DENTAL BARROS BADENT CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

1. INFORMACION GENERAL

1.1 Constitución y operaciones

Dental Barros BADENT Cía. Ltda. “BADENT” fue constituida en la República del Ecuador el 9 de enero del 1996 e inscrita en el registro mercantil el 24 de enero del mismo año. Es un laboratorio dental de prótesis porcelana y resina, fabrica toda tipo de aparatos ortopédicos dentales.

1.2 Situación económica del país

En el año 2019 la situación económica del país ha presentado leves indicios de recuperación, los precios de exportación del petróleo, principal fuente de ingresos del Presupuesto General del Estado, se ha mantenido en los niveles de años anteriores. El déficit fiscal y al alto nivel de endeudamiento del país con vencimientos de cuantiosos pagos, continúan afectando la liquidez de ciertos sectores de la economía del país, lo que ha provocado una disminución en el nivel de ventas de la Compañía.

El Gobierno continúa enfrentando esta situación mediante la implementación de varias medidas económicas, entre las cuales está: el financiamiento del déficit fiscal mediante la emisión de bonos del Estado y a través de créditos con organismos multilaterales, reducción del gasto público, reducción del subsidio a los combustibles, entre otras medidas más relevantes. Se han anunciado recortes en el gasto fiscal, sumado a la falta de incentivos reales al sector privado sigue generando un estancamiento en la demanda nacional, para lo cual también se han implementado algunos beneficios tributarios con el fin de incentivar las inversiones de varios sectores de la economía.

A mediados del mes de marzo del 2020, el Gobierno del Ecuador declaro emergencia sanitaria por el incremento de casos de COVID19 en el país, tomando como medida de prevención el confinamiento de todas las personas y propiciando el teletrabajo para las entidades que podían operar de manera remota, en el caso de Badent sus oficinas tuvieron que suspender operaciones hasta que se levante la medida de confinamiento anunciada por el Gobierno Central.

La Administración de la Compañía considera que las situaciones antes mencionadas no tuvieron un impacto significativo en sus operaciones habituales del año 2019, sin embargo, es incierto el impacto que pueda tener en las operaciones del año en curso la pandemia denominada COVID19.

1.3 Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros de BADENT, por el año terminado el 31 de diciembre del 2019, han sido emitidos con la autorización de fecha 27 de abril del 2020 por parte del Gerente General de la Compañía y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Socios para su aprobación definitiva.

DENTAL BARROS BADENT CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2019 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 presentes estados financieros de la Compañía se han preparado de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standards Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

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

2.1.1 Nuevos pronunciamientos contables

La Compañía ha aplicado las siguientes normas y modificaciones por primera vez para su período de informe anual que comenzó el 1 de enero de 2019:

- NIIF 16 – Arrendamientos.
- Características de pago anticipado con compensación negativa – Modificaciones a la NIIF 9.
- Intereses a largo plazo en asociadas y negocios conjuntos – Modificaciones a la NIC 28.
- Mejoras anuales a las NIIF ciclo 2015 – 2017.
- Modificación, reducción o liquidación del plan: modificaciones a la NIC 19.
- Interpretación 23 incertidumbre frente a los Tratamientos de Impuesto a las Ganancias

La Compañía no tuvo que cambiar sus políticas contables por la adopción de la NIIF 16. La mayoría de las modificaciones no tuvieron impacto significativo en los importes reconocidos en periodos anteriores y no se espera que afecten significativamente los periodos actuales o futuros.

Aún no adoptadas por la Compañía

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no adopto con anticipación.

DENTAL BARROS BADENT CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

Estas son de aplicación obligatoria en la preparación de los estados financieros de la Compañía a partir de las fechas indicadas a continuación:

Norma	Tema	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIC 1 y NIC 8	Modificaciones para aclarar el concepto de materialidad y alinearlo con otras modificaciones	1 de enero 2020
NIF 3	Aclaración sobre la definición de negocio	1 de enero 2020
NIF 17	Norma que reemplazará a la NIF 4 "Contratos de Seguros".	1 de enero 2021
NIF 9, NIC 39 e IFRS 7	Cambios a las consideraciones a las tasas de interés (referenciales).	1 de enero 2020

La Administración de la Compañía evaluará la adopción de las enmiendas y las nuevas normas, mejoras e interpretaciones antes descritas, para determinar si tendrán un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial, puesto que una buena parte de estas normas no son aplicables a sus operaciones.

2.1.2. Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los presentes estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. Las transacciones en moneda extranjera, si existieran, se traducen a la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones. Las ganancias y pérdidas por diferencias en cambio que resulten del pago de tales transacciones, se reconocen en el estado de resultados, excepto cuando son diferidos en el patrimonio en transacciones que califican como cobertura de flujos de efectivo

2.2 Efectivo y equivalentes de efectivo

Incluye el efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos y otras inversiones altamente líquidas con vencimientos originales de tres meses o menos. Los sobregiros bancarios contratados, de existir, son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

2.3 Activos y pasivos financieros

2.3.1 Clasificación de activos financieros

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

- Valor razonable con cambios en resultados
- Valor razonable con cambios en otro resultado integral; o
- Costo amortizado

La clasificación de un activo financiero depende del propósito para el cual se adquirió. La Administración determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial y tomando en

DENTAL BARROS BADENT CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

consideración el modelo de negocio utilizado para el manejo de estos instrumentos, así como los términos contractuales de flujo de efectivo.

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, tales como préstamos o bonos gubernamentales y corporativos.

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. Hay tres 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.
- Valor razonable con cambios en otro resultado integral: Los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales y para la venta de los activos financieros, cuando los flujos de efectivo de los activos representan únicamente pagos de principal e intereses, se miden a valor razonable a través de otros resultados integrales (VR-ORI). Los movimientos en el valor en libros se reconocen a través de ORI, excepto por el reconocimiento de las ganancias o pérdidas por deterioro, los ingresos por intereses y las ganancias y pérdidas por tipo de cambio que se reconocen en resultados. Cuando se produce la baja del activo financiero, la ganancia o pérdida acumulada previamente reconocida en ORI se reclasifica del capital a resultados y se reconocen en otras ganancias/(pérdidas). Los ingresos por intereses de estos activos financieros se incluyen en ingresos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas cambiarias se presentan en otras ganancias/(pérdidas) y los gastos por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados.

DENTAL BARROS BADENT CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

- Valor razonable con cambios en resultados: Los activos que no cumplen con los criterios de costo amortizado o VR-ORI se miden a valor razonable a través de resultados. Una ganancia o pérdida en un instrumento de deuda que subsecuentemente se mide a su valor razonable a través de resultados se reconoce en resultados y se presenta en términos netos en otras ganancias/(pérdidas) en el periodo en el que surgen.
- Instrumentos de capital/patrimonio

Los instrumentos de capital/patrimonio son aquellos instrumentos que cumplen con la definición de patrimonio desde la perspectiva del emisor; es decir, instrumentos que no poseen una obligación contractual para pagar y evidencian un interés residual en los activos netos del emisor.

La Compañía mide subsecuentemente todos los instrumentos de capital a valor razonable. Cuando la Administración de la Compañía ha optado por presentar las ganancias y pérdidas por valor razonable surgidas por los instrumentos de capital en otros resultados integrales, no hay reclasificación subsecuente de las ganancias y pérdidas por valor razonable a resultados después de la baja de la inversión. Los dividendos de tales instrumentos continúan reconociéndose en resultados como otros ingresos cuando se establece el derecho de la Compañía para recibir los pagos.

Los cambios en el valor razonable de los activos financieros a valor razonable a través de resultados se reconocen en otras ganancias/(pérdidas) en el estado de resultados como corresponda. Las pérdidas por deterioro (y la reversión de las pérdidas por deterioro) surgidas de los instrumentos de capital medidos a VR-ORI no se reportan por separado del resto de cambios en el valor razonable.

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 “Efectivo y equivalentes de efectivo”, las “Cuentas por cobrar comerciales”, las “Cuentas por cobrar a partes relacionadas” y las “Otras cuentas por cobrar”, 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 (Nota 7).

Las cuentas por cobrar comerciales son los montos que adeudan los clientes por la venta de productos (principalmente comercialización de prótesis dentales a través de su punto de venta) en el curso normal del negocio. Las cuentas por cobrar comerciales cuentan con un promedio de cobro de aproximadamente 60 días a terceros y 90 días a partes relacionadas. No existen montos significativos de ventas que se aparten de las condiciones de crédito habituales

DENTAL BARROS BADENT CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

Reconocimiento y baja de activos financieros -

Las transacciones de compra/venta de activos financieros se reconocen en el que dichas transacciones ocurren, es decir, la fecha en la que la Compañía se compromete a comprar/vender el activo.

2.3.2 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.

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

2.3.3 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 financieras”, “Cuentas por pagar comerciales”, las “Cuentas por pagar a partes 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 financieras -

Las obligaciones financieras se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos incurridos en la transacción. Estas obligaciones se registran posteriormente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de la transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados durante el periodo del préstamo usando el método de interés efectivo.

DENTAL BARROS BADENT CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar -

Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales y del exterior 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- corresponden a obligaciones de pago principalmente por los bienes o servicios adquiridos a sus compañías relacionadas. Si se esperan pagar en un año o menos se clasifican como pasivos corrientes, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes.

2.4 Inventarios

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización y distribución. Los inventarios en tránsito se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la compra o importación.

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 los descuentos en compras.

La estimación para inventarios obsoletos y de lento movimiento determinada por la Administración de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los inventarios y si se encuentran aptos para la utilización y comercialización.

El saldo del rubro no excede el valor de mercado de los inventarios. El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el costo promedio ponderado. Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 las existencias fueron consumidas en su totalidad, en la fabricación de prótesis dentales.

2.5 Muebles y equipos

Son registrados al costo histórico, 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 y son registrados en los resultados integrales cuando son incurridos.

DENTAL BARROS BADENT CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

Los terrenos no se deprecian. La depreciación de los muebles y equipos, es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes, o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas. 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. La depreciación de los activos se registra con cargo a los resultados del año. Los gastos de mantenimientos se imputan a resultados en el periodo en que se producen.

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

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Número de años</u>
Vehículos	5
Maquinaria y equipos	10
Muebles y enseres	10
Equipo de computación y software	3

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

Cuando el valor en libros de un activo de muebles y equipos excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

2.6 Perdida por deterioro de valor de los activos no financieros (muebles y equipos)

Los activos sujetos a depreciación 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 en los que generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). Los saldos en libros de activos no financieros que han sido objeto de castigos por deterioro se revisan a cada fecha de cierre de los estados financieros para verificar posibles reversiones del deterioro.

El incremento del valor del activo previamente deteriorado es reconocido sólo si éste proviene de cambios en los supuestos que fueron utilizados para calcular el monto recuperable. El monto de incremento del activo producto del reverso de la pérdida por deterioro es limitado hasta el monto que hubiera sido reconocido de no haber el deterioro.

En el caso que el monto del valor en libros de activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio. Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 no ha sido necesario reconocer pérdidas por deterioro de activos no financieros, pues no se presentaron indicativos de deterioro en las operaciones de la Compañía.

DENTAL BARROS BADENT CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

2.7 Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por Impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

2.7.1 Impuesto a la renta corriente

El cargo por Impuesto a la renta corriente 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 22% de las utilidades gravables, la cual se incrementa al 25% si los socios/accionistas finales de la Compañías están domiciliados en paraísos fiscales y se reduce en 10 puntos (12% o 15%) si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

Las normas exigen 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. 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.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 el impuesto a la renta causado, calculado a la tasa del 22% sobre las utilidades gravables no reinvertidas fue mayor que el anticipo mínimo, de acuerdo con la legislación vigente, la Compañía constituyó al impuesto causado como impuesto a la renta corriente del año.

2.7.2 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. 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.

El impuesto a la renta diferido activo sólo se reconoce en la medida que sea probable que se produzca 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 BARROS BADENT CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

Los impuestos diferidos activos que se generan de los derechos por amortización de las pérdidas tributarias son reconocidos únicamente cuando existe evidencia razonable de que estos se recuperaran en el tiempo.

2.8 Beneficios a los empleados

2.8.1 Beneficios de corto plazo: Se registran en el rubro de obligaciones acumuladas del estado de situación financiera y 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 de ventas en función de la labor de la persona beneficiaria.
- (ii) Vacaciones: se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- (iii) Décimo tercer y décimo cuarto sueldos y beneficios de la seguridad social: se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

2.8.2 Beneficios no corrientes:

Provisiones de 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 de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% 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 Compañía determina anualmente las provisiones para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los resultados del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa del 8.11% (2018: 7.65%) anual equivalente a la tasa promedio de los bonos corporativos estadounidenses de alta calidad.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incremento futuro de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a otros resultados integrales en el año que surgen. Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en los resultados del año. Al cierre del año las provisiones cubren a todos los empleados que se encontraban trabajando para la Compañía.

DENTAL BARROS BADENT CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

2.9 Provisiones corrientes

En adición a lo que se describe en la Nota 2.8. La Compañía registra provisiones cuando: (i) la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (ii) es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

2.10 Distribución de dividendos

La distribución de dividendos a los socios de la Compañía se deduce del patrimonio y se reconocen como pasivos corrientes en los estados financieros en el periodo en el que los socios resuelven en Junta General declarar y distribuir dividendos, con base en su estatuto social.

2.11 Reserva legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiarse por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

2.12 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 acreedor, sólo podrán ser capitalizados en la parte que excedan al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizados en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía

2.13 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de la venta de bienes y/o servicios realizados en el curso ordinario de las operaciones de la Compañía. Los ingresos por ventas al detalle de todo tipo de prótesis dentales, 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 en su mayoría son al contado o mediante pago con tarjeta de crédito /debito, las ventas con crédito directo son a un plazo de 60 días a terceros y 90 días a partes relacionadas, lo cual es considerado consistente con las prácticas habituales 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

DENTAL BARROS BADENT CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

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.

a) Venta de bienes -

Los ingresos por venta de todo tipo de prótesis dentales, se originan principalmente en la comercialización, dichos productos a través de su punto de venta a los distintos clientes. Se reconocen cuando la Compañía ha entregado los productos 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, con la entrega de los productos se consideran transferidos los riesgos de obsolescencia y beneficios asociados a esos bienes. El pago del precio de la transacción se debe realizar inmediatamente en el momento que el cliente adquiere los bienes, excepto cuando son ventas con crédito directo en cuyo caso los plazos serán acordados según las políticas de la Compañía. Los costos son aquellos relacionados con la generación de estos ingresos, representados básicamente por el costo de los artículos adquiridos y vendidos.

Según las políticas estándar de la Compañía, ofrece a sus clientes garantías de calidad por hechos comprobables sobre los productos, pero no tienen derecho a devolución del dinero. Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, no se ha registrado un pasivo por aquellos productos que puedan ser devueltos por los clientes, ni el respectivo derecho a los bienes devueltos, en razón de que, dichos efectos carecen de importancia relativa.

Activos de contratos

Un activo de contrato es el derecho de la Compañía a recibir un pago a cambio de bienes o servicios que la Compañía ha transferido a un cliente, cuando ese derecho está supeditado a otra cosa que no sea el paso del tiempo (por ejemplo, la facturación o entrega de otros elementos parte del contrato). La Compañía percibe los activos de contratos como activos corrientes, ya que se espera realizarlos dentro del ciclo operativo normal. Los costos de contratos elegibles para capitalización como costos incrementales al obtener un contrato se reconocen como un activo de contrato. Los costos de suscripción de contratos se capitalizan al ser incurridos si la Compañía espera recuperar dichos costos. Los costos de suscripción de contratos constituyen activos no corrientes en la medida que se espera recibir los beneficios económicos de dichos activos en un período mayor a doce meses. Los contratos se amortizan de forma sistemática y consistente con la transferencia al cliente de los servicios, una vez que se han reconocido los ingresos correspondientes. Los costos de suscripción de contratos capitalizados se deterioran si el cliente se retira o si el monto en libros del activo supera la proyección de los flujos de caja descontados que están relacionados con el contrato.

Pasivos de contratos

Los pasivos de contratos constituye la obligación de la Compañía a transferir bienes o servicios a un cliente, por los cuales la Compañía ha recibido un pago por parte del cliente final o si el monto está vencido. Incluyen también los ingresos diferidos relacionados con bienes o servicios que se entregarán o prestarán en el futuro, los cuales se facturan al cliente por adelantado, pero aún no están vencidos

DENTAL BARROS BADENT CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

2.14 Costos y gastos

Se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que haya realizado el pago, y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

2.15 Compensación de saldos y transacciones

Como parte general en los estados financieros consolidados no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y el Grupo tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en los resultados.

2.16 Adopción de normas NIIF 9 y NIIF 15

NIIF 9 “Instrumentos financieros”

La NIIF 9 reemplaza los modelos de clasificación y medición de la NIC 39, “Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición” con un modelo único que tiene inicialmente solo dos categorías de clasificación: costo amortizado y valor razonable.

La clasificación de los activos financieros de deuda dependerá del modelo de negocio que usa la entidad para administrar sus activos financieros, así como de las características de flujos de efectivo contractuales de los activos financieros. Un instrumento de deuda se mide al costo amortizado si: a) el objetivo del modelo de negocio es mantener el activo financiero para obtener réditos de los flujos de efectivo contractuales; y, b) los flujos de efectivo contractuales en virtud del instrumento representan únicamente pagos del capital (principal) e intereses. Los instrumentos de deuda que no cumplan estas condiciones se miden a valor razonable, con cambios en resultados, excepto por los instrumentos de deuda cuyo modelo de negocio es mixto (cobrar y vender), en cuyo caso los cambios en el valor razonable se reconocen en otros resultados integrales (que podrán reclasificarse posteriormente a resultados).

Los instrumentos de patrimonio se deben reconocer a su valor razonable con cambios en resultados, excepto por los instrumentos de patrimonio que no se mantienen para negociación, las cuales pueden ser registradas en resultados o en otros resultados integrales (que no podrán reclasificarse posteriormente a resultados).

La NIIF 9 establece, además, un nuevo modelo para el reconocimiento de pérdidas por deterioro de activos financieros, basado en el concepto de Pérdida Crediticia Esperada (PCE). Este modelo se basa en un enfoque de tres fases por el cual los activos financieros pasan por cada una de las tres fases a medida que su calidad crediticia cambia. Cada fase determina cómo una entidad determina sus pérdidas por deterioro y cómo aplica el método de tasa de interés efectiva. Se permite un enfoque simplificado para los activos financieros que no tienen un componente de financiamiento significativo (por ejemplo, cuentas por cobrar comerciales de corto

DENTAL BARROS BADENT CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

plazo). En su reconocimiento inicial, las entidades registrarán las pérdidas en el día 1 equivalente a 12 meses de PCE (o PCE por toda la vida del instrumento para las cuentas por cobrar comerciales de corto plazo).

Finalmente, una reciente modificación a la NIIF 9 establece que cuando un pasivo financiero medido al costo amortizado se modifique sin que esto resulte en una baja del pasivo, se debe reconocer una ganancia o pérdida inmediatamente en resultados. La ganancia o pérdida se calcula como la diferencia entre los flujos de efectivo contractuales originales y los flujos de efectivo contractuales modificados, descontados a la tasa de interés efectiva original. Bajo las reglas de NIC 39, esta diferencia se distribuía durante la vida restante del instrumento.

En general, los activos financieros que se poseen como instrumentos de deuda son medidos al costo amortizado. Los activos financieros que mantiene la Compañía medidos a costo amortizado se revelan en la Nota 5 a los estados financieros.

En lo referido a cuentas por cobrar comerciales, considerando la calidad crediticia de sus clientes, la Compañía obtuvo un impacto bajo resultante de la aplicación del concepto de PCE. El nuevo enfoque no modificó de forma importante los actuales niveles de provisión previamente reconocidos. Producto de lo anterior la Compañía aplicó el método de transición prospectivo para la adopción de la NIIF 9.

NIIF 15 “Ingresos procedentes de contratos con clientes”

La NIIF 15 reemplazó a la NIC 18, “Ingresos de actividades ordinarias”, a la NIC 11, “Contratos de construcción” y diversas interpretaciones asociadas al reconocimiento de ingresos. La nueva norma se basa en el principio de que el ingreso se reconoce cuando el control de un bien o servicio se transfiere a un cliente, de tal manera que el concepto de control reemplaza el concepto existente de riesgos y beneficios. Para ello, establece un modelo con los siguientes cinco pasos que son la base para reconocer los ingresos: (i) identificar los contratos con clientes, (ii) identificar las obligaciones de desempeño, (iii) determinar el precio de la transacción, (iv) asignar el precio de la transacción a cada una de las obligaciones de desempeño y, (v) reconocer el ingreso a medida que se satisface cada obligación de desempeño.

Como resultado de su aplicación en enero del 2018, la Compañía no tuvo un impacto significativo por la adopción de la NIIF 15 para sus ingresos provenientes de ventas de bienes, a consecuencia de la identificación de una única obligación de desempeño, la entrega de los bienes a través de sus puntos de venta en el momento de la compra por parte del cliente.

El reconocimiento de ingresos ocurre en el momento en que el control del activo sea transferido al cliente, lo cual generalmente es con la entrega de los bienes y/o productos.

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

DENTAL BARROS BADENT CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se basan 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 Compañía aplica el enfoque simplificado de la NIIF 9 para medir las pérdidas crediticias esperadas, el cual utiliza una provisión de pérdida esperada sobre la vida del instrumento para todas cuentas por cobrar, la Nota 7 proporciona más detalle. La Compañía reconoce una reserva para pérdidas para dichas pérdidas en cada fecha de presentación.
- Muebles y equipos e intangibles: la determinación de las vidas útiles de depreciación de muebles y equipos y los plazos de amortización de activos intangibles, que se evalúan al cierre de cada año.
- Beneficios a empleados no corrientes: las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de jubilación patronal y desahucio. Para lo cual utiliza 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 que se revertirán en el futuro.
- Provisiones por obsolescencia: La estimación para inventarios obsoletos y de lento movimiento determinada por la Administración de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los inventarios y si se encuentran aptos para la utilización y comercialización.

4. ADMINISTRACION DE RIESGOS

4.1 Factores de riesgos financieros

En el curso normal de sus negocios, la Compañía está expuesta a diversos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

La Gerencia se encarga de la administración y gestión de riesgos financieros la cual mediante el uso de sistemas de información, le permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer al Directorio medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

DENTAL BARROS BADENT CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía, si es el caso.

(a) *Riesgo de mercado:*

El análisis de riesgo de mercado se encuentra sustentado primordialmente en la evaluación de las características del sector comercial en el Ecuador, segmento medicina dental, publicado por autoridades de gobierno y expertos económicos.

Riesgo de precio: la Compañía no está expuesta significativamente al riesgo de precios de mercancías puesto que, son adquiridas en moneda funcional, tienen una alta rotación y sus precios de venta son comparables con los de sus competidores del mercado local.

(b) *Riesgo de crédito:*

Aproximadamente el 2% (2018: 5%) de las ventas de la Compañía son realizadas con tarjetas de crédito en plazos que oscilan desde los 3 hasta los 6 meses por lo que la cartera está concentrada principalmente en clientes finales y en menor proporción en instituciones emisoras de tarjetas de crédito con las cuales mantienen firmados acuerdos de pago en función a los plazos otorgados a los clientes, el riesgo es asumido por las instituciones emisoras de tarjetas de crédito. La Compañía otorga créditos directos a clientes en función de una calificación individual.

(c) *Riesgo de liquidez:*

La principal fuente de liquidez de la Compañía es el flujo de caja proveniente de sus actividades comerciales ordinarias. Para administrar la liquidez de corto plazo, la Compañía se basa en los flujos de caja proyectados para un periodo de doce meses con revisiones periódicas y actualizaciones presupuestarias mensuales. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Compañía posee cuentas bancarias en instituciones financieras con calificaciones de riesgo AAA-.

El vencimiento de los pasivos financieros al 31 de diciembre de 2019 y 2018 son al corto y largo plazo.

(d) *Riesgo de inventarios:*

La Compañía mantiene un reporte máximo y mínimo de stock de inventario local en base al histórico de ventas (movimientos). La Compañía asume los riesgos de pérdidas o daños del inventario. Los procedimientos para mitigar las pérdidas de inventarios son los siguientes:

- Cuando la pérdida o robo es por negligencia, es asumido por los empleados.
- Cuando son robos identificados se presenta el reclamo al seguro.
- Cuando la pérdida o robo no es identificado asume la Compañía.

DENTAL BARROS BADENT CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

4.2 Administración del riesgo de capital

La Compañía gestiona su capital para asegurar que estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximiza el rendimiento a sus socios a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio. Los sistemas de información gerencial generan suficiente información para los diferentes órganos de dirección, a través del cual se revisa en forma constante la estructura de capital de la Compañía. Como parte de esta revisión se analiza el costo del capital y los riesgos asociados con cada clase de capital.

La Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. Este ratio se calcula dividiendo la deuda neta para el capital total. De este indicador se puede determinar el origen de los fondos para la operación de la Compañía. Los ratios de apalancamiento al 31 de diciembre fueron los siguientes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar	431,189	504,372
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	208,824	200,048
Menos: Efectivo y equivalentes de efectivo	<u>(13,979)</u>	<u>(3,365)</u>
Deuda neta	626,034	701,055
Total patrimonio neto	<u>226,448</u>	<u>236,055</u>
Capital total	<u>852,482</u>	<u>937,110</u>
Ratio de apalancamiento	73%	75%

Para el año 2019, la variación del índice apalancamiento se relaciona principalmente con la disminución de las cuentas por pagar, y refleja una mayor dependencia de terceros en el financiamiento de las operaciones de la Compañía.

5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Categorías de instrumentos financieros

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

DENTAL BARROS BADENT CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

	2019		2018	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
Activos financieros medidos al costo amortizado				
Efectivo y equivalentes de efectivo	13,979	-	3,365	-
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	58,664	-	78,361	-
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	42,213	-	26,642	-
Total activos financieros	114,856	-	108,368	-
Pasivos financieros medidos al costo amortizado				
Cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar	236,953	194,236	282,295	222,077
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	139,764	69,060	177,823	22,225
Total pasivos financieros	376,717	263,296	460,118	244,302

Valor razonable de instrumentos financieros

Dadas las características de los instrumentos financieros, el valor en libros de los mismos corresponde o se aproxima a su valor razonable.

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición al 31 de diciembre:

	2019	2018
Efectivo en caja	170	103
Bancos (1)	13,809	3,262
	<u>13,979</u>	<u>3,365</u>

(1) Corresponden a depósitos a la vista en bancos locales.

7. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Composición al 31 de diciembre:

	2019	2018
Clientes (1)	69,999	85,866
Tarjetas de crédito y débito (2)	2,552	4,519
Otras cuentas por cobrar	1,412	2,582
	<u>73,963</u>	<u>92,967</u>
Provisión por deterioro de cuentas dudosas (3)	<u>(15,299)</u>	<u>(14,606)</u>
	<u>58,664</u>	<u>78,361</u>

DENTAL BARROS BADENT CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

Si bien la base de clientes es larga e independiente y existe un riesgo limitado de concentración a nivel de cliente individual, debido a que se efectúa un seguimiento permanente por parte de la gerencia que al 31 de diciembre de 2019 representan el 95% (2018: 92%) del total de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. Un menor porcentaje de clientes paga con tarjetas de crédito.

La Administración de la Compañía considera y evalúa individualmente el riesgo de crédito de sus cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. La antigüedad de los saldos se concentra entre 61 a 90 días.

- (1) Corresponde a crédito directo otorgado a clientes individuales con las cuales la Compañía mantiene suscrito convenios, en base a un análisis de perfil y comportamiento crediticio. Las cuentas por cobras no se encuentran vencidas ni deterioradas.
- (2) Corresponde a saldos por cobrar a compañías emisoras de tarjetas de crédito con las cuales la Compañía mantiene suscrito convenios para que sus afiliados puedan realizar consumos en el punto de venta. Las cuentas por cobras con tarjetas de crédito y débito no se encuentran vencidas ni deterioradas.
- (3) La calidad crediticia de los clientes de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se evalúa en tres categorías (clasificación interna):

Grupo 1 - Clientes nuevos (menos de 6 meses como cliente) representan el 10%.

Grupo 2 - Clientes existentes (más de 6 meses como cliente) sin incumplimientos en el pasado, representan el 60%.

Grupo 3 - Clientes existentes (más de 6 meses como cliente) con algunos incumplimientos en el pasado, los cuales se recuperaron son el 15%.

La Compañía aplica el método simplificado establecido en la NIIF 9, “Instrumentos Financieros” para la determinación de las pérdidas crediticias esperadas (PCE) de su cartera de clientes. Para medir las pérdidas crediticias esperadas la cartera de clientes ha sido agrupada con base en las características de riesgos y en su historial de vencimiento para los cuales se han determinado ratios de pérdida crediticia esperada.

Los ratios de pérdidas crediticias esperadas se basan en perfiles de pago de las ventas realizadas por la Compañía en el período de 36 meses anteriores al 31 de diciembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, respectivamente. Al establecer los ratios de pérdidas crediticias la Compañía estimó que no era necesario considerar de manera prospectiva dichos ratios debido a que no se identificaron variables macroeconómicas que afectarían la habilidad de sus clientes de cancelar sus deudas con la Compañía.

El movimiento anual de la estimación para cobranza dudosa es como sigue:

DENTAL BARROS BADENT 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>
Saldo inicial	14,606	14,606
Adiciones	693	-
Recuperos	<u>-</u>	<u>-</u>
Saldo final	<u>15,299</u>	<u>14,606</u>

Los valores en libros de las cuentas por cobrar comerciales a clientes menos la estimación por deterioro son similares a su valor razonable.

En opinión de la Gerencia de la Compañía, la estimación por deterioro de las cuentas por cobrar comerciales al 31 de diciembre de 2019 y 2018, cubre adecuadamente el riesgo de crédito de estas partidas a esas fechas.

8. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 la totalidad de las existencias fueron utilizadas en la producción de prótesis dentales. Durante el año 2019, los costos de los inventarios reconocidos en resultados fueron de US\$260,377 (2018: US\$277,193).

9. MUEBLES Y EQUIPOS

El movimiento y los saldos se presentan a continuación:

DENTAL BARROS BADENT CÍA. LTDA.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

Descripción	Maquinaria y Equipo	Muebles y enseres	Equipo de computación y software	Vehiculos	Total
Al 1 de enero del 2018					
Costo	1,007,733	34,557	78,816	53,563	1,174,669
Depreciación acumulada	<u>(470,626)</u>	<u>(28,603)</u>	<u>(56,205)</u>	<u>(28,790)</u>	<u>(584,224)</u>
Valor en libros	<u>537,107</u>	<u>5,954</u>	<u>22,611</u>	<u>24,773</u>	<u>590,445</u>
Movimiento 2018					
Adiciones (1)	455,572	1,005	25,202	-	481,779
Depreciación	<u>(99,352)</u>	<u>740</u>	<u>(14,656)</u>	<u>(11,891)</u>	<u>(125,159)</u>
Total movimiento	<u>356,220</u>	<u>1,745</u>	<u>10,546</u>	<u>(11,891)</u>	<u>356,620</u>
Al 31 de diciembre del 2018					
Costo	1,463,305	35,562	104,018	53,563	1,656,448
Depreciación acumulada	<u>(569,978)</u>	<u>(27,863)</u>	<u>(70,861)</u>	<u>(40,681)</u>	<u>(709,383)</u>
Valor en libros	<u>893,327</u>	<u>7,699</u>	<u>33,157</u>	<u>12,882</u>	<u>947,065</u>
Movimiento 2019					
Adiciones (1)	18,104	6,877	21,723	-	46,704
Depreciación	<u>(115,580)</u>	<u>(1,700)</u>	<u>(17,716)</u>	<u>(10,712)</u>	<u>(145,708)</u>
Total movimiento	<u>(97,476)</u>	<u>5,177</u>	<u>4,007</u>	<u>(10,712)</u>	<u>(99,004)</u>
Al 31 de diciembre del 2019					
Costo	1,481,409	42,439	125,741	53,563	1,703,152
Depreciación acumulada	<u>(685,558)</u>	<u>(29,563)</u>	<u>(88,577)</u>	<u>(51,393)</u>	<u>(855,091)</u>
Valor en libros	<u>795,851</u>	<u>12,876</u>	<u>37,164</u>	<u>2,170</u>	<u>848,061</u>

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 no existe ninguna prenda industrial sobre los muebles y equipos de la Compañía.

DENTAL BARROS BADENT CÍA. LTDA.

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

10. IMPUESTOS

10.1 La composición de los impuestos por recuperar y por pagar es la siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Impuestos por recuperar</u>		
Crédito tributario de Impuesto a la renta	11,016	9,630
Impuesto al Valor Agregado IVA y retenciones de IVA	-	253
	<u>11,016</u>	<u>9,883</u>
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Impuestos por pagar</u>		
Impuesto al Valor Agregado IVA y retenciones de IVA	11,501	10,290
Retenciones en la fuente del Impuesto a la renta	10,352	11,833
Impuesto a la renta de la Compañía	7,631	11,902
	<u>29,484</u>	<u>34,025</u>

10.2 Impuesto a la renta

La Compañía al 31 de diciembre del 2019 y 2018 determinó que el impuesto a la renta causado, calculado a la tasa del 25% sobre las utilidades gravables no reinvertidas ascendía a US\$7,631 y US\$11,902, respectivamente, que al ser mayor que el anticipo mínimo, de acuerdo con la legislación vigente, la Compañía constituyó al impuesto causado como impuesto a la renta corriente del año.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad del ejercicio	22,076	55,813
Menos - 15% Participación a trabajadores	(3,311)	(8,372)
Más - Gastos no deducibles	15,922	6,659
	<u>12,611</u>	<u>(1,713)</u>
Total partidas conciliatorias	12,611	(1,713)
Base tributaria	34,687	54,100
Tasa impositiva (1)	22%	22%
Impuesto a la renta causado	<u>7,631</u>	<u>11,902</u>
Anticipo mínimo calculado	-	6,928
Retenciones en la fuente crédito tributario	<u>11,015</u>	<u>2,702</u>
	<u>(3,384)</u>	<u>2,272</u>
Impuesto a la renta corriente por pagar	<u>(3,384)</u>	<u>2,272</u>

- (1) El segundo artículo innumerado siguiente al 37 de la LORTI. “rebaja de la tarifa impositiva para micro y pequeñas empresas o exportadoras habituales” establece que las sociedades que tengan la condición establecida en el COPCI de micro y pequeñas empresas es decir que: i) tengan de 10 a 49

DENTAL BARROS BADENT CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

trabajadores, ii) y el valor de ventas o ingresos brutos anuales entre US\$300,000 y US\$1,000,000, tendrán un rebaja de tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta.

Reformas Tributarias

El 31 de diciembre del 2019 se publicó la “Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria” en el Primer Suplemento del Registro Oficial No. 111. Las principales reformas que introdujo el mencionado cuerpo legal son las siguientes:

- Se elimina el anticipo obligatorio de impuesto a la Renta, este podrá anticiparse de forma voluntaria, y será equivalente al 50% del impuesto a la Renta causado del ejercicio fiscal anterior, menos las retenciones en la fuente efectuadas en dicho ejercicio fiscal.
- Se crea una contribución única y temporal (2020, 2021 y 2022) para sociedades que hayan generado ingresos brutos superiores a 1 millón de dólares en el año 2018 de acuerdo con los siguientes niveles de ingresos: entre 1 y 5 millones impuesto del 0,10%; entre 5. y 10 millones impuesto del 0,15%; y, más de 10 millones impuesto del 0,20%. Esta contribución no puede ser utilizada como crédito tributario, ni como gasto deducible para la determinación y liquidación de otros tributos durante los años 2020, 2021 y 2022.
- Para que sean deducibles los intereses provenientes de créditos otorgados directa o indirectamente por partes relacionadas para sociedades que no sean bancos, compañías aseguradoras y entidades de la Economía popular y solidaria el monto total de interés neto no deberá ser mayor al 20% de la utilidad antes de la participación laboral, más intereses, depreciaciones y amortizaciones correspondientes al respectivo ejercicio fiscal.
- Se incluye un nuevo tratamiento tributario para la distribución de dividendos. Se considera como ingreso gravado el 40% del monto distribuido. Solo estarán exonerados los dividendos distribuidos a sociedades residentes en Ecuador.
- Los ingresos provenientes de actividades agropecuarias en la etapa de producción y/o comercialización local o que se exporten, podrán acogerse a un impuesto a la renta único en base a una tarifa progresiva del 0% al 1.8% para productores y venta local y del 1.3% al 2% para exportadores.
- Se considera ingreso de fuente ecuatoriana las provisiones efectuadas para atender el pago de jubilación patronal o desahucio que hayan sido utilizadas como gasto deducible conforme lo dispuesto en esta Ley y que no hayan sido efectivamente pagados a favor de los beneficiarios de tal provisión.
- Se entiende por domicilio de las personas jurídicas y de las sociedades nacionales y extranjeras que son sujetos pasivos del Impuesto de patentes municipales y metropolitanas, y del 1.5 por mil sobre los activos totales, al señalado en la escritura de constitución de la compañía, sus respectivos estatutos o documentos constitutivos, y para establecimiento, aquel o aquellos que se encuentren registrados como

DENTAL BARROS BADENT CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

sucursales, agencias y/o establecimientos permanentes en el Registro Único de Contribuyentes, conforme la información reportada por el Servicio de Rentas Internas

La Administración de la Compañía ha evaluado dichas reformas y considera que el impacto de los aspectos relacionados a la Compañía no tendrán impactos significativos

11. CUENTAS POR PAGAR A PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Composición al 31 de diciembre:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Corriente:		
Proveedores locales	127,394	171,184
Proveedores del exterior	51,376	78,791
Otras cuentas por pagar	58,183	32,320
	<u>236,953</u>	<u>282,295</u>
No corriente:		
Proveedores locales	194,236	222,077
	<u>431,189</u>	<u>504,372</u>

12. OBLIGACIONES ACUMULADAS Y POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Composición al 31 de diciembre:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Obligaciones acumuladas:		
Participación trabajadores	3,211	8,056
IESS por pagar	11,947	5,312
	<u>15,158</u>	<u>13,368</u>
Obligaciones por beneficios definidos:		
Jubilación Patronal	15,328	12,862
Bonificación por desahucio	22,632	19,716
	<u>37,960</u>	<u>32,578</u>

13. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

DENTAL BARROS BADENT CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

El siguiente es un resumen de los principales saldos y transacciones realizadas durante los años 2019 y 2018 con compañías relacionadas, se incluye bajo la denominación de entidades relacionadas a las entidades que cumplen con los parámetros determinados en la NIC24:

	<u>Relación</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Cuentas por cobrar</u>			
IDMG Cía. Ltda.	Accionistas comunes	21,830	22,767
Diagnóstico Dental Studio Cía. Ltda.	Accionistas comunes	20,383	3,875
		<u>42,213</u>	<u>26,642</u>
<u>Compañías por pagar</u>			
Corriente:			
Accionistas	Accionistas	69,597	32,437
IDMG Cía. Ltda. (1)	Accionistas comunes	70,167	145,386
		<u>139,764</u>	<u>177,823</u>
No corriente:			
Accionistas	Accionistas	69,060	22,225
		<u>208,824</u>	<u>200,048</u>

- (1) Corresponde principalmente a transacciones de compra de mercadería y servicios, que son transados a precios de mercado y en cumplimiento de principios de plena competencia.

Remuneraciones personal clave de la gerencia

La Administración de la Compañía incluye como miembros clave a la Gerencia General y las principales gerencias de las diferentes áreas de la empresa. Los costos por remuneraciones de los miembros del personal clave de la gerencia se detallan a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Beneficios a corto plazo	<u>43,200</u>	<u>43,200</u>

14. CAPITAL SOCIAL Y APORTE PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES

El capital autorizado, suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2019 es de US\$21,000 (2018: US\$7,000) dividido en 21,000 (2018: 7,000) acciones ordinarias, respectivamente con un valor nominal US\$1 cada una, las cuales otorgan un voto por acción y derecho a los dividendos. Durante el año 2019 se recibió aportes de capital por parte de los socios por un monto de US\$14,000 el cual fue capitalizado con fecha 23 de septiembre del 2019

DENTAL BARROS BADENT CÍA. LTDA.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)**15. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA**

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

	Costo de productos	Gastos de administración <u>y ventas</u>	<u>Total</u>
<u>2019</u>			
Costo de venta de mercadería	260,377		260,377
Beneficios a empleados	-	280,034	280,034
Depreciación	-	145,708	145,708
Gastos de viaje	-	12,970	12,970
Seguros	-	23,054	23,054
Mantenimiento	-	23,302	23,302
Servicios Básicos	-	18,973	18,973
Suministros	-	6,600	6,600
Honorarios y servicios	-	19,115	19,115
Impuestos y contribuciones	-	13,210	13,210
Publicidad	-	1,954	1,954
Participación a trabajadores	-	3,311	3,311
Deterioro de cuentas por cobrar	-	693	693
Otros gastos	-	56,983	56,983
	<u>260,377</u>	<u>605,907</u>	<u>866,284</u>
<u>2018</u>			
Costo de venta de mercadería	277,193	-	277,193
Beneficios a empleados	-	251,952	251,952
Depreciación	-	143,852	143,852
Gastos de viaje	-	11,773	11,773
Seguros	-	19,050	19,050
Mantenimiento	-	35,975	35,975
Servicios Básicos	-	19,052	19,052
Suministros	-	12,091	12,091
Honorarios y servicios	-	14,762	14,762
Impuestos y contribuciones	-	27,136	27,136
Publicidad	-	3,228	3,228
Participación a trabajadores	-	8,372	8,372
Otros gastos	-	55,667	55,667
	<u>277,193</u>	<u>602,910</u>	<u>880,103</u>

DENTAL BARROS BADENT CÍA. LTDA.

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

16. EVENTOS SUBSECUENTES

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

* * * *