

**TINTIN & TINTIN
ODONTOCENTER
MEDICALECUADOR S.A.**

*Informe de los Auditores Independientes
a los Estados Financieros por el año
terminado al 31 de diciembre de 2019*

TINTIN & TINTIN ODONTOCENTER MEDICALECUADOR S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

<u>Contenido:</u>	<u>Páginas</u>
Informe de los auditores independientes:	2 – 5
Estado de situación financiera:	6 – 7
Estado de resultado integral:	8
Estado de cambios en el patrimonio:	9
Estado de flujos de efectivo:	10
Notas a los estados financieros:	11 – 38

Abreviaturas:

NIIF PYMES	Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas empresas
IASB	Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
FC	Fundamentos a las Conclusiones
IESS	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
RISE	Régimen Impositivo Simplificado
IVA	Impuesto al Valor Agregado
US\$	Dólares de los Estados Unidos de América
S.A.	Sociedad Anónima
C.A.	Compañía Anónima
Cía. Ltda.	Compañía Limitada

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta de Accionistas de:

TINTIN & TINTIN ODONTOCENTER MEDICALECUADOR S.A.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Tintin & Tintin Odontocenter Medicaecuador S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio, de flujos de efectivo así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos se presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de Tintin & Tintin Odontocenter Medicaecuador S.A., al 31 de diciembre del 2019, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas - NIIF PYMES emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Fundamentos de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros". Somos independientes de Tintin & Tintin Odontocenter Medicaecuador S.A., de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Incertidumbre relacionada con el negocio en marcha

Llamamos la atención sobre la Nota 1 de los estados financieros adjuntos, donde se resume las principales consecuencias o efectos para la Compañía, derivados del estado de excepción por calamidad pública en todo el territorio nacional, declarado por el Estado ecuatoriano, a partir del 16 de marzo de 2020. Como se menciona en dicha Nota, esta situación, junto con otros efectos expuestos en la misma, indican la existencia de una incertidumbre que puede generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Nuestra opinión no ha sido modificada en relación con esta cuestión.

Información presentada en adición a los estados financieros

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación del Informe anual de gerencia dirigido a la Junta de Accionistas (no incluye los estados financieros ni la opinión de auditoría), el cual fue obtenido antes de la fecha de nuestro informe de auditoría. En relación con nuestra auditoría a los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el Informe anual de gerencia dirigida a la Junta de Accionistas y, al hacerlo, verificar si la información presentada en dicho informe, contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, así como, si de otra forma, parecería estar materialmente incorrecta.

Basados en el trabajo que hemos efectuado sobre el informe que se nos fue proporcionado, concluimos que no existe un error material en esta información y por tanto, no tenemos nada que reportar en relación con esta información.

Responsabilidad de la Administración y Junta de Accionistas de la Compañía por los estados financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas - NIIF para PYMES, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

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

La Administración es responsable de la supervisión del proceso de preparación de los estados financieros de la Compañía.

Responsabilidad del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

El objetivo de nuestra auditoría es obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

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

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

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y si, basados en la evidencia de auditoría obtenida, podemos concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. En el caso de concluir que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión calificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Informes sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019, se emite por separado.



Quito, 24 de junio del 2020
Ecovis-Ecuador Cía. Ltda.
RNAE No. 1023



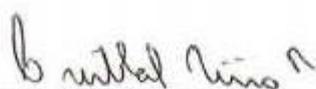
Jhonatan Espinosa
Socio

TINTIN & TINTIN ODONTOCENTER MEDICALECUADOR S.A.

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
		(en U.S. dólares)	
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	177,534	162,804
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	5	790,716	294,711
Inventarios	6	28,369	14,319
Activo por impuestos corrientes	15	36,925	-
Total activos corrientes		<u>1,033,544</u>	<u>471,834</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades y equipos	7	785,239	631,835
Activo intangible	8	81,600	-
Otras cuentas por cobrar	5	22,400	22,400
Activos por impuesto a la renta diferido	15	20,801	2,208
Otros activos	9	60,583	36,600
Total activos no corrientes		<u>970,623</u>	<u>693,043</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>2,004,167</u>	<u>1,164,877</u>

Ver notas a los estados financieros



Cristóbal Miño
Representante Legal



Raúl León
Contador General

TINTIN & TINTIN ODONTOCENTER MEDICALECUADOR S.A.

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>	<u>Notas</u>	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
		(en U.S. dólares)	
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	10	434,550	341,273
Obligaciones con instituciones financieras	11	179,090	98,749
Obligaciones con empleados	12	104,115	77,767
Pasivos por impuestos corrientes	15	23,005	42,302
Total pasivos corrientes		<u>740,760</u>	<u>560,091</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Anticipos de pacientes	13	996,794	453,920
Obligaciones por beneficios definidos y por terminación	14	17,000	8,828
Total pasivos no corrientes		<u>1,013,794</u>	<u>462,748</u>
TOTAL PASIVOS		<u>1,754,554</u>	<u>1,022,839</u>
PATRIMONIO:			
Capital social	18	800	800
Reserva legal	18	400	400
Resultados acumulados	18	248,413	140,838
Total patrimonio		<u>249,613</u>	<u>142,038</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>2,004,167</u>	<u>1,164,877</u>

Ver notas a los estados financieros

Cristóbal Miño
Representante Legal

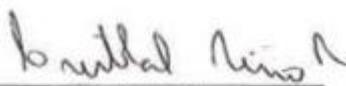
Raúl León
Contador General

TINTIN & TINTIN ODONTOCENTER MEDICALECUADOR S.A.

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

	<u>Notas</u>	<u>31/12/19</u> (en U.S. dólares)	<u>31/12/18</u>
INGRESOS	19	4,734,055	3,447,138
COSTOS OPERACIONALES	20	<u>(2,567,385)</u>	<u>(1,870,587)</u>
MARGEN BRUTO		2,166,670	1,576,551
GASTOS:			
Gastos de venta	20	(1,067,570)	(618,314)
Gastos de administración	20	(980,175)	(875,413)
Gastos financieros		(9,016)	(78)
Otros ingresos	19	<u>183,999</u>	<u>124,128</u>
RESULTADO ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		293,908	206,874
Impuesto a la renta	15	<u>(57,067)</u>	<u>(75,671)</u>
Utilidad del año, neta		236,841	131,203
OTRO RESULTADO INTEGRAL:			
Nuevas mediciones de obligaciones por beneficios definidos y por terminación y total	14	<u>1,937</u>	<u>9,635</u>
RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		<u>238,778</u>	<u>140,838</u>

Ver notas a los estados financieros


Cristóbal Miño
Representante Legal


Raúl León
Contador General

TINTIN & TINTIN ODONTOCENTER MEDICALECUADOR S.A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

	Notas	Capital	Reserva legal	... Resultados acumulados ...			Total patrimonio
				Ganancias acumuladas ... (en U.S. dólares) ...	Resultado del periodo	Otro resultado integral	
Saldo al 31 de diciembre del 2017 (No auditado)		800	-	-	82,914	-	83,714
Transferencia a ganancias acumuladas		-	-	82,914	(82,914)	-	-
Resultado del periodo		-	-	-	131,203	-	131,203
Distribución de dividendos		-	-	(82,514)	-	-	(82,514)
Apropiación de reservas		-	400	(400)	-	-	-
Otro resultado integral		-	-	-	-	9,635	9,635
Saldo al 31 de diciembre del 2018	18	800	400	-	131,203	9,635	142,038
Transferencia a ganancias acumuladas		-	-	131,203	(131,203)	-	-
Resultado del periodo		-	-	-	236,841	-	236,841
Distribución de dividendos		-	-	(131,203)	-	-	(131,203)
Otro resultado integral		-	-	-	-	1,937	1,937
Saldo al 31 de diciembre del 2019	18	800	400	-	236,841	11,572	249,613

Ver notas a los estados financieros


Cristóbal Miño
Representante Legal

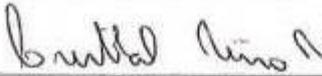

Raúl León
Contador General

TINTIN & TINTIN ODONTOCENTER MEDICALECUADOR S.A.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

	<u>Notas</u>	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
		<u>(en U.S. dólares)</u>	
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			
Recibido de pacientes		4,896,084	3,498,403
Pagado a proveedores		(3,585,976)	(2,507,482)
Pagado a empleados		(870,699)	(710,341)
Pagado por intereses		(9,016)	(78)
Otros fondos recibidos		183,999	124,128
Pagado por Impuesto a la renta		(118,531)	(93,316)
Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de operación		495,861	311,314
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Pagado en adquisición de propiedades y equipos		(339,444)	(215,039)
Pagado en adquisición de intangibles		(90,000)	-
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de inversión		(429,444)	(215,039)
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
Recibido de instituciones financieras		80,341	98,749
Pagado en distribución de dividendos		(132,028)	(82,090)
Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de financiamiento		(51,687)	16,659
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO			
Aumento neto en efectivo y equivalentes de efectivo		14,730	112,934
Saldo al comienzo del año		162,804	49,870
SALDOS AL FINAL DEL AÑO	4	177,534	162,804

Ver notas a los estados financieros


Cristóbal Miño
Representante Legal


Raúl León
Contador General

TINTIN & TINTIN ODONTOCENTER MEDICALECUADOR S.A.

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

1. INFORMACIÓN GENERAL

Tintin & Tintin Odontocenter Medica Ecuador S.A., es una compañía de nacionalidad ecuatoriana cuyo domicilio principal es en el Distrito Metropolitano de Quito. Fue constituida en mayo del 2017 iniciando sus operaciones el 1 de octubre del 2017.

Su objeto social es la atención de salud humana en el campo odontológico de carácter general y especializado. Las principales actividades que realiza la Compañía son:

- Ortodoncia
- Endodoncia
- Periodoncia
- Odontología pediátrica
- Estética dental
- Diagnóstico

La sede principal de la Compañía se encuentra en la calle Tomas de Berlanga e Isla San Cristóbal N42-81. El número de empleados al 31 de diciembre del 2019 y 2018 fue de 77 y 62 respectivamente.

Emergencia sanitaria en el país y decreto de estado de excepción – Debido a la declaratoria de emergencia sanitaria en el país por la pandemia mundial generada por el coronavirus COVID – 19, el Estado ecuatoriano a fin de asegurar un cumplimiento de las restricciones necesarias para evitar un contagio masivo, emitió el decreto presidencial Nro.1017 el 16 de marzo del 2020, con el cual se declarara el estado de excepción por calamidad pública en todo el territorio nacional por un tiempo de 60 días. Esta situación implica:

- Suspender el libre ejercicio del derecho a la libertad de tránsito, de asociación y de reunión;
- Declaración de toque de queda restringiendo la libertad de tránsito y de movilidad, con sus excepciones;
- Suspensión de la jornada presencial de trabajo, adoptando la modalidad de teletrabajo, con sus excepciones;
- Suspensión de términos y plazos a los que haya lugar, en todo tipo de procesos judiciales, administrativos y de otra índole;
- Disponer las requisiciones en casos de externa necesidad en el país, etc.

Las disposiciones mencionadas son similares a las adoptadas en varios países del mundo, provocando una crisis económica mundial generalizada y el panorama futuro indica que la emergencia sanitaria perdurará sin poder definirse el momento en que se retomará el desarrollo normal de actividades.

Ante esta situación, la Compañía se ha visto afectada de la siguiente manera:

- Cierre de puntos de atención a pacientes en casa matriz y centros comerciales
- Reducción del flujo de caja por la falta de cobro de ventas y pago a proveedores
- Suspensión de trabajadores
- Dificultades en el procesamiento de información

El Comité de Operaciones de Emergencia nacional estableció la aplicación del distanciamiento social mediante la semaforización cantonal, que consiste en restricciones de movilidad y de actividades económicas según el color del semáforo establecido por el respectivo Comité de Operaciones de Emergencia cantonal. La Administración de la Compañía se encuentra estableciendo acciones para afrontar la situación, entre las principales se puede mencionar:

- Desarrollo de operaciones con el porcentaje de aforo de acuerdo con el semáforo vigente
- Uso del teletrabajo
- Comunicación con pacientes y reprogramación de citas.

Sin embargo, al momento no se puede evaluar con certeza los posibles efectos futuros de esta situación.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Declaración de cumplimiento – Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas – NIIF PYMES, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

2.2 Moneda funcional y de presentación – La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), la cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

2.3 Bases de preparación – Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico excepto por ciertas propiedades e instrumentos financieros que son medidos al valor razonable tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. Las bases de preparación:

- El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de los bienes y servicios.
- El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Adicionalmente, dentro del alcance de los párrafos 11.27 al 11.32 a efectos de información financiera, las mediciones efectuadas a valor razonable se realizan tomando en cuenta la siguiente jerarquía:

- Es un precio cotizado para un activo (o un activo similar) en un mercado activo.
- El precio en un acuerdo de venta vinculante o en una transacción reciente para un activo idéntico (o activo similar) en condiciones de independencia mutua entre partes interesadas y debidamente informadas proporciona evidencia del valor razonable.
- Se estimará el valor razonable utilizando otra técnica de valoración.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

2.4 Efectivo y equivalentes de efectivo – Comprende al efectivo disponible en caja, depósitos en instituciones financieras, los mismos que se registran a su valor representativo de acuerdo con la moneda en circulación, el cual es su valor razonable. Los equivalentes de efectivo son derechos que se convierten fácilmente en efectivo en un periodo menor a 3 meses.

2.5 Inventarios – Los inventarios se registran al costo y son utilizados como materiales e insumos para la prestación de servicios del giro del negocio. El costo está integrado por el costo de adquisición y otros costos incurridos para ubicar al inventario en las condiciones previstas por la Administración de la Compañía. El consumo de los insumos es cargado al costo de operación. El método utilizado para la valoración es el promedio ponderado.

2.6 Propiedades y equipos:

2.6.1 Medición en el momento del reconocimiento – Las partidas de propiedades y equipos se miden inicialmente por su costo. El costo comprende el precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento. Estas partidas se reconocen como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera fiable. Cualquier ganancia o pérdida en la disposición de un componente de las propiedades y equipos (calculada como la diferencia entre el producto neto de la enajenación y el valor en libros del elemento) se reconoce en resultados.

2.6.2 Medición posterior al reconocimiento – Después del reconocimiento inicial, las partidas de propiedades y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor, si existieren. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

2.6.3 Método de depreciación y vidas útiles – La depreciación de los elementos de propiedades y equipos se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde

al costo de un activo. La depreciación es reconocida en resultados con base en el método de línea recta, considerando la vida útil individual para cada elemento.

Las vidas útiles estimadas para el período actual se basan en criterios de uso del bien en la prestación del servicio a pacientes, mantenimiento y reparaciones continuidad del negocio, estado físico, entre otros. La vida útil por subgrupo de propiedades y equipos es como sigue:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Muebles y enseres	10 – 3
Equipo odontológico	10 – 1
Instalaciones	5
Vehículos	5
Equipos de cómputo	3
Equipos de oficina	3

2.7 Intangibles – Se reconocen un elemento intangible como un activo cuando es probable que surjan beneficios económicos futuros a la Compañía derivados del mismo, su valor pueda ser determinado con fiabilidad y no es resultado de desembolsos internos para su creación. Su medición inicial se realiza al costo, que comprende el precio de la transacción más cualquier costo directamente relacionado con su adquisición mientras que su medición posterior se realiza al costo menos amortizaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de existir.

2.7.1 Método de amortización – Los activos intangibles se amortizarán por el método de línea recta, que consiste en la distribución de su costo de manera lineal a lo largo de su vida útil.

2.7.2 Vida útil – El departamento comercial de la Compañía, estima que los derechos sobre el programa televisivo reconocido como intangible, producirá beneficios por 5 años.

2.8 Impuestos – El gasto por impuesto a la renta representa el movimiento del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

2.8.1 Impuesto corriente – Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imposables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período descontados los créditos tributarios a favor.

2.8.2 Impuesto a la renta diferido – Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra

las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles. Los activos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera que se apliquen en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, basándose en las tasas (y leyes fiscales) que hayan sido aprobadas o prácticamente aprobadas al final del período que se informa. La Compañía compensa los ingresos y gastos por impuestos diferidos del periodo.

2.8.3 Impuestos por recuperar – De acuerdo con la normativa tributaria vigente los créditos fiscales por impuesto a la renta pueden recuperarse de la Administración Tributaria o ser compensados periódicamente.

2.9 Otros activos – Su medición inicial es el precio de la transacción y se devenga periódicamente.

2.10 Obligaciones acumuladas – Abarca obligaciones con terceros por bienes o servicios recibidos y cuyo proceso de facturación o acuerdo formal no se ha podido realizar. Se registran inicialmente al precio de la transacción.

2.11 Obligaciones con empleados a corto plazo – La Compañía reconoce un gasto y un pasivo por todos los servicios prestados por empleados en el periodo conforme la normativa laboral vigente y otras disposiciones legales aplicables. El valor de dichas obligaciones será el importe no descontado, debido a que su liquidación se realizará al corto plazo.

2.12 Obligaciones por beneficios definidos y terminación – La Compañía reconoce gastos y pasivos por beneficios definidos y terminación, utilizando para su medición el método de la unidad de crédito proyectada para actualizar la obligación al final de cada periodo. Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en resultados así como el interés financiero generado por la actualización de la obligación.

El efecto producido por los cambios en las hipótesis actuariales y nuevas mediciones de las obligaciones, se reconocen en otro resultado integral para acumularse en el patrimonio.

2.13 Distribución de dividendos – Los dividendos pagados a los accionistas se deducen de los resultados acumulados en el porcentaje que determine la Junta General, reconociendo un pasivo corriente en el periodo en que se realice la distribución previa al pago en efectivo.

2.14 Anticipo de pacientes – Se mide inicialmente al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir de pacientes y se liquida mediante el reconocimiento de ingresos o devoluciones a medida que se presta el servicio al paciente o se cancela el mismo.

2.15 Reconocimiento de ingresos – Se reconocen ingresos de actividades mediante la emisión de la factura por el servicio recibido, siempre que cumpla lo siguiente:

- El importe de los ingresos ordinarios y costos incurridos puede medirse con fiabilidad;
- Es probable que la compañía reciba beneficios económicos asociados con la prestación del servicio; y

- El grado de realización de la transacción, al final del periodo sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad.
- 2.16 Costos y gastos** – Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen. Otros costos y gastos se reconocen por consumo, uso o actualización del valor de los activos.
- 2.17 Compensación de saldos y transacciones** – Como norma general en los estados financieros 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.
- 2.18 Instrumentos financieros** – Un instrumento financiero es un acuerdo que origina un activo financiero y un pasivo financiero u instrumento de patrimonio de otra entidad y se reconocerán en la medida que representen derechos y obligaciones de entregar y recibir efectivo u otro equivalente.
- 2.18.1 Medición de instrumentos financieros** – Los instrumentos financieros básicos se medirán inicialmente al precio de la transacción incluyendo costos de la transacción excepto cuando se trate efectivamente, de una transacción de financiamiento, en cuyo caso se medirá al valor presente utilizando una tasa imputada a la transacción. La medición posterior será al valor no descontado y para aquellos que se reconocieron como acuerdos de financiamiento al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. En el caso de activos financieros, se establecerá anualmente un deterioro de valor siempre que se presenten indicios de la existencia del mismo, los cambios de la estimación del deterioro se reconocerán en resultados.
- 2.18.2 Baja de un activo financiero** – La Compañía da baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero.
- 2.18.3 Baja de un pasivo financiero** – La Compañía da baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía.

ESPACIO EN BLANCO

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros, en conformidad con NIIF para PYMES, requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros.

En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales. A continuación, se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la Administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

- 3.1 **Deterioro de valor de las cuentas por cobrar** – De acuerdo con la sección 11 de la NIIF para PYMES la Compañía estima anualmente el deterioro de las cuentas por cobrar a pacientes y otros deudores mediante la evaluación de la presencia de evidencia objetiva de deterioro como prescripción de deudas, insolvencia, mora o desaparición del deudor.
- 3.2 **Estimación de vidas útiles de propiedades y equipos e intangibles** – La estimación de las vidas útiles se efectúan de acuerdo con lo mencionado en la Nota 2.6.3. y 2.7.2
- 3.3 **Impuesto a la renta diferido** – La Compañía ha establecido las diferencias temporarias originadas de la comparación de la base fiscal y la base financiera de activos y pasivos, obteniendo un activo por impuesto a la renta diferido basados en su expectativa de recuperación por medio del pago efectivo de bonificaciones por desahucio y pensiones por jubilación patronal así como la recuperación por medio de la emisión de las facturas y aportes de gastos devengados al final del periodo. Se utilizó una tasa impositiva de acuerdo con la normativa tributaria vigente.
- 3.4 **Obligaciones por beneficios definidos y terminación** – Para el establecimiento del costo del periodo, costo financiero, actualización de las obligaciones por jubilación patronal y bonificación por desahucio y supuestos actuariales, se utilizó estudios actuariales emitidos por un actuario independiente.
- 3.5 **Reconocimiento de ingresos** – El reconocimiento se realiza en base al grado de avance del tratamiento odontológico contratado por el paciente momento en el cual se emite la factura correspondiente. El grado de avance es establecido por el estado y evolución de la dentadura del paciente definido por el profesional odontológico a cargo de cada tratamiento, para lo cual se devenga los anticipos entregados por cada paciente.

ESPACIO EN BLANCO

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El efectivo y equivalentes de efectivo se encuentra compuesto por lo siguiente:

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
Caja	8,730	13,845
Banco de la Producción S.A. (1)	36,167	45,711
<u>Equivalentes de efectivo:</u>		
Tarjetas (2)	129,137	99,748
Inversiones en instrumentos financieros (3)	<u>3,500</u>	<u>3,500</u>
Total	<u>177,534</u>	<u>162,804</u>

- (1) La calificación de riesgo de las entidades financieras donde la Compañía mantiene sus depósitos de efectivo según la Superintendencia de Bancos, es como sigue:

<u>Entidad financiera:</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Banco de la Producción S.A.	AAA- / AAA-	AAA / AAA-

La Compañía no cuenta con restricción alguna sobre sus fondos depositados en bancos.

- (2) La Administración de la Compañía considera que los pagos recibidos de pacientes por medio de tarjetas son equivalentes de efectivo debido a que su recuperación es inmediata. Al 31 de diciembre del 2019, la antigüedad de la cuenta va de 1 a 32 días.
- (3) Corresponde a inversiones en certificados de depósito con Banco Pichincha, a 58 días plazo con una tasa de rendimiento del 3.40%

ESPACIO EN BLANCO

5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un detalle de los componentes de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
<u>Cuentas por cobrar comerciales:</u>		
Relacionadas (Nota 21)	388,256	244,761
Tarjetas de crédito (1)	370,951	-
Pacientes (2)	13,997	12,250
(-) Deterioro de cuentas por cobrar	<u>(736)</u>	<u>(736)</u>
Subtotal	772,467	256,275
<u>Otras cuentas por cobrar:</u>		
Garantías (3)	22,400	22,400
Otras cuentas por cobrar	6,949	3,483
Anticipos a proveedores	6,070	28,074
Préstamos a empleados	<u>5,230</u>	<u>6,879</u>
Subtotal	40,649	60,836
Total	<u>813,116</u>	<u>317,111</u>

(1) La composición por tipo de diferido, es como sigue:

<u>Plazo diferido:</u>	<u>Valor</u>
3 meses	4,552
6 meses	4,295
12 meses	36,819
18 meses	<u>325,285</u>
Total	<u>370,951</u>

(2) Corresponde principalmente a pagos realizados por pacientes en periodos anteriores mediante cheques.

(3) Corresponde a garantías entregadas por arrendamientos operativos a largo plazo, principalmente del inmueble ubicado en la calle Tomas de Berlanga e Isla San Cristóbal N42-81 sede principal de la Compañía.

6. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía mantiene insumos y materiales para la prestación de servicios odontológicos, un detalle de su composición es como sigue:

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
Ortodoncia	8,513	2,438
Restauración	7,936	3,943
Rehabilitación oral	4,586	3,239
Materiales generales	4,313	2,688
Endodoncia	2,330	1,378
Materiales para cirugía y laboratorio	622	544
Odontopediatría	69	89
Total	<u>28,369</u>	<u>14,319</u>

7. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Un resumen de propiedades y equipos, es como sigue:

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
Costo	1,131,713	795,095
Depreciación acumulada	<u>(346,474)</u>	<u>(163,260)</u>
Total	<u>785,239</u>	<u>631,835</u>

Clasificación:

Equipos odontológicos	400,986	339,877
Instalaciones	168,524	84,075
Equipos de cómputo	74,554	72,496
Vehículos	58,987	65,060
Muebles y enseres	54,454	46,838
Equipos de oficina	<u>27,734</u>	<u>23,489</u>
Total	<u>785,239</u>	<u>631,835</u>

Los movimientos del costo y depreciación acumulada de propiedad y equipos, son como sigue:

<u>Costo:</u>	<u>Equipos odontológicos</u>	<u>Instalaciones</u>	<u>Equipos de cómputo</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Muebles y enseres</u>	<u>Equipos de oficina</u>	<u>Obras en construcción</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2018	416,353	91,812	101,902	97,590	53,805	33,633	-	795,095
Adiciones	129,207	10,200	46,083	16,063	15,062	19,844	102,985	339,444
Bajas	(300)	-	(1,249)	-	-	(1,277)	-	(2,826)
Transferencias	-	102,985	-	-	-	-	(102,985)	-
Saldo al 31 de diciembre del 2019	545,260	204,997	146,736	113,653	68,867	52,200	-	1,131,713
<u>Depreciación acumulada:</u>								
Saldo al 31 de diciembre del 2018	(76,476)	(7,737)	(29,406)	(32,530)	(6,967)	(10,144)	-	(163,260)
Depreciación	(67,800)	(28,736)	(43,036)	(22,136)	(7,446)	(14,457)	-	(183,611)
Bajas	2	-	260	-	-	135	-	397
Saldo al 31 de diciembre del 2019	(144,274)	(36,473)	(72,182)	(54,666)	(14,413)	(24,466)	-	(346,474)
Saldo neto al 31 de diciembre del 2018	339,877	84,075	72,496	65,060	46,838	23,489	-	631,835
Saldo neto al 31 de diciembre del 2019	400,986	168,524	74,554	58,987	54,454	27,734	-	785,239

La Compañía no mantiene elementos de propiedad y equipo en garantía o bajo cualquier tipo de restricción

8. ACTIVO INTANGIBLE

El 5 de junio del 2019, se realizó la adquisición de los derechos sobre la marca "Soy Yo" a la Compañía Ciento Ochenta Grados Producciones COGP Cía. Ltda., para el uso de los mismos durante un periodo de 5 años. La marca "Soy Yo" consiste en un programa de televisión nacional en el que se exponen casos de personas que desean obtener una transformación estética y con ello lograr un mejor estilo de vida.

	<u>31/12/19</u>
Costo	90,000
Amortización acumulada	<u>(8,400)</u>
Total	<u>81,600</u>

9. OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre del 2019, corresponde a valores iniciales de concesión de un local comercial en el Centro Comercial Ñaquito por un plazo de 5 años y otra concesión por 5 años de un local comercial ubicado en el Complejo Comercial Plaza de las Américas.

10. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es como sigue:

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
Proveedores	329,455	276,387
Obligaciones acumuladas (1)	94,213	3,518
Cuentas por liquidar	8,021	1,757
Consumos con tarjetas de crédito	2,861	4,267
Relacionadas (Nota 21)	-	54,519
Dividendos por pagar	<u>-</u>	<u>825</u>
Total	<u>434,550</u>	<u>341,273</u>

- (1) Al 31 de diciembre del 2019, abarca gastos devengados pendientes de facturación por servicios recibidos de doctores, bonos de desempeño para gerencias de la Compañía y concesiones diferidas de locales en centros y plazas comerciales.

11. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Un detalle de las obligaciones con instituciones financieras es como sigue:

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
Préstamos (1)	100,000	-
Sobregiros bancarios (2)	<u>79,090</u>	<u>98,749</u>
Total	<u>179,090</u>	<u>98,749</u>

- (1) Corresponde a la operación Nro. 3583724-00 con el Banco Pichincha C.A., el 19 de diciembre del 2019 a 35 días plazo con una tasa del 9.76%.
- (2) Al 31 de diciembre del 2019, representan pagos realizados por la Compañía por medio de cheques girados pero aún no cobrados por parte del beneficiario y cuyo débito se realizará a la cuenta del Banco Pichincha C.A.

12. OBLIGACIONES CON EMPLEADOS

Un resumen de las obligaciones con empleados es como sigue:

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
Participación trabajadores (1)	51,866	36,507
Beneficios sociales	20,328	15,327
Multas a empleados y doctores	16,197	12,174
Obligaciones con el IESS	14,117	13,087
Otros beneficios por pagar	<u>1,607</u>	<u>672</u>
Total	<u>104,115</u>	<u>77,767</u>

- (1) De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades contables. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores, son como sigue:

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
Saldo al inicio del año	36,507	19,870
Participación del año	51,866	36,507
Pagos efectuados	<u>(36,507)</u>	<u>(19,870)</u>
Saldo al final del año	<u>51,866</u>	<u>36,507</u>

13. ANTICIPOS DE PACIENTES

La composición del saldo es como sigue:

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
Anticipos de pacientes (1)	981,762	453,920
Pacientes por pagar (2)	<u>15,032</u>	<u>-</u>
Total	<u>996,794</u>	<u>453,920</u>

- (1) La Compañía comercializa planes de tratamientos odontológicos con diversas especificaciones y procedimientos expresados en un acuerdo formal aceptado por cada paciente. En dicho acuerdo se establecen el costo del tratamiento, forma de pago, porcentajes de retención de valores a reembolsar por terminaciones anticipadas y plazos estimados para la prestación del servicio. La política de la Compañía para la mayoría de sus pacientes es el cobro anticipado de los costos del tratamiento por modalidades de pago en efectivo o mediante el uso de medios electrónicos como transferencias o tarjetas de crédito.
- (2) Al 31 de diciembre del 2019, corresponde terminaciones anticipadas de tratamientos odontológicos con pacientes, los mismos que fueron cancelados mediante tarjeta de crédito modalidad diferido y que por acuerdos con a la emisora de la tarjeta de crédito se reembolsará el valor mensualmente al paciente en lugar de realizarlo con otro procedimiento general de reembolso por terminación anticipada del servicio.

Un detalle del movimiento de los anticipos recibidos de pacientes es como sigue:

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
Saldo al inicio del año	453,920	218,327
Anticipos recibidos	5,294,830	3,133,367
Reembolsos	(40,384)	(127,291)
Transferencia a ingresos	<u>(4,711,572)</u>	<u>(2,770,483)</u>
Saldo al final del año	<u>996,794</u>	<u>453,920</u>

14. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS Y POR TERMINACIÓN

Un detalle de la composición de la cuenta es como sigue:

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
Bonificación por desahucio	9,353	4,536
Jubilación patronal por pagar	<u>7,647</u>	<u>4,292</u>
Total	<u>17,000</u>	<u>8,828</u>

14.1 Bonificación por desahucio – De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio, el empleador pagará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios. Los movimientos de la obligación de bonificación por desahucio fueron como sigue:

	<u>31/12/19</u>
Saldos al comienzo del año	4,305
Costo de los servicios del período corriente	3,927
Costo por intereses, neto	345
Pérdidas (ganancias) actuariales	<u>776</u>
Saldos al final del año	<u>9,353</u>

14.2 Jubilación patronal – De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, 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. El movimiento de la obligación para el pago de las pensiones por jubilación patronal, es como sigue:

	<u>31/12/19</u>
Saldos al comienzo del año	4,292
Costo de los servicios del período corriente	5,736
Costo por intereses, neto	332
Pérdidas (ganancias) actuariales	(1,783)
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	<u>(930)</u>
Saldos al final del año	<u>7,647</u>

Al 31 de diciembre del 2019, la Compañía utilizó un estudio actuarial emitido por un actuario independiente para establecer el valor del costo del servicio del periodo así como la actualización del valor presente de la obligación, para ello utilizó el método de la unidad de crédito proyectada y supuestos actuariales, un detalle de los principales supuestos actuariales es como sigue:

	<u>31/12/19</u>
Tasa de descuento	8.21%
Tasa de incremento salarial	5.00%
Tasa de rotación	11.80%
Tasa pasiva referencial	5.87%
Tasas de mortalidad	TM IESS 2002

La Compañía reconoce en resultados el costo del servicio corriente así como el componente financiero de la actualización del valor presente de la obligación mientras que los cambios en supuestos actuariales se reconocen en otro resultado integral, un resumen de lo anterior es como sigue:

	<u>31/12/19</u>
<u>Reconocido en resultados:</u>	
Costo del servicio corriente	9,663
Costo por intereses	<u>677</u>
Total	<u>10,340</u>
<u>Reconocido en otros resultados integrales:</u>	
Ganancias actuariales y total	<u>(1,937)</u>

15. IMPUESTOS

15.1 Activo y pasivos por impuestos corrientes – Un detalle de los impuestos por recuperar y pagar, es como sigue:

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
<u>Activo por impuestos corrientes:</u>		
Crédito tributario por impuesto a la renta y total	<u>36,925</u>	<u>-</u>
<u>Pasivos por impuestos corrientes:</u>		
Retenciones en la fuente por impuesto a la renta	14,469	30,078
Retenciones en la fuente de IVA	8,536	6,278
Impuesto a la renta por pagar	<u>-</u>	<u>5,946</u>
Total	<u>23,005</u>	<u>42,302</u>

15.2 Conciliación contable y tributaria del impuesto a la renta – Una conciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta del periodo, es como sigue:

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	293,908	206,874
Gastos no deducibles	43,933	184,323
Generación neta de diferencias temporarias	64,031	8,832
Deducciones adicionales (1)	<u>(99,233)</u>	<u>(88,511)</u>
Utilidad gravable	302,639	311,518
Impuesto a la renta causado (2)	75,660	77,879
Anticipo calculado (3)	<u>-</u>	<u>6,947</u>
Impuesto a la renta del periodo:		
Gasto impuesto a la renta	75,660	77,879
Ingreso por impuesto a la renta diferido	<u>(18,593)</u>	<u>(2,208)</u>
Impuesto a la renta reconocido en resultados	<u>57,067</u>	<u>75,671</u>

- (1) La Ley de Régimen Tributario Interno permite una deducción del 100% adicional sobre remuneraciones y beneficios sociales aportados al IESS, según corresponda, por incremento neto de empleo. Para acceder a la deducción se requiere que el personal contratado se mantenga por seis meses consecutivos dentro de la Compañía en un mismo ejercicio fiscal, los trabajadores contratados no deben haber mantenido relación laboral con partes relacionadas de la Compañía en los últimos 3 años y que la contratación no sea para cubrir plazas de la cuales ya se tomó un beneficio en periodos anteriores. La Compañía optó por acogerse a este beneficio tributario de acuerdo con los criterios mencionados.
- (2) De conformidad con disposiciones legales, el impuesto a la renta se determina con la tarifa del 25% sobre las utilidades sujetas a distribución, no obstante la tarifa impositiva se incrementa al 28% sobre la proporción de la base imponible que corresponda a la participación directa o indirecta de socios, accionistas, beneficiarios o similares, que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición. Si dicha participación excede del 50%, la tarifa aplicable para la compañía será del 28%. Se puede reducir la tarifa en 10 puntos porcentuales sobre las utilidades sujetas a capitalización.
- (3) Mediante la aprobación de la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria en diciembre del 2019, se elimina el anticipo del impuesto a la renta dejando la posibilidad de un pago anticipado voluntario del impuesto a la renta, dicha disposición entra en vigor a partir del ejercicio fiscal 2020.

15.3 Movimiento de la provisión y crédito tributarios para impuesto a la renta – El movimiento de la provisión del impuesto a la renta, es como sigue:

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
Provisión al inicio del año	5,946	21,383
Provisión del año	75,660	77,879
Pagos efectuados	<u>(118,531)</u>	<u>(93,316)</u>
 (Crédito tributario) provisión al final del año	 <u>(36,925)</u>	 <u>5,946</u>

15.4 Movimiento del saldo del activo por impuesto a la renta diferido – Al 31 de diciembre del 2019, la Compañía mantiene registrado un activo por impuesto a la renta diferido como sigue:

	<u>Saldo al inicio del año</u>	<u>Reconocido en resultados</u>	<u>Ajustes y reversiones</u>	<u>Saldo al final del año</u>
<i>Activos por impuestos</i>				
<i><u>diferidos en relación con:</u></i>				
Jubilación patronal	751	1,517	-	2,268
Bonificación por desahucio	578	1,068	-	1,646
Servicios recibidos pendiente de facturación	<u>879</u>	<u>16,887</u>	<u>879</u>	<u>16,887</u>
 Total	 <u>2,208</u>	 <u>19,472</u>	 <u>879</u>	 <u>20,801</u>

15.5 Aspectos tributarios

Reglamento a la Ley Orgánica para la reactivación de la economía, fortalecimiento de la dolarización y modernización de la gestión financiera

- Será deducible la totalidad de los pagos efectuados por concepto de desahucio y de pensiones jubilares patronales que obligatoriamente se deberán afectar a las provisiones ya constituidas en años anteriores; en el caso de provisiones realizadas en años anteriores que hayan sido consideradas deducibles o no, y que no fueren utilizadas, deberán reversarse contra ingresos gravados o no sujetos de impuesto a la renta en la misma proporción que hubieren sido deducibles o no.
- Adicionalmente, se establece el reconocimiento de un impuesto diferido relacionado con las provisiones efectuadas para cubrir los pagos por desahucio y pensiones jubilares patronales que sean constituidas a partir del 1 de enero del 2018, el cual podrá ser utilizado en el momento en que el contribuyente se desprenda efectivamente de recursos para cancelar la obligación hasta por el monto efectivamente pagado

Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria

El 31 de diciembre del 2019 se expidió la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria que establece varias reformas a cuerpos normativos, entre los principales se menciona los siguientes:

- **Retenciones de dividendos**

Se consideran exentos los dividendos distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras residentes en el Ecuador, a favor de otras sociedades nacionales. Para efectos de la retención de dividendos gravados, la base gravable será igual al cuarenta por ciento (40%) del dividendo efectivamente distribuido y el porcentaje de retención en el caso que la distribución se realice a personas naturales residentes fiscales en el Ecuador o beneficiarios efectivos será del 25% mientras que en el caso de incumplir con la obligación de informar la composición societaria, la retención será con la tarifa máxima del impuesto a la renta para personas naturales sobre los dividendos distribuidos a dicha composición societaria con incumplimiento.

- **Anticipo del impuesto a la renta**

Se elimina el anticipo del impuesto a la renta sin embargo existe la posibilidad de anticipar el pago del impuesto a la renta de forma voluntaria que equivaldrá al 50% del impuesto causado del ejercicio anterior menos retenciones.

- **Cambios en porcentajes de IVA**

Las flores, follajes, ramas cortadas, papel periódico, barcos maquinarias y equipos del sector pesquero gravan tarifa 0%. Los servicios digitales gravan el IVA 12% sobre la comisión pagada a un prestador de servicios no residente y adicionalmente se deberá realizar retenciones siempre que no se pague con tarjeta de crédito.

- **Contribución única y temporal**

Las Compañías que en el ejercicio 2018 obtuvieron ingresos gravados superiores a USD 1 millón, pagarán una contribución única y temporal en función de los ingresos gravados en 2018, por los siguientes 3 ejercicios fiscales (2020 – 2021 - 2022) sin que sea superior al 25% del impuesto causado en el ejercicio 2018 y no se podrá utilizar como crédito tributario o gasto deducible dicha contribución.

16. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas, dentro de un mismo período fiscal por un importe acumulado superior a US\$15 millones, están obligados a presentar el estudio de Precios de Transferencia que determine si tales operaciones han sido efectuadas a valores de plena competencia. La Compañía no mantiene transacciones con partes relacionadas que superen el monto fijado por la Ley.

17. INSTRUMENTOS FINANCIEROS Y ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

17.1 Categorías de instrumentos financieros – La sección 11 de la NIIF para PYMES establece que los instrumentos financieros básicos se clasificarán como medidos al valor razonable en el caso de acciones o al costo amortizado para aquellos instrumentos financieros que representen deuda, categorizándose dentro de esta última agrupación como medidos al importe no descontado, si son instrumentos corrientes o al valor presente, si efectivamente el instrumento representa una transacción de financiamiento. A continuación un detalle de las categorías de los instrumentos financieros con los que cuenta la Compañía:

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
<u><i>Activos financieros medidos al costo amortizado:</i></u>		
Reconocidos al importe no descontado:		
Efectivo y equivalentes de efectivo (Nota 4)	177,534	162,804
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar (Nota 5) (1)	813,116	317,111
	<hr/>	<hr/>
Total	<u>990,650</u>	<u>479,915</u>
 <u><i>Pasivos financieros medidos al costo amortizado:</i></u>		
Reconocidos al importe no descontado:		
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar (Nota 10)	434,550	341,273
Obligaciones con instituciones financieras (Nota 11)	179,090	98,749
	<hr/>	<hr/>
Total	<u>613,640</u>	<u>440,022</u>

- (1) Las cuentas por cobrar por pagos realizados con tarjetas de crédito modalidad diferido constituyen una transacción de financiamiento, sin embargo el efecto del valor del dinero en el tiempo no constituye un componente financiero relevante a criterio de la Administración, por tanto dichas cuentas se registran al importe no descontado. Se excluye el saldo de anticipos entregados a proveedores por no considerarse un instrumento financiero.

17.2 Riesgo crediticio – El riesgo crediticio consiste en la posibilidad de que un deudor incumpla sus compromisos con la Compañía o incurra en mora. Para determinar la existencia de un riesgo crediticio significativo, se deben presentar hechos y circunstancias que indique que los activos financieros presentan deterioro. La Compañía concentra el mayor riesgo en las ventas que realiza a sus pacientes, para lograr disminuir este riesgo se optó como principal estrategia, el cobro anticipado del costo del servicio odontológico mediante efectivo o medios electrónicos que incluyen tarjetas de crédito.

El pago diferido del paciente se recupera en abonos de valores convenidos mensualmente con la emisora de la tarjeta de crédito, por tanto la antigüedad no supera los 30 días. Para los cobros en caja realizados con tarjetas de crédito – débito no se presenta antigüedad importante o algún otro indicio que implique un riesgo crediticio relevante.

17.3 Riesgo de liquidez – Comprende la posibilidad que la Compañía incumpla sus obligaciones con sus acreedores, para poder mitigar este riesgo, se optó por el financiamiento a través del flujo de efectivo recibido de clientes y relacionados, sobregiros bancarios, plazos favorables de crédito por parte de proveedores y líneas de crédito con instituciones financieras. A continuación se presenta un detalle de los vencimientos de saldos pendientes de pago con acreedores:

<u>Antigüedad</u>	<u>Proveedores - (Nota 10)</u>	<u>Obligaciones acumuladas - (Nota 10)</u>	<u>Préstamos - (Nota 11)</u>
Corriente	79,824	68,466	179,090
Menos de 30 días	127,546	-	-
Entre 31 y 60 días	16,194	970	-
Entre 61 y 90 días	13,606	-	-
Entre 91 y 180 días	14,093	762	-
Entre 181 y 365 días	56,062	24,015	-
Mayor a 365 días	22,130	-	-
Total	<u>329,455</u>	<u>94,213</u>	<u>179,090</u>

17.4 Riesgo operacional – Abarca riesgos generados por el giro del negocio y su relación con factores internos como personal, infraestructura, procesos, entre otros y factores externos como el entorno legal, social, económico y político. Al 31 de diciembre del 2019, la Compañía se mantiene estable dentro de su ámbito interno de operación sin embargo existe un alto grado de incertidumbre por la economía del país y los futuros cambios en cuerpos normativos laborales y tributarios.

18. PATRIMONIO

18.1 Capital social – El capital social está constituido por 800 acciones valoradas en US\$ 1, la conformación del capital es como sigue:

	<u>Valor</u>	<u>%</u>
Tintin Gómez Jimmy Humberto	792	99%
Tintin Guerrero Jimmy Alexander	8	1%
Total	<u>800</u>	<u>100%</u>

18.2 Reserva Legal – La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea destinado como reserva legal hasta que se alcance el 50% del capital social. Ésta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad. En el periodo 2018 la Compañía alcanzó el porcentaje mínimo requerido por la normativa societaria, y por tanto, al 31 de diciembre del 2019 no se realizó apropiación alguna.

18.3 Resultados acumulados – La composición del saldo de resultados es como sigue:

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
Resultado del ejercicio	232,454	131,203
Otro resultado integral	<u>11,572</u>	<u>9,635</u>
Total	<u>244,026</u>	<u>140,838</u>

18.4 Distribución de dividendos – El 26 de abril del 2019, la Junta General de Accionistas acordó distribuir el 100% de las utilidades del periodo 2018 en forma de dividendos, los cuales fueron pagados en dos partes, siendo el primer pago el 30 de abril, por un monto de US\$ 130 mil y la diferencia el 31 de diciembre.

19. INGRESOS

Un detalle de las principales actividades que generan ingresos así como otras ingresos:

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
<u>Ingresos ordinarios:</u>		
Ortodoncia	1,298,825	784,249
Imagen diagnóstica	752,279	496,258
Operatoria	605,609	541,794
Cirugía	492,793	353,797
Diagnóstico	459,403	403,164
Estética	377,570	316,485
Periodoncia	302,434	226,922
Endodoncia	286,231	207,167
Odontopediatría	<u>158,911</u>	<u>117,302</u>
Total	<u>4,734,055</u>	<u>3,447,138</u>
<u>Otros ingresos:</u>		
Otras ganancias (1)	183,978	124,079
Rendimientos de inversiones	<u>21</u>	<u>49</u>
Total	<u>183,999</u>	<u>124,128</u>

- (1) Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, corresponden principalmente al cobro de porcentajes por cargos administrativos generados en terminaciones anticipadas de contratos para la prestación de tratamientos odontológicos así como ingresos cobrados a relacionadas por servicios mensuales de administración y otros cargos operacionales.

20. COSTOS Y GASTOS

Un resumen de los costos y gastos clasificados por su naturaleza, es como sigue:

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
<i><u>Costos operacionales:</u></i>		
Honorarios	982,700	797,861
Arrendamientos	293,280	191,003
Consumo de insumos y materiales	291,782	216,687
IVA cargado al gasto	273,900	178,590
Empleados y beneficios sociales	255,010	186,232
Depreciaciones	183,611	127,898
Servicios	167,731	130,222
Suministros y mantenimiento	114,764	37,777
Viajes y movilización	4,607	4,317
	<hr/>	<hr/>
Total	<u>2,567,385</u>	<u>1,870,587</u>
	 <u>31/12/19</u>	 <u>31/12/18</u>
<i><u>Gastos de venta:</u></i>		
Publicidad	461,011	203,770
Empleados y beneficios sociales	260,149	178,414
Comisiones pagadas por tarjetas de crédito	246,363	170,667
Servicios	40,760	-
Honorarios	28,252	14,084
Suministros	16,825	1,267
Viajes y movilización	5,712	5,718
Generales y otros pagos	4,407	44,394
Baja de cartera	4,091	-
	<hr/>	<hr/>
Total	<u>1,067,570</u>	<u>618,314</u>

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
<u>Gastos de administración</u>		
Empleados y beneficios sociales	393,646	314,655
Honorarios	278,796	205,962
Generales y otros pagos	99,027	67,816
Suministros y materiales	47,026	41,280
Servicios	43,864	125,404
Seguros	29,856	26,521
Viajes y movilización	24,051	31,913
Mantenimiento	20,464	33,381
Impuestos y contribuciones	18,365	1,598
Arrendamientos	14,400	24,793
Amortización	8,400	-
Comisiones pagadas por tarjetas de crédito	1,936	2,090
Baja de activos fijos	344	-
	<hr/>	<hr/>
Total	980,175	875,413
	<hr/>	<hr/>

21. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

21.1 Saldos con partes relacionadas – Un resumen de los saldos con partes relacionadas es el siguiente:

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
<u>Cuentas por cobrar a relacionadas:</u>		
Tintin Gómez Jimmy Humberto	233,949	78,963
Instituto de Estética Dental	72,010	77,971
Tintin Gómez Medicalodontología Odontocenter Cía. Ltda.	52,144	64,814
Tintin Gómez Jimmy Alexander	21,695	22,983
Centro Odontológico Cevallos Tintin Ceti Cía.Ltda.	5,958	30
Asociación Ecuatoriana de Odontología Restauradora, Estética y Biomateriales	2,500	-
	<hr/>	<hr/>
Total	388,256	244,761
	<hr/>	<hr/>

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
<u>Cuentas por pagar a relacionadas:</u>		
Centro Odontológico Cevallos Tintin Ceti Cía.Ltda.	-	40,451
Tintin Gómez Jimmy Alexander	-	13,190
Instituto de Estética Dental	-	878
	<hr/>	<hr/>
Total	-	54,519
	<hr/>	<hr/>

21.2 Remuneraciones al personal clave de gerencia – Al 31 de diciembre del 2019, el personal clave de gerencia recibió las siguientes remuneraciones por parte de la Compañía:

	Sueldos	Beneficios sociales	Honorarios	Total
Presidencia	16,517	3,145	-	19,662
Gerencias	87,173	72,961	76,487	236,621
Otros relacionados	16,517	3,145	48,170	67,832
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Total	120,207	79,251	124,657	324,115
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>

El personal clave de la gerencia incluye a las personas que tienen la autoridad y responsabilidad de planificar, dirigir y controlar las actividades de la Compañía de manera directa o indirecta incluyendo Administradores sean ejecutivos o no. Las remuneraciones incluyen todas las formas de contraprestaciones pagadas, por pagar o suministradas por la entidad

ESPACIO EN BLANCO

21.3 Transacciones con partes relacionadas – A continuación se detalle las transacciones con partes relacionadas realizadas en el periodo:

Transacciones	Centro Odontologico Cevallostintin Ceti Cia Ltda	Tintin Gomez Medicalodontologia Odontocenter Cia.Ltda.	Tintin Gomez Jimmy Humberto	Tintin Guerrero Jimmy Alexander (Odontolab)	IED
Cruce saldos pacientes	(3,711)	(2,190)	-	-	-
Pagos proveedores	1,051	(3,054)	(29,385)	639	15,513
Asignación de gastos	96,000	72,000	-	-	-
Arriendos	-	-	(180,000)	-	-
Dividendos	-	-	(129,891)	(1,927)	-
Honorarios profesionales	-	-	(48,170)	-	-
Pagos realizados, recibidos	(46,931)	(80,544)	542,432	104,218	(21,474)
Servicios	-	-	-	(115,928)	-

22. CONTINGENCIAS

La Compañía se encuentra comprendida en un proceso penal por el supuesto cometimiento del delito de daño permanente a la salud, denunciado por un paciente el 5 de junio del 2019 y que al momento se encuentra en investigación fiscal previa sin sentencia ejecutoriada. El monto exigido por el demandante asciende a US\$ 15 mil y la probabilidad de éxito es del 70%, sin embargo, aún no existe una sentencia ejecutoriada.

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

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de los estados financieros (junio 24, de 2020) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

24. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 han sido aprobados por la Administración de la Compañía en junio 24, de 2020 y serán presentados a su junta para aprobación. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.
