

**ESTADOS FINANCIEROS BAJO
NORMAS INTERNACIONALES DE
INFORMACIÓN FINANCIERA**

DENTALES PABLO HERMAN S.A.

**Por el año terminado
Al 31 de diciembre de 2018**

Nota 1 Constitución y operaciones

La compañía DENTALES PABLO HERMAN S.A., se constituyó en el Distrito Metropolitano de Quito el 04 de febrero de 1980 y fue inscrita en el Registro Mercantil el 14 de febrero de 1980.

La Compañía tiene como objeto social principal la importación y compra-venta de equipos, productos y materiales en general para usos dentales, médicos y veterinarios.

Con fecha 23 de marzo del año 2001, se efectúa el aumento de capital y conversión del capital suscrito de la compañía de sucres a dólares, reforma y codificación integral de los estatutos de la compañía.

Nota 2 Bases de presentación y preparación de Estados Financieros

2.1. Declaración de Cumplimiento

Los presentes Estados Financieros de DENTALES PABLO HERMAN S.A., por el año terminado el 31 de diciembre de 2018, han sido elaborados de acuerdo con las **Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES)** emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las que han sido adoptadas en el Ecuador de manera Integral, explícitamente y sin reservas de las referidas normas internacionales

2.2. Base de medición

Los Estados Financieros de la Compañía se registran sobre la base del costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibirá 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. Al estimar el valor razonable de un activo o pasivo, el Grupo tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición.

2.3. Moneda funcional y de presentación

La unidad monetaria utilizada por la Compañía para las cuentas de los Estados Financieros y sus notas es el dólar de los Estados Unidos de América, siendo la moneda funcional y de presentación en el Ecuador.

2.4. Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros de conformidad con NIIF para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES), requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración de la Compañía.

Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas circunstancias

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Los resultados de las revisiones de las estimaciones contables son reconocidos en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

2.5. Periodo económico

El periodo económico de la Compañía para emitir los Estados Financieros corresponde entre el 1 de enero y 31 de diciembre.

2.6. Autorización para la emisión de los Estados Financieros

Los estados financieros al 31 de diciembre de cada año son aprobados por la Junta de Accionistas hasta abril del siguiente año en que se emiten los mismos.

Nota 3 Resumen de las principales políticas contables

3.1. Efectivo y equivalentes de efectivo.

El efectivo y equivalente de efectivo incluyen el efectivo disponible, depósitos de libre disponibilidad en bancos.

3.2. Cuentas y Documentos por Cobrar y Otras Cuentas por Cobrar

Corresponde a aquellos activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo. Las cuentas por cobrar Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar son valorizadas a costo amortizado, lo cual, es igual al valor de la factura, registrando el correspondiente ajuste en caso de existir evidencia objetiva de riesgo de pago por parte del cliente (deterioro). El cálculo del costo amortizado no presenta diferencias con respecto al monto facturado debido a que la transacción no tiene costos significativos asociados. La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro cuando existe evidencia objetiva de no ser capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan.

3.3. Propiedad, planta y equipo

3.3.1. Reconocimiento y Medición

Los elementos de la propiedad, planta y equipo se valorizan inicialmente a su costo que comprende su precio de compra y cualquier costo directamente atribuible para poner al activo en condiciones de operación para su uso destinado.

Posteriormente al registro inicial, los elementos de propiedades, planta y equipo son rebajados por la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro de valor acumulada.

Los costos de ampliación, modernización o mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un aumento de la vida útil, son capitalizados aumentando el valor de los bienes.

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

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

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

3.3.2. Depreciación Acumulada

La vida útil de un activo se revisa, como mínimo, al término de cada periodo anual y, si las expectativas difirieren de las estimaciones previas, los cambios se contabilizarán como un cambio en una estimación contable, de acuerdo con la Sección 10 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores.

Las depreciaciones son calculadas bajo el método lineal, mediante la distribución del costo de adquisición corregido por el valor residual estimado cuando aplica, entre los años de vida útil estimada de cada uno de los elementos.

3.3.3. Años de vida útil estimada

De acuerdo a cada componente de propiedad, planta y equipo, se detalla a continuación los años de vida útil:

Activo	Tasa Anual	Vida en Años
Edificios	5%	20
Vehículos	20%	5
Muebles y Enseres	10%	10
Maquinarias	10%	10
Instalaciones	10%	10
Equipos de Computación	33%	3
Sistema de Computación	33%	3
Equipos de Oficina	10%	10

3.4. Préstamos que devengan intereses

Todos los préstamos son inicialmente reconocidos al valor razonable del pago recibido menos los costos de transacción directamente atribuibles. Posteriormente son medidos al costo amortizado usando el método de tasa efectiva de interés. Estos se presentan en el pasivo corriente si su vencimiento es menor a un año y pasivo no corriente si es mayor a un año.

Los intereses devengados son registrados en el Estado de Resultados en cada fecha de cierre de los Estados Financieros y los intereses reales se registran en el momento del pago, con cargo a resultados reversando la contabilización por lo devengado.

3.5. Deterioro del valor de los activos no corrientes

Las NIIF para Pymes requieren que se estime el importe recuperable de los activos cuando exista indicación de que puede haberse deteriorado su valor. Se requiere reconocer pérdida por deterioro siempre que el importe en libros del activo sea mayor que su importe recuperable; esta pérdida debe registrarse con cargo a resultados si los activos en cuestión se contabilizan por su precio de adquisición o costo de producción, y como disminución de las cuentas de superávit por revaluación si el activo se contabiliza por su valor revaluado.

Anualmente la compañía analiza si existe índice de deterioro para establecer las respectivas estimaciones de conformidad con Sección 27.

3.6. Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente legal o implícita, como consecuencia de un suceso pasado, cuya liquidación requiere una salida de recursos que se considera probable y que se puede estimar con fiabilidad. Dicha obligación puede ser legal o tácita, derivada de, entre otros factores, regulaciones, contratos, prácticas habituales o compromisos públicos que crean ante terceros una expectativa válida de que la Compañía asumirá ciertas responsabilidades.

3.7. Beneficios a los empleados

3.7.1. Beneficios de corto plazo

Corresponden principalmente a:

- La participación de los trabajadores en las utilidades: esta provisión es calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente, específicamente el Código de trabajo. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos de operación.
- Décimo tercer y décimo cuarto sueldo: se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

3.7.2. Beneficios de largo plazo

Provisión por Desahucio

La legislación laboral vigente establece el pago de un beneficio por desahucio toda vez que la terminación del contrato laboral, sea por despido intempestivo o por renuncia voluntaria, es presentado por el trabajador ante el Ministerio de Relaciones Laborales. La Compañía constituye un pasivo para el valor presente de este beneficio con base en las estimaciones que surgen de un cálculo efectuado por la administración de la misma.

3.2 Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuestos aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

La tarifa de impuesto a la renta corriente al 31 de diciembre de 2018 y 2017 es del 22%, si el valor de las utilidades que se reinviertan en el país se destinan a la adquisición de maquinarias nuevas y equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva, la tarifa tendrá una reducción de diez puntos porcentuales. Al 31 de diciembre de 2018, la tarifa será del 25% cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Cuando la mencionada participación de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%, la tarifa de 25% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación, de acuerdo a lo indicado en el reglamento.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", la referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo

3.7.3. Impuesto a la renta diferido

El impuesto diferido es presentado usando el método del pasivo sobre diferencias temporales a la fecha del estado de situación financiera entre la base tributaria de activos y pasivos y sus valores en libros para propósitos de reporte financiero. Los activos por impuesto diferido son reconocidos por todas las diferencias temporales deducibles, incluidas las pérdidas tributarias, en la medida que es probable que existan utilidades imponibles contra las cuales las diferencias temporales deducibles y el arrastre de créditos tributarios no utilizados y pérdidas tributarias no utilizadas pueden ser recuperadas.

El valor libro de los activos por impuesto diferido es revisado a la fecha del estado de situación financiera y reducido en la medida que ya no es probable que habrá suficientes utilidades imponibles disponibles para permitir que se use todo o parte del activo por impuesto diferido.

Los activos por impuesto diferido y los pasivos por impuesto diferido se presentan en forma neta en el estado de situación financiera si existe un derecho legalmente exigible de compensar activos tributarios contra pasivos tributarios y el impuesto diferido está relacionado con la misma autoridad tributaria.

3.8. Ganancias por participación y dividendos de accionistas.

La utilidad neta por acción se calcula en base al promedio de las acciones en circulación durante el ejercicio económico.

3.9. Estimaciones

Los supuestos claves respecto del futuro y otras fuentes clave de incertidumbre de estimaciones a la fecha del estado de situación financiera, que tienen un riesgo significativo de causar un ajuste material en los valores libros de activos y pasivos se discuten a continuación:

3.9.1. Vida útil y valor residual de propiedad, planta y equipo

La determinación de las vidas útiles y los valores residuales de los componentes de propiedad, planta y equipo involucra juicios y supuestos que podrían ser afectados si cambian las circunstancias. La administración revisa estos supuestos en forma periódica y los ajusta en base prospectiva en el caso de identificarse algún cambio.

3.9.2. Activos por impuesto diferido

Se reconocen activos por impuestos diferidos para todas las diferencias deducibles de carácter temporal entre la base financiera y tributaria de activos y pasivos y para las pérdidas tributarias no utilizadas en la medida que sea probable que existirán utilidades imponibles contra las cuales se puedan usar las pérdidas y si existen suficientes diferencias temporales imponibles que puedan absorberlas. Se requiere el uso de juicio significativo de parte de la administración para determinar el valor de los activos por impuesto diferido que se pueden reconocer, en base a la probable oportunidad y nivel de utilidades imponibles proyectadas junto con la planificación de futuras estrategias tributarias.

3.9.3. Deterioro de activos no financieros

A la fecha de cierre de cada período se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de deterioro en los activos. En caso de existir esa evidencia se realiza una estimación del valor recuperable de estos activos.

3.9.4. Estimación de deterioro de las cuentas por cobrar

La compañía evalúa el deterior de las cuentas por cobrar cuando existe una evidencia objetiva que no será capaz de cobrar todos los importes de acuerdo a los términos originales de la cuenta por cobrar.

A pesar de que estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible en la fecha de emisión de los presentes estados financieros, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas, al alza o a la baja,

Nota 4 Efectivo y Equivalentes de efectivo

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación, en dólares de los Estados Unidos de América:

Descripción	2018	2017
Caja general	155,67	260,69
Inversiones Temporales		25.000,00
Banco Pichincha Cta Ahorros	0,90	30.730,20
Banco Pichincha Cta Corrientes	0,03	0,03
Banco Fomento Cta Ahorros	29,29	48,62
Total	185,89	56.039,54

Nota 5 Cuentas y documentos por Cobrar comerciales corrientes

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación, en dólares de los Estados Unidos de América:

Descripción	2018	2017
Clientes Crédito (i)	389194,5	66.034,75
Provisión Ctas Incobrables	-	
Total	389.194,50	66.034,75

(i) Al 31 de diciembre del 2018 el vencimiento de los clientes se presenta a continuación:

Antigüedad de cartera	2018	
	Monto USD \$	%
De 1 a 30 días (por vencer)	385.562,83	99%
De 31 a 60 días	52,01	0%
De 61 a 90 días	452,99	0%
De 91 a 180 días	60,00	0%
Mas de 360 días	3.066,67	1%
Total	389.194,50	99%

Nota 6 Inventarios

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación, en dólares de los Estados Unidos de América:

Descripción	2018	2017
Jps international co.limited	85.088,02	30.285,00
Biomateriales	41.687,06	42.171,00
Equipos y mobiliario	81.292,40	30.219,10
Instrumentales	18.344,76	18.446,58
Repuestos	9.488,55	10.018,87
Mobiliario y ayudas discapacitados	290,79	848,02
Deterioro de inventarios	- 1.163,09	(1.163,09)
Total	235.028,49	130.825,48

Nota 7 Activos por Impuestos Corrientes

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación, en dólares de los Estados Unidos de América:

Descripción	2018	2017
12% Iva Compras	109432,31	78.838,94
Retenciones en la Fuente Clientes	18309,23	23.576,21
Anticipo Impuesto a la Renta e ISD	24696,13	23.869,75
Total	152.437,67	126.284,90

Nota 8 Otras Cuentas y documentos por cobrar corrientes

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación, en dólares de los Estados Unidos de América:

Descripción	2018	2017
Directivos	-	5.526,14
Anticipo empleados y obreros	200,00	300,00
Garantías otorgadas	5.867,40	5.334,00
Anticipos a proveedores	5.113,69	263,69
Retenciones judiciales por liquidar	1.403,70	1.267,34
Total	12.584,79	12.691,17

Nota 9 Propiedades y Equipos

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación, en dólares de los Estados Unidos de América:

Cuenta	Costo Historico		Depreciación Acumulada			Final Neto 31/12/2017	Final Neto 31/12/2016
	Saldo Inicial 31/12/2017	Adiciones	Saldo Final 31/12/2018	Saldo Inicial 31/12/2017	Adiciones		
Edificios	327.467,00	-	327.467,00	(72.315,63)	-	255.151,37	255.151,37
Maquinarias	4.444,76	-	4.444,76	(4.107,97)	-	336,79	336,79
Muebles y Enseres	22.717,00	-	22.717,00	(16.531,68)	-	6.185,32	6.185,32
Vehiculos	33.500,00	-	33.500,00	(21.666,67)	-	11.833,33	11.833,33
Equipos de Oficina	74,60	-	74,60	-	-	74,60	74,60
Equipos de Computación	2.677,86	-	2.677,86	(2.575,23)	-	102,63	102,63
Sistema de Computación	1.700,00	-	1.700,00	(1.694,24)	-	5,76	5,76
Instalaciones	3.899,20	-	3.899,20	(1.782,13)	-	2.117,07	2.117,07
Total	396.480,42	-	396.480,42	(120.673,55)	-	275.806,87	275.806,87

Nota 10 Cuentas y Documentos por cobrar no corrientes

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación, en dólares de los Estados Unidos de América:

Descripción		2018	2017
Cuentas por cobrar no corrientes	(i)	171.378,33	171.378,33
Total		171.378,33	171.378,33

- (i) Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, se presenta un saldo de USD\$ 171.378,33 el cual corresponde a una cuenta por cobrar a largo plazo de Wotrace Quito Centro de Comercio Internacional S.A..

Nota 11 Cuentas y documentos por pagar corrientes

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación, en dólares de los Estados Unidos de América:

Descripción		2018	2017
Proveedores nacionales	(i)	366.162,80	27.459,90
Anticipos de clientes		219.076,71	36.828,81
Cxp tarjeta visa bco. pichincha		2.896,66	1.631,11
Cuentas por pagar guillermo mena		232,50	201,32
Provisión contrato cz1 salud		-	35.994,31
Total		588.368,67	102.115,45

Nota 12 Obligaciones con Accionistas

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación, en dólares de los Estados Unidos de América:

Descripción		2018	2017
Obligaciones con Accionistas		299.063,93	327.467,00
Total		299.063,93	327.467,00

Nota 13 Obligaciones con Instituciones Financieras

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación, en dólares de los Estados Unidos de América:

Descripción		2018	2017
Préstamo Banco Pichincha	(i)	-	13.333,28
Total		-	13.333,28

(i) Al 31 de diciembre del 2017, el préstamo corresponde al importe de USD\$ 13.333,28, fecha de vencimiento 05 de diciembre de 2018, con un interés nominal de 11,23%.

Nota 14 Impuestos y Retenciones por pagar

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación, en dólares de los Estados Unidos de América:

Descripción	2018	2017
Retención en la fuente proveedores	9717,25	4.253,36
Retención iva fuente proveedores	12590,31	11.073,17
Total	15.326,53	15.326,53

Nota 15 Otras obligaciones corrientes

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación, en dólares de los Estados Unidos de América:

Descripción	2018	2017
Aporte y retenciones iess	488,34	741,97
less por pagar	185,99	324,35
Otros acreedores	18871,22	18.871,22
Sueldos y bonificaciones	0	582,59
Décimo tercer sueldo	1745,92	97,07
Décimo cuarto sueldo	482,4	70,26
Fondos de reserva	0	41,65
15% participacion trabajadores	1648,11	12.662,96
Pensión alimenticia(empleados)	0	200,00
25% impuesto a la renta por pagar	167,71	27.224,68
Total	23.589,69	60.816,75

Nota 16 Pasivos por Beneficios a empleados no corrientes

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación, en dólares de los Estados Unidos de América:

Descripción	2018	2017
Provisión Deshaucio	10.570,55	11.831,80
Total	10.570,55	11.831,80

Nota 17 Capital Social

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Capital suscrito y pagado es de USD\$ 2.000,00 el mismo que se encuentra dividido en 2.000 acciones de un valor nominal de USD\$ 1,00.

Nota 18 Reserva Legal

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la reserva legal presenta un monto acumulado de USD\$ 1.000,00.

Nota 19 Reserva Patrimonial

Corresponde a los saldos acreedores de las cuentas reserva por revalorización del patrimonio y re expresión monetaria, luego de aplicar el proceso de dolarización.

El saldo acreedor de la cuenta capital adicional podrá ser capitalizado, en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere, y de la compensación contable del saldo deudor de la cuenta reserva por valuación o devuelto a los accionistas en caso de liquidación de la Compañía. No podrá distribuirse como utilidades ni utilizarse para pagar el capital suscrito no pagado.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la reserva de capital presenta un monto acumulado de USD\$ 56.055,44.

Nota 20 Ingresos

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación, en dólares de los Estados Unidos de América:

Descripción	2018	2017
Ventas otros seccion biomateriales	108.132,08	126.749,14
Ventas de equipos y mobiliario discap.	836.287,98	511.596,94
Ventas de instrumental	8.102,10	4.947,23
Ventas de repuestos	5.076,85	2.069,15
Ventas papeleria y suministros		1,34
Servicios técnicos	4.192,54	112.022,06
Ventas otros sección biomateriales	352,31	1.730,71
Transportes y fletes		3,00
Venta insumos medicos		-
Intereses ganados	142,81	70,47
Total	962.286,67	759.190,04

Nota 21 Costo de Ventas

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación, en dólares de los Estados Unidos de América:

DENTALES PABLO HERMAN S.A.
Notas a los Estados Financieros (continuación)

<u>Descripción</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Costos de ventas biomateriales	77.314,85	77.568,78
Costo de ventas equipos y mobiliario	225.293,08	217.322,83
Costo de ventas instrumental	5.536,21	3.402,68
Costo de ventas repuestos	780,99	953,21
Costo de venta mob.y ayudas disc.	455.907,46	75.758,74
Costos papeleria y suministros	-	0,67
Diferencia costos de importación	29.248,80	8.710,56
Impuesto a la salida de divisas	1.688,23	6.085,33
Servicio técnico		35.994,31
Total	<u>795.769,62</u>	<u>425.797,11</u>

Nota 22 Gastos de Administración y Ventas

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación, en dólares de los Estados Unidos de América:

<u>Descripción</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
sueldos	17.920,00	27.220,00
decimo tercer sueldo	915,52	1.638,27
décimo cuarto sueldo	1.202,50	1.281,25
Vacaciones	216,67	225,42
Aporte patronal iess	2.136,13	3.307,16
Fondos de reserva	1.368,05	2.034,68
Honorarios profesionales	4.946,00	5.204,00
Gastos de gestión	957,88	2.763,55
Gasto no deducible	37.188,51	16.770,88
Gastos y provisión de cuentas incobrables	-	28.838,43
Otros gastos personales	103,59	114,04
Papelería y útiles de oficina-comp	5.046,55	6.341,06
Útiles de aseo y limpieza	614,38	305,87
Consumo energía eléctrica y agua	1.413,03	1.219,55
Consumo telefónico y fax	5.753,94	6.758,89
Reparación y mantenimiento de oficina	9.600,00	14.400,00
Transporte administrativo	-	3.062,79
Impuestos, contribuciones y otros	946,65	7.987,09
Seguros y reaseguros	7.552,34	4.577,27
Viaje y hospedaje	3.938,79	931,34
Depreciación de activos fijos	-	27.354,31
Mantenimiento y reparación de vehículos (gasolina, repue	2.953,75	5.449,12
Suministros, materiales y repuestos	526,19	295,00
Intereses, multas y otros iess	96,25	18,90
Combustibles	1.324,75	1.868,41
Otros gastos de administración	10.521,82	2.203,82
Sueldo	12.000,00	12.199,95
Décimo tercer sueldo	1.000,01	1.016,66
Décimo cuarto sueldo	753,64	765,59
Aporte patronal iess	1.458,00	1.482,29
Fondo de reserva	957,97	999,72
Honorarios profesionales	-	750,00
Comisiones en ventas	2.400,00	34.991,00
Publicidad y propaganda	14.475,18	16.253,67
Gastos de gestión y atención a cliente (agazajo)	2.567,91	1.609,04
Distribución y transporte de mercadería	7.795,28	2.227,83
Comisión emisoras tarjetas de crédito	56,96	78,06
Alimentación	369,41	2.694,09
Servicio de terceros	32.191,56	4.114,79
Suministros, materiales y repuestos	9.656,85	6.039,35
Otros gastos de venta (dif. costo importación)	90,38	365,76
Intereses bancarios	1.343,42	114,14
Comisiones y otros gastos bancarios	1.470,99	249,02
Otros gastos financieros	32,40	15,91
Total	205.863,25	258.137,97

Nota 22 Gastos de Administración y Ventas

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación, en dólares de los Estados Unidos de América:

Descripción	2018	2017
sueldos	17.920,00	27.220,00
decimo tercer sueldo	915,52	1.638,27
décimo cuarto sueldo	1.202,50	1.281,25
Vacaciones	216,67	225,42
Aporte patronal iess	2.136,13	3.307,16
Fondos de reserva	1.368,05	2.034,68
Honorarios profesionales	4.946,00	5.204,00
Gastos de gestión	957,88	2.763,55
Gasto no deducible	37.188,51	16.770,88
Gastos y provisión de cuentas incobrables	-	28.838,43
Otros gastos personales	103,59	114,04
Papelería y útiles de oficina-comp	5.046,55	6.341,06
Útiles de aseo y limpieza	614,38	305,87
Consumo energía eléctrica y agua	1.413,03	1.219,55
Consumo telefónico y fax	5.753,94	6.758,89
Reparación y mantenimiento de oficina	9.600,00	14.400,00
Transporte administrativo	-	3.062,79
Impuestos, contribuciones y otros	946,65	7.987,09
Seguros y reaseguros	7.552,34	4.577,27
Viaje y hospedaje	3.938,79	931,34
Depreciación de activos fijos	-	27.354,31
Mantenimiento y reparación de vehículos (gasolina, repue	2.953,75	5.449,12
Suministros, materiales y repuestos	526,19	295,00
Intereses, multas y otros iess	96,25	18,90
Combustibles	1.324,75	1.868,41
Otros gastos de administración	10.521,82	2.203,82
Sueldo	12.000,00	12.199,95
Décimo tercer sueldo	1.000,01	1.016,66
Décimo cuarto sueldo	753,64	765,59
Aporte patronal iess	1.458,00	1.482,29
Fondo de reserva	957,97	999,72
Honorarios profesionales	-	750,00
Comisiones en ventas	2.400,00	34.991,00
Publicidad y propaganda	14.475,18	16.253,67
Gastos de gestión y atención a cliente (agazajo)	2.567,91	1.609,04
Distribución y transporte de mercadería	7.795,28	2.227,83
Comisión emisoras tarjetas de crédito	56,96	78,06
Alimentación	369,41	2.694,09
Servicio de terceros	32.191,56	4.114,79
Suministros, materiales y repuestos	9.656,85	6.039,35
Otros gastos de venta (dif. costo importación)	90,38	365,76
Intereses bancarios	1.343,42	114,14
Comisiones y otros gastos bancarios	1.470,99	249,02
Otros gastos financieros	32,40	15,91
Total	205.863,25	258.137,97

Nota 23 Impuesto a la Renta Corriente

De acuerdo con la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, la Compañía presenta su declaración del impuesto por el período de doce meses que termina el 31 de diciembre de cada año.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 la Compañía calculó y registró la provisión para impuesto a la renta a la tasa del 22%, bajo el supuesto de que no reinvertiría las utilidades.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

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

La determinación del impuesto a la renta se lo realiza de acuerdo a lo estipulado en el artículo 46 del Reglamento para la aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.

Dicha determinación fue como sigue:

Descripción	2018	2017
Utilidad del Ejercicio	(16.715,34)	75.254,96
(-) Participación Trabajadores	-	(11.288,24)
Utilidad Antes de IR	(16.715,34)	63.966,72
(+) Gastos No Deducibles	37.284,76	16.770,88
(-) Amortización de pérdidas de años anteriores	-	19.993,81
Utilidad Gravable	20.569,42	60.743,79
Impuesto a la Renta Causado	4.525,27	13.363,63

Nota 24 Instrumentos Financieros

Las actividades de la compañía no están expuestas a riesgos financieros significativos la compañía gestiona estos riesgos con el objetivo de mitigar los efectos adversos de cambios impredecibles que pudieran darse en el país.

La gestión de riesgos financieros está a cargo de la Administración de la Compañía, la cual no utiliza ningún instrumento financiero para manejar o cubrir posibles exposiciones.

Características de instrumento financiero.

Categorías y características generales.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 la compañía cuenta únicamente con instrumentos financieros activos y pasivos clasificados como:

Cuentas por Cobrar

La categoría de cuentas por cobrar incorpora saldos mantenidos en cuentas y documentos por cobrar a clientes a crédito. En consecuencia esta categoría de instrumentos financieros combina objetivos de optimización de excedentes, administrativos de liquidez y planificación financiera destinada a satisfacer las necesidades de capital de trabajo características de las operaciones llevadas a cabo por la Compañía.

Los pasivos financieros mantenidos por la Compañía incluyen principalmente obligaciones con proveedores, entre otros.

a. Metodologías de valoración.

Los instrumentos financieros han sido contabilizados al costo amortizado, el cual al ser manejado en periodos relativamente cortos equivalen a sus valores nominales.

b. Reclasificaciones

A la fecha de presentación de los estados financieros, la Compañía no ha presentado reclasificaciones para ninguna de las categorías de instrumentos financieros.

c. Derivados implícitos

A la fecha de presentación de los estados financieros, la Compañía no ha identificado derivados implícitos que deban ser valorizados en forma independiente al contrato principal.

d. Incumplimientos

A la fecha de presentación de los estados financieros, la compañía no ha identificado incumplimiento de las condiciones asociadas a los pasivos vigentes.

e. Coberturas

La compañía no mantiene contratos de instrumentos financieros derivados que hayan sido suscritos a efectos de cubrir riesgos de fluctuación de moneda, tasas de cambio y de interés.

Nota 25 Características de riesgos financieros.

La Administración de la Compañía comprende que, contar con marco institucional que vele por la estabilidad y sustentabilidad financiera de la empresa mediante una efectiva gestión del riesgo financiero, constituye una condición obligatoria, frente a la confianza depositada por los distintos grupos de interés.

Bajo este contexto la compañía ha adoptado una estrategia de gestión del riesgo financiero simple, y a la vez robusta, en términos de los procedimientos adoptados y su consistencia con el ciclo de negocio, la naturaleza de operaciones y el mercado en el que opera.

La mencionada estrategia se apoya en los siguientes componentes:

- Estructura de Gobierno corporativo
- Segregación de funciones
- Ambiente de Control
- Metodologías de apoyo para la toma de decisiones
- Sistema de Información
- Procedimientos formalmente documentados

- **Manuales de políticas**

En términos generales los esfuerzos de la Compañía apuntan a mantener una política sustentable en el desarrollo de su negocio, cuya naturaleza incorpora algunos riesgos asociados. En consecuencia la estrategia de la compañía tiene un enfoque orientado a mantener una fuerte solvencia financiera, dar relevancia a la obtención de los flujos de caja necesarios para sus inversiones, velar por el adecuado manejo del capital de trabajo, y tomar decisiones necesarias para minimizar el riesgo financiero.

De esta manera la Compañía DENTALES PABLO HERMAN S.A., identifica los riesgos relevantes a su ámbito de acción de la siguiente forma:

a. Riesgo de Crédito

El concepto de riesgo de crédito, es empleado para referirse a aquella incertidumbre financiera a distintos horizontes de tiempo, relacionado con el cumplimiento de las obligaciones suscritas por contrapartes, al momento de ejercer derechos contractuales para recibir efectivo u otros activos financieros por parte de la Compañía.

b. Exposiciones

Las exposiciones por riesgo de crédito se concentran principalmente en cuentas por cobrar a clientes. La Compañía ha orientado su gestión de riesgo de crédito hacia el desarrollo de un modelo de gestión que sea consistente con los lineamientos estratégicos de la Compañía y con el perfil característico de las operaciones de crédito llevada a cabo.

c. Proceso de Crédito y Cobranza

En el proceso de apertura de cuentas, se establecen reglas de políticas que incorporan variables demográficas, de ingresos y de comportamiento comercial, mediante los cuales se toman las decisiones.

d. Sistemas de Información y Control

Los clientes, generan la necesidad de tener una plataforma amplia y robusta de información control y monitoreo del proceso de crédito y cobranzas; el comportamiento de compra y pago de los clientes y una serie de indicadores y reportes de gestión para verificar la calidad de la cartera, el riesgo y la venta, las proyecciones de resultados, el funcionamiento de las políticas y proceso y el cumplimiento de los presupuestos, entre otros.

e. Separación de Funciones

La responsabilidad en la gestión del riesgo recae en el Área Contable con reporte directo a la Gerencia General con absoluta independencia de las áreas comerciales del negocio. El modelo de crédito definido está descentralizado en la operación.

f. Efecto de Garantías sobre las Exposiciones

A la fecha de presentación de los estados financieros, la Compañía no presenta garantías recibidas u otras mejoras crediticias que tengan efectos sobre las exposiciones de crédito señaladas

g. Concentraciones

A la fecha de presentación de los estados financieros, la Compañía identifica sus concentraciones por riesgo de crédito en función de la contraparte relevante para cada rubro de activos financieros. En el caso del efectivo así como el saldo en bancos la contraparte son bancos nacionales en el caso de cuentas por cobrar lo son empresas y personas particulares.

h. Activos Financieros que estén en mora y no deteriorados

Como parte de las actividades de gestión de riesgo de crédito, la Compañía monitorea constantemente la calidad crediticia de aquellas contrapartes a los activos financieros que no se encuentran en mora ni deteriorados.

i. Activos Financieros que están en mora y no deteriorados

Dentro de los activos financieros que se encuentran en mora y no deteriorados se incluyen las cuentas por cobrar a clientes, cuya deuda se encuentra vigente a la fecha de presentación de los estados financieros la Compañía.

j. Activos Financieros o deteriorados

La compañía no presenta deudores comerciales deteriorados significativos al 31 de diciembre del 2018 y 2017

k. Riesgo de Mercado

Debido a que la Compañía no tiene activos y obligaciones que involucre tasa de interés de financiamiento o en moneda extranjera no se encuentra expuesta significativamente al riesgo de mercado que involucra las variaciones de tasas de interés, y tasas de cambio de divisas las que eventualmente podrán afectar su situación financiera, resultados operacionales y flujos de caja.

l. Riesgo de Liquidez

El concepto de riesgo de liquidez es empleado por la compañía para referirse a aquella incertidumbre financiera, a distintos horizontes de tiempo, relacionada con su capacidad de responder a aquellos requerimientos de efectivo que sustentan sus operaciones tanto bajo condiciones normales como también excepcionales.

Como parte del marco integral de gestión de riesgos, la Compañía cuenta con políticas de gestión de liquidez orientadas a asegurar el cumplimiento oportuno de sus obligaciones, acorde con la escala y riesgo de sus operaciones tanto en condiciones normales como en situaciones de excepción, entendiéndose esta últimas como aquellas en las que flujos de caja o efectivos puede alejarse sustancialmente de lo esperado, por efectos de cambios no previstos en las condiciones generales del mercado o en la situación particular de cada institución. En este contexto, las herramientas de gestión de riesgo de liquidez han sido diseñadas tanto para asegurar un posicionamiento de balance que permita minimizar la probabilidad de ocurrencia de una crisis de iliquidez interna (políticas de prevención) como para definir los planes de contingencia que permitirían hacer frente ante un escenario de crisis de liquidez.

Para tales efectos, las políticas de gestión de liquidez definen la estrategia de gestión de la Compañía, los roles y responsabilidades de la administración, los límites internos de descalce de flujos, fuentes de riesgos, planes de contingencia y mecanismos de control interno.

DENTALES PABLO HERMAN S.A., financia sus actividades con fondos provenientes de su propia generación de flujo de caja.

Nota 26 Personal Clave

El personal clave determinado por la administración de la compañía, y su remuneración por el periodo 2017, se detalla a continuación:

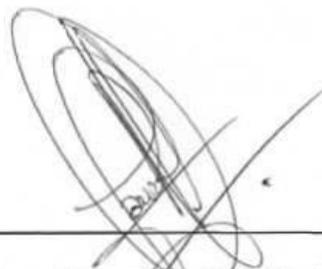
Cargo	Total Ingresos Anuales
Jefe de Comercio Exterior	7.560,00
Gerente General	7.560,00

Nota 27 Hechos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión del presente informe no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.



Manuel Mesías Quijo Villamarín
GERENTE GENERAL



Laura Hermelinda Palacios Alonzo
CONTADORA GENERAL