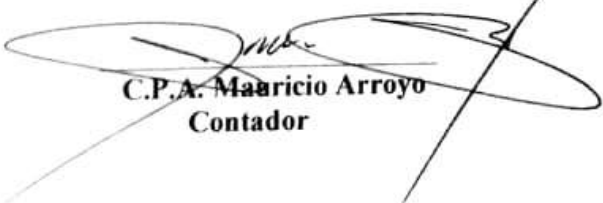


SERVICIOS DENTALES

SERVICIOS DENTALES ALAVA ASCAZUBI S.A ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016 (Expresados en Dólares de E.U.A.)

DETALLE	NOTA	2017	2016
EFECIVO Y EQUIVALENTE	4	102	18,807
CUENTAS POR COBRAR	5	463,382	395,998
GARANTIAS ARRIENDOS		1,820	8,165
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		465,304	422,970
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	6	19,159	71,107
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES			
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		19,159	71,107
TOTAL ACTIVO		484,462	494,077
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	7	51,737	0
CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS	8	143,046	34,876
CUENTAS POR PAGAR	9	42,552	24,244
CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS	10	62,989	78,413
PASIVO POR IMPUESTO CORRIENTE	11	240,437	95,374
BENEFICIOS DEFINIDOS EMPLEADOS			
ANTICIPO CLIENTES			
TOTAL PASIVO CORRIENTE		540,760	232,908
CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTROS	8		5,127
CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS	9		10,135
BENEFICIOS DEFINIDOS EMPLEADOS	11		14,719
TOTAL PASIVO LARGO PLAZO			29,981
TOTAL PASIVO		540,760	262,889
CAPITAL SUSCRITO		2,000	2,000
RESERVA LEGAL		1,000	1,000
GANANCIAS ACUMULADAS		295,568	144,643
PÉRDIDAS ACUMULADAS		-66,017	-66,017
PÉRDIDAS ACTUARIALES (ORI)		-1,581	-1,363
RESULTADO OPERATIVO		-287,268	150,925
TOTAL PATRIMONIO		-56,298	231,188
PASIVO Y PATRIMONIO		484,462	494,077


C.P.A. Mauricio Arroyo
Contador


Dra. Jimena Ascazubi
Representante Legal

SERVICIOS DENTALES

SERVICIO DENTALES ALAVA ASCAZUBI S.A.

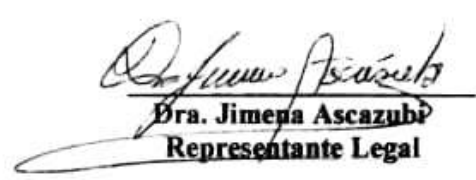
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

AL 31 DE DICIEMBRE 2017 - 2016

(Expresados en Dólares de E.U.A.)

DETALLE	NOTA	2017	2016
INGRESOS	13	985,112	1,947,489
COSTOS	14	-700,275	-1,409,041
GASTOS DE VENTA	15	0	0
GASTOS ADMINISTRATIVOS	15	-541,578	-273,507
GASTOS FINANCIEROS	16	-25,756	-18,762
15% PARTICIPACION TRABAJADORES			-36,927
IMPUESTO A LA RENTA		-4,770	-58,327
RESULTADO INTEGRAL		-287,268	150,925
OTRO RESULTADO INTEGRAL		-218	5,569
IMPUESTO DIFERIDO		0	0
RESULTADO EJERCICIO		-287,486	156,494

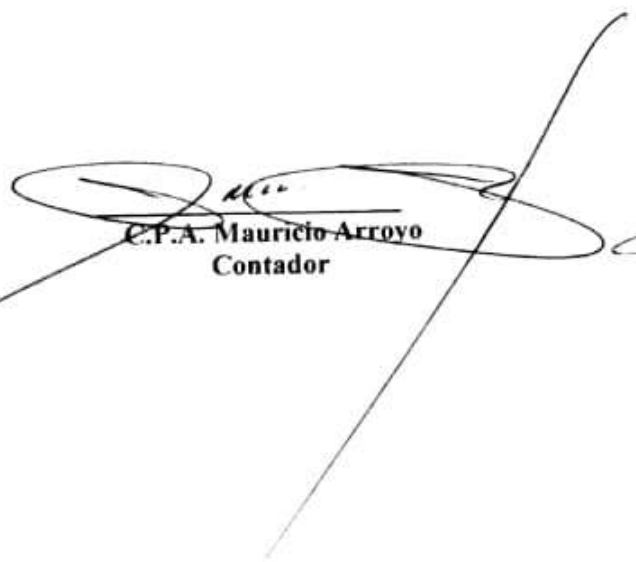

C.P.A. Mauricio Arroyo
Contador

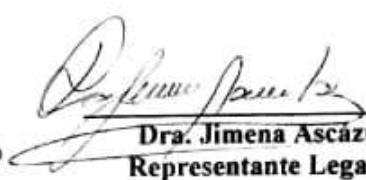

Dra. Jimena Ascazubi
Representante Legal

SERVICIOS DENTALES

SERVICIO DENTALES ALAVA ASCAZUBI S.A.
ESTADO FLUJO DE EFECTIVO METODO DIRECTO
AL 31 DE DICIEMBRE 2017 - 2016
(Expresados en Dólares de E.U.A.)

DETALLE	2017	2016
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDAD DE OPERACIÓN		
EFFECTIVO RECIBIDO DE CLIENTES, COMPAÑIAS RELACIONADO Y OTROS	851,785	1,776,513
EFFECTIVO PAGADO A EMPLEADOS PROVEEDORES, COMPAÑIAS RELACIONADAS Y OTROS	-	-
GASTOS FINANCIEROS NETOS	902,783	1,719,371
	-25,108	-12,133
EFFECTO NETO ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	-76,106	45,009
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION		
EFFECTIVO PAGADO POR ADQUISICION DE MAQUINARIA Y EQUIPOS, VEHICULOS, COMPUTACION	28,532	-14,144
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
EFFECTIVO RECIBIDO POR INSTITUCIONES FINANCIERAS		

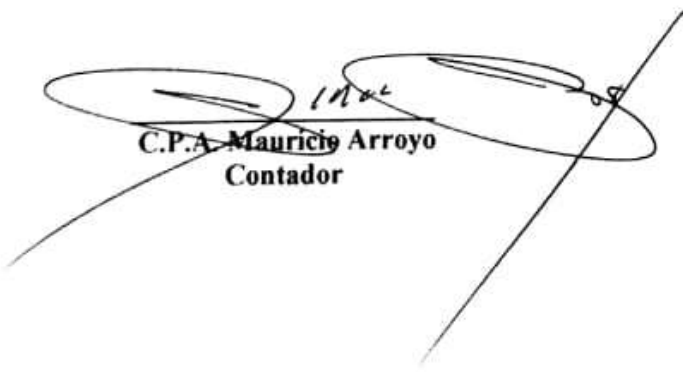

C.P.A. Mauricio Arroyo
Contador


Dra. Jimena Ascázubi
Representante Legal

SERVICIOS DENTALES

SERVICIO DENTALES ALAVA ASCAZUBI S.A.
CONCILIACIONES FLUJO DE EFECTIVO ACTIVIDADES OPERACION
AL 31 DE DICIEMBRE 2017 – 2016
(Expresados en Dólares de E.U.A.)

DETALLE	2017	2016
UTILIDAD DEL AÑO Y RESULTADO INTEGRAL	-287,486	156,494
PARTIDAS QUE NO SE REALIZARON INGRESO O DESEMBOLSO DE EFECTIVO		
DEPRECIACIONES	9,438	11,707
PROVISION PARTICIPACION TRABAJADORES	0	36,927
PROVISION PARA IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE	4,770	58,327
OTRAS PROVISIONES	157,572	8,316
AJUSTES POR DETERIORO	79,628	
OTROS AJUSTES POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO	43,810	
PROVISION RESULTADOS INTEGRALES	218	-5,569
PROVISION DE INGRESOS	295,437	109,708
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS		
DISMINUCION (AUMENTO) EN CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR	-140,667	-143,618
DISMINUCION (AUMENTO) EN CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR	60,890	-60,207
DISMINUCION (AUMENTO) EN CUENTAS POR BENEFICIOS EMPLEADOS	25,552	-17,369
DISMINUCION (AUMENTO) EN OTROS ACTIVOS	-29,832	
	-84,058	-221,194
SUMAN	-76,106	45,009


C.P.A. Mauricio Arroyo
Contador


Dra. Jimena Ascázubi
Representante Legal

SERVICIOS DENTALES

SERVICIO DENTALES ALAVA ASCAZUBI S.A. ESTADO DE CAMBIO DE PATRIMONIO AL 31 DE DICIEMBRE 2017 - 2016 (Expresados en Dólares de E.U.A.)

DETALLE	CAPITAL	RESERVA LEGAL	PERDIDAS (GANANCIAS ACTIVAS)	PERDIDAS ACTIVADAS	GANANCIAS ACTIVADAS	UTILIDADES/PERDIDAS	TOTAL
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE 2015	2,000	1,000	-6,932	-66,017	39,067	105,576	74,694
INCREMENTO RECLASIFICACIÓN			5,569		105,576	150,925	156,494
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE 2016	2,000	1,000	-1,363	-66,017	144,643	150,925	231,188
INCREMENTO RECLASIFICACIÓN			-218		150,925	-287,268	-287,486
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE 2017	2,000	1,000	-1,581	-66,017	295,568	-287,268	-56,298


C.P.A. Mauricio Arroyo
Contador


Dra. Jimena Ascázubi
Representante Legal

SERVICIOS DENTALES

I INFORMACIÓN GENERAL Y OPERACIONES

SERVICIOS DENTALES ALAVA ASCAZUBI S.A., fue constituida en Quito - Ecuador el 10 de agosto del 2010. Sus actividades principales son el prestar los servicios odontológicos y de salud en todas las especialidades; importación y exportación de equipos y maquinaria para la equipamiento de consultorios médicos, dentales, hospitales públicos y privados y relacionados con la salud en general; prótesis de todo tipo piezas y componentes ortopédicos dentales de uso humano.; Podrá realizar todo tipo de convenios o contratos para brindar servicios profesionales a personas naturales, instituciones públicas y privadas así como también a Instituciones autónomas como el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social IESS y cualquier entidad del Estado, así como Instituciones educativas de todo nivel. La compañía podrá celebrar todo tipo de contrato permitido con la ley y establecido en su constitución.

Con fecha 24 de agosto del 2016 con número de trámite 30302-0 se presenta en las instalaciones de la Superintendencia de Compañías de Valores y Seguros de Quito, la Sra. Mónica del Rocío Alava Freile en calidad de accionista de la Compañía Servicios Dentales Alava Ascázubi S.A., para solicitar una inspección en las instalaciones de la referida entidad, con la finalidad de constatar las irregularidades denunciadas, así como el de constatar y verificar la estructura y contenido adecuado de los libros sociales, libros contables, libros de accionistas, expedientes y certificados provisionales, sin perjuicio de otras irregularidades que se puedan detectar en la revisión.

1. Presuntamente no existen respaldos contables de ingresos y gastos correspondientes a los dos últimos años.
2. Presuntamente se han realizado egresos por US\$80,000 con beneficio al Sr. Wiliam Patricio Vaca e Inés Alexandra Vaca parientes en segundo grado de la denunciada Jimena Ascázubi.
3. Presuntamente se han pagado y se continúa pagando remuneraciones superiores a US\$1,500 así como comisiones al Sr. Javier Vaca empleado de la Compañía.
4. Presuntamente se habrían pagado comisiones y desembolsos extraordinarios a la Sra. Norma Ascázubi empleada de la compañía y pariente en segundo grado de la denunciada sin aprobación por parte de la Junta de Accionistas y sin respaldos.

SERVICIOS DENTALES

5. Presuntamente la denunciada habría aperturado varias cuentas bancarias en calidad de Gerente General de la Compañía autorizando únicamente con su firma, contraviniendo los estatutos de constitución de la Compañía.
6. Presuntamente la denunciada habría adquirido con recursos de la Compañía dos vehículos que son de uso personal de ella y de una empleada de la Compañía quien es pariente en segundo grado de afinidad sin la debida aprobación de la Junta de Accionistas.
7. Presuntamente la denunciada sin explicación razonable y en una evidente manifestación de culpa estaría omitiendo la renovación o suscripción de nuevos contratos con la empresa Sistemas Médicos de la Universidad San Francisco de Quito uno de los principales clientes.

Con estos antecedentes de hecho la Superintendencia de Compañías de Valores y Seguros de Quito procede a nombrar a la Ing. Paola Guerra Quintana como interventora.

La Interventor Ing. Paola Guerra Quinta en su revisión procede a solicitar la información contable del año 2016 para lo cual la Compañía ha procedido a contratar a la Compañía Arroyo y Asociados Auditores y Consultores Cía. Ltda. Para que rehaga y sustente la contabilidad del año 2016.

Con fecha 25 de mayo del 2017 mediante Acta de Junta General Extraordinaria de Accionistas se procede a tratar y aprobar los siguientes puntos:

- Aprobación de los saldos iniciales del año 2014
- Aprobación de los préstamos de terceros y partes relacionadas de los años 2013, 2014, 2015 y 2016. Con los respectivos intereses.
- Aprobación de los gastos sueldos y salarios y honorarios profesionales de los años 2014, 2015 y 2016.
- Ratificar los cheques girado y cobrados por un valor mayor de US\$1,000 que necesitan firmas conjuntas.
- Aprobación de la compra de los dos vehículos
- Ratificación de todas las juntas celebradas con anterioridad.
- Aprobación del contrato de servicios con la Compañía H.M.O System del Ecuador.
- Aprobación que los anticipos entregados a los accionistas se constituirán gastos y no una cuenta por cobrar
- Aprobar los valores en exceso entregados a la Sra. Mónica Álava y Jimena Ascázubi para la cancelación de los préstamos otorgados por la Cooperativa 29 de Octubre de los años 2014, 2015 y 2016.

SERVICIOS DENTALES

- Aprobar los informes de comisario 2012 y 2013
- Conocer las obligaciones que se mantiene con el SRI, IESS y Superintendencia de Compañías
- Conocimiento y aprobación de los Balances e informes de los años 2014, 2015 y 2016
- Aprobación de Cronograma de Implementación NIIF.

Luego de tratar y analizar cada uno de los puntos estos son aprobados en su totalidad y por unanimidad cada uno de los puntos del orden del día

Hasta la fecha no se ha logrado levantar la intervención principalmente por falta de liquidez además está en proceso de revisión los Estados Financieros de los años 2014,2015,2016 por parte de la Superintendencia de Compañías

La contraloría inicia en el 2017 una auditoría de revisión de los servicios odontológicos prestados por parte de Sistemas Médicos de la USFQ, al IESS, donde Servicios Dentales S.A. es la responsable de este servicio. Para cubrir cualquier eventualidad, se crea una Fiducia donde la Deuda pendiente por pagar por parte del Sistemas Médicos de la USFQ a Servicios Dentales se depositará en ella. De la Deuda USD 97.965 pendiente, ha transferido USFQ USD 20.832; USD 8.504 no lo confirma y USD 68.629 no transfiere.

Servicios Dentales S.A. ha terminado sus contratos en 2017 con sus principales clientes Sistema Médicos USFQ en Febrero y HMO System de Ecuador en Noviembre, desde esta última fecha, no ha generado ingresos por Servicios Odontológicos.

Las Pérdidas Acumuladas USD 57.717 superan el 50% del Capital Social y Reserva Legal (USD 3.000) lo que es causal para la disolución de la empresa.

2 BASES DE PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

2.1 Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para PYMES. Para la realización de los estados financieros la administración requiere de estimaciones basadas en la mejor información encontrada que se detalla en las presentes notas.

SERVICIOS DENTALES

2.2 Bases de Medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.

2.3 Moneda Funcional y Moneda Presentación

Las partidas incluidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera ("moneda funcional"). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

2.4 Uso de Estimaciones y Juicios

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIFs requiere que la Administración de la Compañía efectúe juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas de contabilidad y los montos reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones. Las estimaciones y supuestos relevantes se revisan sobre una base continua. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el periodo en que las estimaciones son revisadas y en cualquier periodo futuro afectado.

3 POLÍTICAS DE CONTABILIDAD SIGNIFICATIVAS

Las políticas de contabilidad mencionadas más adelante han sido aplicadas, a menos que otro criterio sea indicado.

3.1 Clasificación de Saldos Corrientes y No Corrientes

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento; es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, los que están en el ciclo normal de la operación de la Compañía, y, como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho periodo.

3.2 Instrumentos Financieros

3.2.1 Activos Financieros no Derivados

La Compañía reconoce inicialmente los préstamos y partidas por cobrar en la fecha en que se originan. Los otros activos financieros se reconocen inicialmente en la fecha de negociación en la cual la Compañía comienza a ser parte de las provisiones contractuales del instrumento.

La Compañía da de baja un activo financiero cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo derivados del activo expiran, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales del activo financiero en una transacción en la cual se transfieren substancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad del activo financiero. Cualquier participación en los activos financieros transferidos que sea creada o retenida por la Compañía se reconoce como un activo o pasivo separado.

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto presentado en el estado de situación financiera cuando, y sólo cuando, la Compañía cuenta con un derecho legal para compensar los montos y tiene el propósito de liquidarlos sobre una base neta o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

La Compañía tiene los siguientes activos financieros no derivados:

- Partidas por Cobrar

Partidas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior partidas por cobrar se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos las pérdidas por deterioro. Los préstamos y partidas por cobrar se componen de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar;

3.2.2 Efectivo y Equivalentes a Efectivo

El efectivo y equivalentes a efectivo se compone de los saldos del efectivo disponible en caja y bancos.

3.2.3 Pasivos Financieros no Derivados

Inicialmente, la Compañía reconoce los instrumentos de deuda en la fecha en que se originan. Todos los otros pasivos financieros son reconocidos inicialmente en la fecha de la transacción en la cual la Compañía se hace parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

SERVICIOS DENTALES

La Compañía da de baja un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales se cancelan o expiran.

La Compañía clasifica los pasivos financieros no derivados en la categoría de otros pasivos financieros. Estos pasivos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, estos pasivos financieros se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

3.2.4 Capital Acciones

Las acciones ordinarias (única clase de acciones emitidas por la Compañía) son clasificadas como patrimonio.

3.3 Propiedades y Equipos

3.3.1 Reconocimiento y Medición

Las partidas de propiedades y equipos son valorizadas al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro.

Cuando partes de una partida de propiedades y equipos poseen vidas útiles distintas, son registradas como partidas separadas (componentes principales) del activo.

Las ganancias o pérdidas de la venta de un elemento de propiedades y equipos son determinadas comparando los precios de venta con sus valores en libros, y son reconocidas en el estado de resultados integrales cuando se realizan o conocen.

3.3.2 Depreciación

La depreciación de los elementos de propiedades y equipos se calculan sobre el monto depreciable, que corresponde al costo del activo. La Administración de la Compañía no espera recuperar valor alguno al final de la vida útil estimada de propiedades y equipos, y, en concordancia con esto, no se definen valores residuales.

La depreciación de los elementos de propiedades y equipos se reconoce en resultados y se calcula por el método de línea recta con base a las vidas útiles estimadas de cada componente de las propiedades y equipos. Los terrenos no se deprecian.

Los elementos de propiedades y equipos se deprecian desde la fecha en la cual están instalados y listos para su uso

Las vidas útiles estimadas para el periodo actual y comparativo son las siguientes:

SERVICIOS DENTALES

Maquinarias Y Equipos 10 años; Equipos de computación 5 años; Muebles de oficina 10 años Vehículos 5 años

Los métodos de depreciación y vidas útiles son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

3.4 Deterioro

3.4.1 Activos Financieros no Derivados

Los activos financieros son evaluados del estado de situación financiera para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Un activo financiero está deteriorado si existe evidencia objetiva de deterioro como consecuencia de uno o más eventos de pérdida ocurridos después del reconocimiento inicial del activo, y ese o esos eventos de pérdida han tenido un efecto negativo en los flujos de efectivo futuros del activo que pueden estimarse de manera fiable.

La evidencia objetiva de que un activo financiero está deteriorado puede incluir el incumplimiento de pago por parte de un deudor, la reestructuración de un valor adeudado a la Compañía en términos que la Compañía no consideraría en otras circunstancias, indicadores que el deudor o emisor entrará en bancarrota, cambios adversos en el estado de pago del prestatario o emisores, condiciones económicas que se relacionen con incumplimiento.

La Compañía considera la evidencia de deterioro de los activos financieros medidos al costo amortizado a nivel específico. La evaluación se realiza sobre la base de una revisión objetiva de todas las cantidades pendientes de cobro al final de cada período y representa la mejor estimación de la Administración sobre las pérdidas en las cuales podrían incurrirse por este concepto.

Una pérdida por deterioro relacionada con un activo financiero que se valora al costo amortizado se calcula como la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados a la tasa original de interés efectiva. Las pérdidas se reconocen en resultados y se reflejan en una cuenta de estimación para deterioro contra los préstamos y partidas por cobrar. El interés sobre el activo deteriorado continúa reconociéndose a través de la reversión del descuento. Cuando un hecho que ocurra después de que se haya reconocido el deterioro causa que el monto de la pérdida por deterioro disminuya, esta disminución se revierte contra

SERVICIOS DENTALES

3.4.2 Activos no Financieros

El valor en libros de los activos no financieros de la Compañía, diferentes a inventarios, es revisado en la fecha del estado de situación financiera para determinar si existe algún indicio de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el importe recuperable del activo. Se reconoce una pérdida por deterioro si el valor en libros de un activo o su unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable.

El importe recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es el valor mayor entre su valor en uso y su valor razonable, menos los gastos de venta. Para determinar el valor en uso, se descuentan los flujos de efectivo futuros estimados a su valor presente usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos que puede tener el activo o la unidad generadora de efectivo. Para propósitos de evaluación del deterioro, los activos que no pueden ser probados individualmente son agrupados juntos en el grupo más pequeño de activos que generan flujos de entrada de efectivo provenientes del uso continuo, los que son independientes de los flujos de entrada de efectivo de otros activos o unidades generadoras de efectivo.

Las pérdidas por deterioro son reconocidas en resultados. Las pérdidas por deterioro se revierten si existe un cambio en los estimados utilizados para determinar el importe recuperable. Cuando se revierte una pérdida por deterioro, el valor en libros del activo no puede exceder al valor que habría sido determinado, neto de depreciación o amortización, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro.

3.5 Beneficios de Empleados

Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada y son reconocidas como gastos a medida que los empleados proveen sus servicios o el beneficio es devengado por ellos.

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada de manera fiable. Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden a aquellas establecidas en el Código del Trabajo.

Las indemnizaciones por terminación o cese laboral son reconocidas como gasto cuando es tomada la decisión de dar por terminada la relación contractual con los empleados.

SERVICIOS DENTALES

3.6 Reconocimiento de Ingresos, Costos y Gastos

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de productos y prestación de servicios en el curso normal de las operaciones. Los ingresos se muestran netos de impuestos y descuentos otorgados.

Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha de facturación

3.7 Impuesto a la Renta

El gasto por impuesto a la renta está compuesto por el impuesto corriente y el impuesto diferido. El impuesto a la renta corriente y diferido son reconocidos en resultados excepto que se relacione a partidas reconocidas en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el monto de impuesto relacionado es reconocido en otros resultados integrales o en el patrimonio, respectivamente.

3.7.1 Impuesto Corriente

El impuesto corriente es el impuesto que se espera pagar sobre la utilidad gravable del año utilizando la tasa impositiva aplicable y cualquier ajuste al impuesto por pagar de años anteriores.

3.7.2 Impuesto Diferido

El impuesto a la renta diferido es reconocido sobre las diferencias temporales existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos reportados para propósitos financieros y sus correspondientes bases tributarias. No se reconoce impuesto a la renta diferido por las siguientes diferencias temporales: (i) el reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción que no es una combinación de negocios, y que no afectó la utilidad o pérdida financiera ni gravable; y, (ii) las diferencias relacionadas con inversiones en subsidiarias en la medida es que es probable que no serán revertidas en el futuro.

La medición de los impuestos diferidos refleja las consecuencias tributarias que se derivan de la forma en que la Compañía espera, a la fecha del estado de situación financiera, recuperar o liquidar el valor registrado de sus activos y pasivos.

El impuesto a la renta diferido es medido a la tasa de impuesto que se espera aplique al momento de revertir las diferencias temporales de acuerdo a la ley de impuesto a la renta promulgada o sustancialmente promulgada a la fecha del estado de situación financiera.

SERVICIOS DENTALES

Los activos y pasivos por impuesto diferido son compensados y consecuentemente se presentan en el estado de situación financiera por su importe neto si existe un derecho legal exigible de compensar los pasivos y activos por impuestos corrientes, y están relacionados con los impuestos a la renta aplicados por la misma autoridad tributaria sobre la misma entidad sujeta a impuestos, o en distintas entidades tributarias, pero pretenden liquidar los pasivos y activos por impuestos corrientes en forma neta, o sus activos y pasivos por impuesto a la renta serán realizados al mismo tiempo.

Un activo por impuesto diferido es reconocido por las pérdidas tributarias trasladables a ejercicios futuros y diferencias temporales deducibles, en la medida en que sea probable que estén disponibles ganancias gravables futuras contra las que puedan ser utilizados. Los activos por impuesto diferido son revisados en cada fecha del estado de situación financiera y son reducidos en la medida que no sea probable que los beneficios por impuestos relacionados serán realizados.

3.7.3 Exposición Tributaria

Al determinar los montos de los impuestos corrientes e impuestos diferidos, la Compañía considera el impacto de las posiciones fiscales inciertas y si pueden adeudarse impuestos e intereses adicionales. La Compañía cree que la acumulación de sus pasivos tributarios es adecuada para todos los años fiscales abiertos, sobre la base de su evaluación de muchos factores, incluyendo las interpretaciones de la ley tributaria y la experiencia anterior. Esta evaluación depende de estimaciones y supuestos y puede involucrar una serie de juicios acerca de eventos futuros. Puede surgir nueva información que haga que la Compañía cambie su juicio acerca de la idoneidad de los pasivos fiscales actuales; tales cambios en los pasivos fiscales impactarán el gasto fiscal en el periodo en el que se determinen.

4 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el efectivo y equivalentes de efectivo fueron como sigue:

DETALLE	2017	2016
CAJA CHICA		150
BANCO PICHINCHA	102	18,484
BANCO PACIFICO		0
BANCO INTERNACIONAL		173
SUMAN	102	18,807

SERVICIOS DENTALES

5 CUENTAS POR COBRAR:

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 las cuentas por cobrar fueron como sigue:

DETALLE	2017	2016
CLIENTES POR COBRAR	510,287	388,333
CLIENTES		
PROVISION CUENTA	-79,628	
INCOBRABLE		
FIDUCIARIA POR COBRAR	21,350	
ANTICIPO EMPLEADOS		117
ARRIENDO PAGADO POR		7,298
ANTICIPADO		
RETENCIONES EN LA FUENTE	11,373	
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	0	0
ANTICIPO PROVEEDORES	0	250
SUMAN	463,382	395,998

Al 31 de diciembre del 2017 las principales cuentas por Cobrar Clientes son; USD 427.681 HMO System; USD 77.133 Sistemas Médicos de la USFQ y USD 5.474 Cartivist. Por el historial de pago de la primera y la intervención de la Contraloría en la segunda se realiza un análisis de deterioro, lo que genera una provisión de USD 79.628

Al 31 de diciembre del 2016 las principales cuentas por Cobrar Clientes fueron USD 38.423 a Sistemas Médicos de la USFQ; además incluyen una provisión de ingresos de USD 358.773; corresponde USD 132.639 a Sistemas Médicos de la USFQ y USD 214.479 a H.M.O SYSTEM.

SERVICIOS DENTALES

6 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Los movimientos de Propiedad plantan y equipo en el 2016, fueron:

COSTO HITORICO	MUEBLESY ENSERES	EQUIPOS	E.Q. COMPUT.	VEHICULOS	TOTAL
SALDO 31 DE DICIEMBRE 2015	0	47,597	1,429	37,882	86,907
BAJAS					
INCREMENTO		7,744	6,400		14,144
COSTO 31 DE DICIEMBRE 2016	0	55,341	7,829	37,882	101,051
VENTAS		35,910	3,200	12,175	51,285
BAJAS			5,929		5,929
INCREMENTO			1,300		1,300
COSTO 31 DE DICIEMBRE 2017	0	19,431	0	25,707	45,137
DEPRECIACION ACUMULADA	MUEBLESY ENSERES	EQUIPOS	E.Q. COMPUT.	VEHICULOS	TOTAL
SALDO 31 DE DICIEMBRE 2015	0	6,399	697	11,141	18,237
BAJAS					
INCREMENTO		5,455	1,111	5,141	11,707
DEP. ACUMULADA 31 DE DICIEMBRE 2016	0	11,854	1,808	16,282	29,944
VENTAS		10,258	734		10,992
BAJAS			2,414		2,414
INCREMENTO		3,386	1,339	4,713	9,438
DEP. ACUMULADA 31 DE DICIEMBRE 2017	0	4,982	0	20,995	25,977
TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	0	14,449	0	4,712	19,160

7 OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERA

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 un detalle de las obligaciones con instituciones financieras fue como sigue:

DETALLE	2017	2016
BANCO PICHINCHA CHEQUE GIRADOS Y NO COBRADOS	51,737	

SERVICIOS DENTALES

8 CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar fue como sigue:

DETALLE	2017	2016
PROVEDORES NACIONALES	71,401	18,312
IESS POR PAGAR	68,206	15,208
DEPOSITOS NO IDENTIFICADOS		
TARJETA DE CREDITO	3,439	1,357
SUMAN	143,046	34,876

Los principales proveedores Chagoluisa Jorge USD 1.681, Alex lema USD 6.544, Singchos Guerrero USD 938.52, Torres Garcia USD 1.012,50, Hermosa Giovanna USD 3.900, Tayupanta Rene USD 1.390, USD 1.066,67, Ortiz Mauricio 1.463, Jimenez Vivian USD 3.746, Melo Guillermo USD 1.535,92, Paredes Wendy USD 3.900; Llerena Daniel USD 1.135 Guajan Betty USD 1.138, Neira Franklin USD 3.896, Synergy Bussiness USD 1465, Maldonado Victor USD 2.839, Mauricio Arroyo % Asociados USD 4.290, Bravo Karolina USD 5.368, Cherrez Cynthia USD 1.137. Pumalema Fernanda USD 1462, Guaman Irene USD 1.463, Cadena Evelyn USD 2.510 etc...

Los Principales proveedores nacionales de bienes y servicios al 2016 son Metrocar por USD 11.117 (USD 5.127 constituyen largo plazo); Bravo Carolina (Hepaden) por USD 4.075.

9 COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS:

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 un detalle de los saldos con compañías y partes relacionadas fue como sigue:

DETALLE	2017	2016
VACA AGUSTIN	20	
VACA VINICIO	915	
VACA ALEXANDRA	6,552	10,829
VACA JAVIER	17,916	11,375
ASAZUBI ALICIA		12,175
MONICA ALAVA	17,049	
JORGE ALAVA	100	
SUMAN	143,046	34,876

SERVICIOS DENTALES

Las cuentas por pagar al señor Javier Vaca, corresponden a los descuentos en nómina que se le han realizado con el propósito de entregarle el Chevrolet Spart y Vitara SZ,. La cuenta por pagar a la señorita Alexandra Vaca, corresponde un préstamo original de USD 42.000 al 8,17 %. La cuenta por pagar a la Dra. Mónica Alava, corresponde a facturas pendientes por pagar por USD 1.067 y USD 15.982 por acuerdo con entre accionistas.

10 IMPUESTOS:

DETALLE	2017	2016
IMPUESTO A LA RENTA 2014 CONVENIO	15,085	16,394
IMPUESTO A LA RENTA 2015 CONVENIO	12,094	13,836
IMPUESTO A LA RENTA 2016 CONVENIO	19,879	24,942
RETENCIONES FUENTE	9,422	13,386
RETENCIONES IVA	4,537	7,907
CONTRIBUCION SOLIDARIA	1,972	1,947
TOTAL	62,989	78,413

El impuesto a la renta de los años 2014 Y 2015 es producto de la reestructuración contable, con el 2016 se realiza convenios, donde se incluye los intereses

- **Conciliación tributaria**

Para el 2017 y 2016 una reconciliación entre la utilidad contable y la utilidad gravable fue como sigue:

SERVICIOS DENTALES

DETALLE	2017	2016
Utilidad antes de provisión para participación a trabajadores	-282,498	246,179
Menos 15% Participación a trabajadores		36,927
Más gastos no deducibles que afectan el impuesto a la renta	233,925	96,297
Menos otras deducciones		40,428
Base imponible	-48,572	265,122
Impuesto causado a la tasa del 22%		58,327
Retenciones en la Fuente Clientes	-16,143	-33,385
Anticipo Impuesto a la Renta Determinado año anterior	11,926	6,883
Rebaja Decreto 210 Rebaja el 60%	-7,155	
Impuesto a la Renta Determinado	4,770	
Impuesto a la Renta por Pagar		24,942
Crédito Tributario	-11,373	

• Gastos No Deducibles

CONCEPTO	MOTIVO DEL GASTO	VALOR
Jubilación Patronal	Provisiones empleadas menor de 10 años	8,477
Comisiones y Bonos por liquidación	Por no aporte al IESS	16,325
Jorge Ayala Honorarios y Consultoria	No sustenta trabajo realizado para la empresa	29,592
Deterioro Cartera	La provisión excede el 1 %	78,942
Interés y Multas IESS, SRI, SUPER COMPAÑIAS	Efecto sancionador no genera gasto deducible	19,639
Provisión Liquidación Despido	Provisión Sin acuerdo con trabajador	12,409
Insumos Odontológicos AVANTMED Cristian Gudiño	Entrega de Insumos sin factura correspondiente	4,631
Descuento en venta de Cartera	No se realiza con una empresa autorizada para el efecto	4,470
Descuento en Ventas Corporativo	Descuento sin Nota de Crédito	49,033
Intereses Relacionadas Alexandra Vaca	Sin el formalismo de la facturación	723
Pérdida En Venta De Activos	Venta a una relacionada Alicia Ascazubi	4,976
Baja de Activos Copiadoras	Sin sustento	3,515
CAJA CHICA	Sin la Formalidad Tributaria	1,194
SUMAN		233,925

SERVICIOS DENTALES

- **Tasa de impuesto a la renta**

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 la tasa de impuesto a la renta utilizada según la normativa tributaria vigente fue del 22%; para la medición del activo (pasivo) por impuestos diferidos, cuando aplique la Compañía también utiliza una tasa de impuesto a la renta del 22%.

- **Contingencias**

De acuerdo con la legislación vigente, los años 2011 al 2016, aún están sujetos a una posible fiscalización por parte de las autoridades tributarias.

- **Estudio de precios de transferencia: (Continuación)**

De igual manera deberán presentar el indicado anexo aquellos contribuyentes que habiendo efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo periodo fiscal, por un monto acumulado entre US\$1,000,000 y US\$3,000,000 si estas operaciones son superiores al 50% del total de sus ingresos. Esta información deberá ser presentada en un plazo no mayor a dos meses desde la fecha de exigibilidad de su declaración.

Mediante Resolución NAC-DGERCGC12-0089 de diciembre del 2012 se expidió el nuevo formulario de impuesto a la renta F-101 dentro del cual se incluye campos adicionales para reportar operaciones con partes relacionadas locales (anteriormente sólo se reportaban operaciones con partes relacionadas del exterior).

11 BENEFICIOS DEFINIDOS PARA EMPLEADOS

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 beneficios definidos para empleados se formaban de la siguiente manera:

SERVICIOS DENTALES

DETALLE	2017	2016
PARTICIPACION UTILIDADES AÑO 2014	7,559	7,559
PARTICIPACION UTILIDADES AÑO 2015		
PARTICIPACION UTILIDADES AÑO 2016	36,927	36,927
SUELDOS	97,133	33,274
FINIQUITOS POR PAGAR	6,846	
DECIMO TERCERO	1,750	1,750
OTROS POR PAGAR (DESPIDO INTESPESTIVO)	62,939	
VACACIONES	6,865	15,705
PERSONAL CON DESAHUCIO TERMINACION CONTRACTUAL 2017	14,827	
PROVISION DESAHUCIO	1,953	3,446
PROVISION JUBILACION	3,477	8,526
OTROS	160	160
TOTAL	240,437	107,346

11.1 Participación a trabajadores

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. Por la restricción contable el cálculo de Participación Trabajadores del 2014 cambio.

11.2 Jubilación patronal

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o ininterrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

11.3 Indemnización por desahucio

De acuerdo con el Código del Trabajo, la Compañía mantiene un pasivo para indemnizaciones por desahucio en los casos de terminación de la relación laboral solicitada por el empleador o el trabajador, la Compañía deberá pagar el 25% de la última remuneración mensual por cada año de servicio.

12 PATRIMONIO**12.1 Capital social**

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el capital social se encontraba conformado por 2.000 participaciones ordinarias y nominativas de US\$1.00 cada una, totalmente pagadas.

En el año 2017 se realizó el cambio de accionistas:

RUC	NOMBRE	2017	2016
1706299151	MONICA DEL ROCIO ALAVA FREIRE	1,000	1,000
	VACA YEPEZ JIMMY JAVIER	380	
1723184030	LORENA JIMENEZ VILLACRES	500	500
1757134729	TANIA MUÑOA VIDAL		500
1706348073	ALAVA FREIRE JORGE ENRIQUE	120	
TOTAL		2,000	2,000

12.2 Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que esta llegue al menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o capitalizarse.

12.3 Resultados Acumulados

Los Resultados Acumulados están constituidos por:

SERVICIOS DENTALES

DETALLE	PARCIAL	TOTAL
Pérdida Saldo Inicial 2014		-66,017
Utilidad 2013 a ser Compensado		4,551
Utilidad 2014	35,229	
Reser. Legal 2014	-713	
Total, año 2014 a ser Compensado		34,516
Utilidad 2015		105,576
Utilidad 2016		150,925
Pérdida 2017		-287,268
RESULTADOS ACUMULADOS		-57,717

13 INGRESOS

Para el 2017 y 2016 los ingresos de actividades ordinarias de fueron como sigue:

DETALLE	2017	2016
VENTA DE SERVICIOS MEDICOS TARIFA 0 %	827,785	1,778,457
VENTA DE SERVICIOS MEDICOS DEVENGADOS	492,219	347,118
REVERSION SERVICIO DEVENGADOS 2016	-347,118	-185,411
VENTA DE MATERIALES VARIAS TARIFA DIFERENTE 0%	6,363	
OTROS INGREGOS	5,863	7,324
SUMAN	985,112	1,947,489

Otros Ingresos corresponden principalmente a la reversión de la cuenta por pagar de Alicia Ascázubi.

Se vendió maquinaria y equipos, por lo cual se facturó USD 29.832, este ingreso se cruza con Pérdida en Ventas de Activo.

SERVICIOS DENTALES

14 COSTOS

Para el 2017 y 2016 un resumen de los costos fue como sigue:

DETALLE	2017	2016
COMPRAS DE MATERIALES	42,891	106,221
SUELDOS Y BENEFICIOS	513,056	787,869
HONORARIOS PROFFESIONALES	119,320	408,926
DEPRECIACIONES	3,386	6,566
PERDIDA EN VENTA DE ACTIVOS	5,488	
SUMINISTROS Y MATERIALES	12,130	43,764
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	4,004	38,531
SERVICIO DE ADMINITRACION CLINICA		9,250
UNIVERSITARIA		7,914
OTROS		
SUMAN	700,275	1,409,041

15. GASTOS ADMINISTRATIVOS Y VENTA

Para el 2017 y 2016 un resumen Gastos Administrativos y Ventas fue como sigue:

DETALLE	2017	2016
SUELDOS Y BENEFICIOS	217,711	83,441
ARRENDAMIENTO OPERATIVO	13,893	51,527
DEPRECIACIONES	6,052	5,141
GASTOS DE GESTION		6,540
GASTOS DE VIAJE	11	1,196
HONORARIOS PROFESIONALES	99,216	2,510
PROVISION PARA CREDITOS		
INCOBRABLES	79,628	
PERDIDA EN VENTA DE ACTIVOS	4,976	
BAJA DE ACTIVOS	3,515	
SERVICIOS REQUERIDOS TERCEROS	7,995	40,164
IVA POR CARGAR A GASTO	25,618	40,559
SEGUROS	155	267
TRANSPORTE	342	0
SUMINISTROS Y MATERIALES	4,667	20,671
IMPUESTOS Y COTRIBUCIONES	868	14,248
ALQUILER EQUIPO ODONTOLOGICO	2,084	
MOVILIZACION SUPERVISOR	3,300	
DESCUENTO VENTA CARTERA	13,170	
DESCUENTO H.M.O SYSTEM	49,033	
ENCARGO FIDUCIARIO	4,683	
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	2,693	1,196
RETENCIONES ASUMIDAS		1,739
OTROS	1,968	1,434
ROBO		2,874
SUMAN	541,578	273,507

SERVICIOS DENTALES

16. GASTOS FINANCIEROS

Para el 2017 y 2016 un resumen Gastos Financieros fue como sigue:

DETALLE	2017	2016
INTERESES PRESTAMO BANCARIO Y SOBREGIROS		
INTERESES POR MORA SRI, IESS ETC	18,977	5,876
INTERESES VINCULADOS Y TECEROS	723	7,164
INTERESES COMPRA VEHICULOS	971	1,549
INTERESES PROVISION JUBILACION Y DESAHUCIO	1,079	752
COMISIONES Y GASTOS BANCARIOS	4,007	3,421
SUMAN	25,756	18,762

17. GESTIÓN DE RIESGOS

a. Gestión de riesgos financieros

En el curso normal de su negocio y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de diferente naturaleza que pueden afectar de manera significativa al valor económico de sus flujos y activos y en consecuencia sus resultados.

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 actualmente en uso por parte de la Gerencia para mitigar tales riesgos, si es el caso.

i. Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía.

A continuación se incluye un detalle por categoría de los activos financieros que representan el riesgo de crédito. La máxima exposición de riesgo de crédito que posee la Gerencia a la fecha de presentación son:

ACTIVOS FINANCIEROS	2017	2016
Efectivo y Equivalentes	102	18,207
Cuentas Por Cobrar	465,304	422,970
TOTAL	465,405	441,177

SERVICIOS DENTALES

ii. Riesgo de liquidez

La Gerencia tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez y ha establecido un marco de trabajo para la gestión de liquidez de manera que la Gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo.

La Gerencia maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras y de préstamo, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

A continuación se presenta un resumen del nivel de liquidez en un periodo de 12 meses desde la fecha de los estados financieros:

DETALLE	2017	2016
Activo Corriente	465,304	422,970
Pasivo Corriente	540,760	232,908
INDICE DE LIQUIDEZ	0.86	1.82

iii. Riesgo de capital

La Gerencia gestiona su capital tendiente asegurar que la Compañía siga en capacidad de continuar como empresa, pues no presta servicios desde diciembre del 2017; Mientras se encuentre intervenida busca optimización de los gastos y cancelar deudas.

18. CONTINGENCIAS

Con fecha 24 de agosto del 2016 con número de trámite 30302-0 se presenta en las instalaciones de la Superintendencia de Compañías de Valores y Seguros de Quito, la Sra. Mónica del Rocío Álava freile en calidad de accionista de la Compañía Servicios Dentales Álava Ascázubi S.A., para solicitar una inspección en las instalaciones de la referida entidad, con la finalidad de constatar las irregularidades denunciadas, así como el de constatar y verificar la estructura y contenido adecuado de los libros sociales, libros contables, libros de accionistas, expedientes y certificados provisionales, sin perjuicio de otras irregularidades que se puedan detectar en la revisión.

SERVICIOS DENTALES

Con estos antecedentes la Superintendencia de Compañías de Valores y Seguros de Quito nombra a la Ing. Paola Guerra Quintana como interventora de la Compañía.

Con fecha 25 de mayo del 2017 mediante Acta de Junta General Extraordinaria de Accionistas se procede a aprobar por unanimidad todos los puntos tratados en la presente Acta como se menciona en la Nota 1

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

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión de este informe (18 de abril del 2017) no se han producido eventos adicionales que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros que no se hayan revelado en los mismos o en sus notas.

20. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2016 han sido aprobados por la Gerencia y la Junta General de Accionistas


C.P.A. Mauricio Arroyo
Contador


Dra. Jimena Ascázubi
Representante Legal