

GLODENSE GLOSARIO DENTAL S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS CON EL INFORME DE LOS AUDITORES
INDEPENDIENTES POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE
DICIEMBRE DEL 2017**

GLODENSE GLOSARIO DENTAL S.A.
ESTADOS FINANCIEROS CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

<u>INDICE</u>	<u>Páginas No.</u>
Informe de los Auditores Independientes	3 - 5
Estado de situación financiera	6
Estado de resultado integral	7
Estados de cambios en el patrimonio	8
Estado de flujo de efectivo	9 - 10
Notas a los estados financieros	11 - 24

Abreviaturas usadas:

US\$. - Dólares de Estados Unidos de América

NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de:
GLODENSE GLOSARIO DENTAL S.A.

Opinión

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **GLODENSE GLOSARIO DENTAL S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017, estados de resultados integrales, cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y las notas a los estados financieros, incluyendo un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.
2. En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la imagen fiel de su patrimonio y de la situación financiera de **GLODENSE GLOSARIO DENTAL S.A.**, al 31 de diciembre del 2017, así como de los resultados integrales de sus operaciones y de los flujos de efectivo correspondientes al ejercicio anual terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades "NIIF para PYMES".

Fundamentos de la opinión

3. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría - NIAs. Nuestras responsabilidades conforme a esas normas se describen más detalladamente en la sección Responsabilidades del Auditor para Auditoría de Estados Financieros de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con los requerimientos éticos que son relevantes para nuestra auditoría de estados financieros en la República del Ecuador, y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas de conformidad con estos requerimientos.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido, proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Responsabilidad de la administración por los estados financieros

4. La administración es la responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades "NIIF's para PYMES" y del control interno que la administración determinó necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores significativos, debido a fraude o error. En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de la valoración de la capacidad de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados, salvo que la administración se proponga liquidar la Entidad o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.

La Administración es responsable de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la Entidad.

Responsabilidad del auditor

5. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de desviación material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría – NIAs, siempre detecte una desviación material cuando existe. Las desviaciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría 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 valoramos los riesgos de desviación material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos 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 una desviación material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de utilizar, por parte de la Administración, la base contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre la existencia, o no, de una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se nos requiere llamar la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos en su conjunto, la presentación, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.

- Comunicamos a los encargados de la Administración de la Entidad, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Otros asuntos

6. Los estados financieros de **GLODENSE GLOSARIO DENTAL S.A.**, por el año terminado al 31 de diciembre del 2017, son los primeros en ser auditados.

Informes sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

7. El informe de los auditores independientes acerca del cumplimiento de las obligaciones tributarias, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2017, se emite por separado.



C.P.A. Dr. Juan Carlos Paredes Andrango
SC-RNAE No. 562

Julio 12 del 2019
Quito – Ecuador

GLODENSA GLOSARIO DENTAL S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresados En USDólares)

<u>ACTIVOS</u>	<u>NOTAS</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
		(US\$.)	
ACTIVOS CORRIENTE:			
Efectivo y equivalentes al efectivo	3	78.690	37.187
Activos financieros	5	47.633	43.336
Servicios y otros pagos anticipados	6	2.627	23.872
Activos por impuestos corrientes	7	15.166	12.431
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		144.116	116.826
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedad, planta y equipo, neto	8	21.500	33.347
Otros activos no corrientes	9	235.319	359.165
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		256.819	392.512
TOTAL ACTIVOS		400.935	509.338
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>			
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas por pagar	10	123.317	136.471
Provisión por beneficios a empleados	11	85.438	81.448
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		208.755	217.919
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Cuentas por pagar diversas - relacionadas	12	87.662	198.364
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		87.662	198.364
TOTAL PASIVOS		296.417	416.283
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital social	13	30.000	30.000
Reservas	14	14.641	14.641
Resultados acumulados	15	59.877	48.414
TOTAL PATRIMONIO		104.518	93.055
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		400.935	509.338

Ver notas a los estados financieros

GLODENSE GLOSARIO DENTAL S.A.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresados En USDólares)

	<u>NOTAS</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
		(US\$.)	
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS:	16		
Ventas netas locales de bienes		1.094.247	1.097.543
(-) COSTOS	17		
Costo de ventas		(177.967)	(184.816)
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		916.280	912.727
(+) OTROS INGRESOS	16		
Otros ingresos de actividades no ordinarias		-	-
(-) GASTOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS:	17		
Gastos de administración y ventas		(842.810)	(843.974)
(-) OTROS GASTOS:	17		
Gastos financieros y otros no operacionales		(46.369)	(42.435)
UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE LA PARTICIPACION DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		27.101	26.318
PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES	3 y 18	(4.065)	(3.948)
UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		23.036	22.370
IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE	3 y 18	(11.573)	(14.266)
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO		<u>11.463</u>	<u>8.104</u>

Ver notas a los estados financieros

**GLODENSA GLOSARIO DENTAL S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

	Capital Social	Aportes Futuras Capital.	Reserva Legal	Resultados Adopción NIIF	Resultados Acumulados	Resultados del Ejercicio	Total
				(US\$.)			
				<u>31 DE DICIEMBRE DEL 2016</u>			
Saldos al 1 de enero del 2016	30.000	-	14.641	13.013	20.694	6.603	84.951
Aumento capital social	-	-	-	-	-	-	-
Transferencia a otras cuentas	-	-	-	-	6.603	(6.603)	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	8.104	8.104
Saldos al 31 de diciembre 2016	30.000	-	14.641	13.013	27.297	8.104	93.055
				<u>31 DE DICIEMBRE DEL 2017</u>			
Saldos al 1 de enero del 2017	30.000	-	14.641	13.013	27.297	8.104	93.055
Aumento capital social	-	-	-	-	-	-	-
Transferencia a otras cuentas	-	-	-	-	8.104	(8.104)	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	11.463	11.463
Saldos al 31 de diciembre 2017	30.000	-	14.641	13.013	35.401	11.463	104.518

Ver notas a los estados financieros

GLODENSE GLOSARIO DENTAL S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresados En USDólares)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US\$.)	
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION:</u>		
Efectivo recibido de clientes	1.089.950	1.081.275
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(891.376)	(1.034.150)
Otros ingresos	-	-
Otros gastos	(46.369)	(42.435)
Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación	<u>152.205</u>	<u>4.690</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:</u>		
Adquisiciones de propiedad, planta y equipos	-	-
Compra de activos intangibles	-	-
Otras entradas y salidas de efectivo	-	-
Efectivo provisto por las actividades de inversión	<u>-</u>	<u>-</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</u>		
Pago préstamos financieros	(110.702)	-
Otras entradas y salidas de efectivo	-	-
Efectivo (utilizado) provisto en las actividades de financiamiento	<u>(110.702)</u>	<u>-</u>
(Disminución) aumento neto del efectivo y equivalentes de efectivo	<u>41.503</u>	<u>4.690</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período	<u>37.187</u>	<u>32.497</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	<u>78.690</u>	<u>37.187</u>

Ver notas a los estados financieros

GLODENSE GLOSARIO DENTAL S.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

**CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO
(UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US\$.)	
UTILIDAD / PERDIDA NETA	27.101	26.318
AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION:		
Depreciaciones y amortizaciones	11.847	8.894
Participación trabajadores	(4.065)	-
Impuesto a la renta	(11.573)	-
Ajuste por gastos en provisiones	-	-
Provisión de otras partidas distintas al efectivo	-	-
Subtotal	(3.791)	8.894
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:		
(Aumento) disminución en:		
Cuentas por cobrar	(4.297)	365.547
Inventarios	-	-
Otros activos	142.356	(381.815)
Aumento (disminución) en:		
Cuentas por pagar	(13.154)	14.042
Provisión por beneficios a empleados	3.990	(6.846)
Otros pasivos	-	(21.450)
Subtotal	128.895	(30.522)
EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>152.205</u>	<u>4.690</u>

Ver notas a los estados financieros

GLODENSE GLOSARIO DENTAL S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

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

1. INFORMACIÓN GENERAL

GLODENSE GLOSARIO DENTAL S.A... - Se constituyó mediante escritura pública otorgada ante el Notario Décimo del Distrito Metropolitano de Quito, el 27 de abril de 1998 e inscrita en el Registro Mercantil del Canto Quito bajo el número 1103 - Tomo 129 del 13 de mayo del mismo año.

Con fecha 16 de noviembre del 2000, mediante escritura pública otorgada ante el Notario Trigésimo Segundo del Distrito Metropolitano de Quito e inscrita en el Registro de Mercantil del Cantón Quito, bajo el número 248 – Tomo 132 del 24 de enero del 2001, la Compañía procede a prorrogar su plazo de duración, aumentar su capital social y reformar sus estatutos.

Finalmente el 17 de febrero del 2005, mediante escritura pública otorgada ante el Notario Décimo Primero del Distrito Metropolitano de Quito e inscrita en el Registro de Mercantil del Cantón Quito, bajo el número 1338 – Tomo 136 del 9 de junio del mismo año, la Compañía procede a cambiar su denominación social de GLODENSE – GLOBAL DENTAL S.A. por la de GLODENSE GLOSARIO DENTAL S.A. y también procede a reformar sus estatutos.

La Compañía tiene como objeto social la promoción, desarrollo y prestación efectiva de servicios profesionales en el área odontológica, tales como odontología preventiva, estética, pediátrica, cerámica dental, ortodoncia, endodoncia y rehabilitación oral.

El domicilio principal de **GLODENSE GLOSARIO DENTAL S.A.**, es la ciudad de San Francisco de Quito Distrito Metropolitano.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1. Bases de Presentación

Los estados financieros de **GLODENSE GLOSARIO DENTAL S.A.**, comprenden el estado de situación financiera, estado de resultados, estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujo de efectivo, por el año terminado al 31 de diciembre del 2017. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para PYMES.

La preparación de estos Estados Financieros conforme con las NIIF, exigen el uso de ciertas estimaciones contables. También exige a la Gerencia que ejerza su juicio en el proceso de aplicar políticas contables.

Los presentes estados financieros han sido preparados a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la compañía y formulados:

- Por la Gerencia para conocimiento y aprobación de los señores Accionistas en Junta General.
- Teniendo en consideración la totalidad de los principios y normas contables de valoración de los activos de aplicación obligatoria.
- De forma que muestre la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera al 31 de diciembre de 2017; y de los resultados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto y de los flujos de efectivo, que se han producido en la compañía en el ejercicio terminado en esa fecha.
- En la Nota N° 3: “**Principios, políticas contables y criterios de valoración**”, se resumen principios contables y criterios de valoración de los activos y pasivos más significativos aplicados en la preparación de los Estados Financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2017.

2.2. Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en las cuentas anuales y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la compañía opera, que es el dólar de los Estados Unidos de América.

2.3. Responsabilidad de la información

La información contenida en estos Estados Financieros es responsabilidad de la Gerencia, ratificadas posteriormente por la Junta de Accionistas. En la preparación de los Estados Financieros se han utilizado determinadas estimaciones para cuantificar los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados. Básicamente, estas estimaciones se refieren a:

1. Reconocimiento y medición de activos, pasivos, ingresos y gastos.
2. La hipótesis utilizada para el cálculo del valor razonable de los Instrumentos Financieros.
3. La vida útil de las propiedades, planta y equipo.
4. La valoración de activos para determinar la existencia de pérdidas por deterioro de determinados activos.

2.4. Periodo Contable

- El Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2017;
- El Estado de Resultados Integrales que por Función reflejan los movimientos acumulados entre el 01 de enero y 31 de diciembre del 2017;

- El Estado de Cambios en el Patrimonio Neto, refleja los movimientos ocurridos entre el 01 de enero y 31 de diciembre del 2017;
- El Estado de Flujo de Efectivo Método Directo, refleja los movimientos ocurridos entre el 01 de enero y 31 de diciembre del 2017.

2.5. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

En el estado de Situación Financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese periodo.

3. PRINCIPIOS, POLITICAS CONTABLES Y CRITERIOS DE VALORACION

En la elaboración de las cuentas anuales de la compañía por el año terminado al 31 de diciembre del 2017, se han aplicado los siguientes principios y políticas contables y criterios de valoración.

3.1. Efectivo y Equivalentes al Efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

3.2. Activos Financieros

Los activos financieros dentro del alcance de las Secciones 11 y 12 "Instrumentos Financieros"- Presentación, Reconocimiento y medición, son clasificados como activos financieros para préstamos y cuentas por cobrar, la compañía ha definido y valoriza sus activos financieros de la siguiente forma:

Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El ingreso por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como ingresos de inversiones y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El período de crédito promedio sobre la venta de servicios es de 30 días.

Las cuentas comerciales por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes.

3.3. Inventarios

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados con el método del costo promedio ponderado. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta.

3.4. Servicios y otros pagos anticipados

Se registran principalmente los seguros pagados por anticipado y el anticipo a proveedores, que se liquidan en corto plazo, lo cual no incluye un interés implícito.

3.5. Activos por Impuestos Corrientes

Se contabilizan los impuestos según la ley de régimen tributario interno, a favor de la compañía que se registran según su aplicación así: 14% y 12% IVA en compras, 14% y 12% del IVA que le han retenido, las retenciones del impuesto a la renta del ejercicio, crédito tributario del impuesto a la renta de años anteriores, pagos del anticipo del impuesto a la renta. Registrados a su valor nominal.

3.6. Propiedad, Planta y Equipo

- **Medición en el momento de reconocimiento.** - Las partidas de activos fijos se miden inicialmente al costo, el costo de los activos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o rehabilitación de la ubicación del activo, en caso de ser necesario.
- **Medición posterior al reconocimiento: Modelo del costo.** - Después del reconocimiento inicial, los activos fijos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de su valor si existiera. Los gastos de reparaciones y mantenimiento se imputarán a resultados en el periodo en el que se realicen.

- **Método de Depreciación y vidas útiles.** - La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual, de un activo, se revisa la depreciación de este activo de forma prospectiva. A continuación se presentan las principales partidas de activos fijos y las tasas de depreciación anuales en el cálculo de la depreciación:

Activo	Descripción	Vida útil (años)	Valor Residual (%)
Equipo de Cómputo	Equipo de cómputo, electrónico	3	10
Equipo de oficina	Equipos de oficina	10	10
Muebles y Enseres	Muebles y Enseres	10	10
Maquinaria y Equipo	Instalaciones, maquinarias y equipos dentales	10	10

3.7. Pérdidas por deterioro de valor de los activos financieros y no financieros

En cada fecha sobre la que se informa, se revisaran las propiedades, planta y equipo, para determinar si existen indicios de que estos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro del valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estimará y se comparará el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconocerá una pérdida por deterioro del valor en resultados, si existiere.

De forma similar, en cada fecha sobre la que se informa, se evaluará si existe deterioro del valor de los inventarios, comparando el importe en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas similares) con su precio de venta menos los costos de terminación y ventas. Si una partida del inventario se ha deteriorado, se reducirá su importe en libros al precio de venta menos los costos y gastos de terminación y ventas, y se reconocerá inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados con la provisión de inventarios por el valor neto de realización si existiere.

De igual manera, en cada fecha sobre la que se informa, en base a un inventario físico, se evaluará los artículos dañados u obsoletos en este caso se reduce el importe en libros, con la provisión de inventarios por deterioro físico. Es una cuenta de valuación del activo, con el gasto respectivo. En caso de aplicar.

En el caso de los activos que tienen origen comercial, cuentas por cobrar, la compañía tiene definida una política para el registro de provisiones por deterioro en función de la antigüedad del saldo vencido, que se aplica con carácter general, excepto en aquellos casos en que exista alguna particularidad que hace aconsejable el análisis específico de cobrabilidad.

3.8. Cuentas comerciales a pagar y otras cuentas por pagar

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

3.9. Provisiones

Se registrará el importe estimado, para cubrir obligaciones presentes como resultado de sucesos pasados, ante la posibilidad de que la compañía, a futuro, tenga que desprenderse de recursos. Las provisiones serán evaluadas periódicamente y se cuantificarán teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cada cierre de los estados financieros. (Si los hubiere).

3.10. Participación a trabajadores

La Compañía reconocerá con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, el 15% de participación de los trabajadores en las utilidades de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador.

3.11. Impuesto a las Ganancias

El gasto por Impuesto a la Renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

Impuesto corriente.- El impuesto por pagar 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 imponderables o deducibles y partidas que nunca son 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.

Impuestos diferidos.- El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponderables. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de 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 y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del período, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período.

La Compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensar, frente a la autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas; y los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto a la renta y la compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

Impuestos corrientes y diferidos.- Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

3.12. Beneficios a los empleados

Los planes de beneficios a empleados post empleo como la jubilación patronal y desahucio, serán reconocidas aplicando el método del valor actuarial del costo devengado del beneficio, para lo cual, se considera ciertos parámetros en sus estimaciones como: permanencia futura, tasa de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos actuariales.

3.13. Préstamos

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados durante el período del préstamo usando el método de interés efectivo.

Los préstamos se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera..

3.14. Ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos por actividades ordinarias se reconocen cuando se produce la entrada bruta de beneficios económicos originados en el curso de las actividades ordinarias de la compañía durante el ejercicio, siempre que dicha entrada de beneficios provoque un incremento en el patrimonio neto que no esté relacionado con las aportaciones de los propietarios de ese patrimonio y estos beneficios puedan ser valorados con fiabilidad. Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, derivada de los mismos. El ingreso por actividades ordinarias se presenta neto de impuesto, descuentos, devoluciones o rebajas.

3.15. Reconocimiento de costos

Los costos de venta son registrados basándose en el principio del devengado incluyen todos aquellos rubros relacionados con la venta de los servicios vendidos, neto de devoluciones efectuadas en cada periodo.

3.16. Reconocimiento de gastos de administración y ventas

Los gastos son registrados basándose en el principio del devengado, es decir, todos los gastos son reconocidos el momento en que se conoce el uso o recepción de un bien o servicio, corresponden principalmente a las erogaciones relacionadas con: pago de bienes y servicios, y demás gastos asociados a la actividad administrativa y ventas.

4. POLITICA DE GESTIÓN DE RIESGOS

4.1. Factores de Riesgo

La Administración es responsable de monitorear constantemente los factores de riesgos más relevantes para la compañía, en base a una metodología de evaluación continua, se administran procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a las variaciones de inflación y variación de mercado.

4.2. Riesgos propios y específicos:

a. Riesgos de tipo de cambios

La compañía no se ve expuesta a este tipo de riesgo, debido a que tanto sus compras, como sus ventas son en dólares de los Estados Unidos de América (moneda funcional).

4.3. Riesgos sistemáticos o de mercado:

a. Riesgo de interés

La compañía se ve expuesta a un riesgo normal, debido a que las operaciones financieras han sido realizadas a una tasa de interés variable, lo cual expone a la compañía de posibles pérdidas por variaciones en la tasa de interés, sin embargo, debe anotarse que las tasas de interés no han variado significativamente en el tiempo.

b. Riesgo de inflación

El riesgo de inflación proviene del proceso de la elevación continuada de los precios con un descenso discontinuado del valor del dinero. El dinero pierde valor cuando con él no se puede comprar la misma cantidad de inventarios que anteriormente se compraba.

5. ACTIVOS FINANCIEROS

Un detalle de los activos financieros al 31 de diciembre del 2017 y 2016 es el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US\$.)	
Clientes	63.228	58.373
Menos provisión para cuentas incobrables	(15.595)	(15.595)
	<u>47.633</u>	<u>42.778</u>
Préstamos empleados	-	558
Total	<u>47.633</u>	<u>43.336</u>

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el saldo de la cuenta por cobrar clientes corresponde a valores pendientes de cobro, originados por ventas de servicios realizados por la Compañía y también se incluye valores por cobrar por concepto de cheques devueltos.

El movimiento de la provisión para cuentas incobrables por los años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016 es el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US\$.)	
Saldo al inicio del año	15.595	15.595
Provisión cargada al gasto	-	-
Castigos realizados	-	-
Saldo al final del año	<u>15.595</u>	<u>15.595</u>

6. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, esta cuenta se encuentra conformada de la siguiente manera:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US\$.)	
Anticipo accionistas	-	22.060
Anticipo proveedores	2.627	1.812
Total	<u>2.627</u>	<u>23.872</u>

La cuenta anticipo proveedores al 31 de diciembre del 2017 y 2016, incluye básicamente valores entregados por concepto de anticipos a honorarios profesionales, gastos generales y otros conceptos.

7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el saldo de esta cuenta se encuentra conformada principalmente por crédito tributario de retenciones en la fuente de impuesto a la renta.

8. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO, NETO

Un detalle y movimiento de la propiedad, planta y equipo por el año terminado al 31 de diciembre del 2017, es como sigue:

	MOVIMIENTO				Saldo al 31/dic./17
	Saldo al 01/ene/17	Adiciones	Ajustes	Ventas y/o Bajas	
			(US\$.)		
Instalaciones	89.643	-	-	-	89.643
Muebles y enseres	27.564	-	-	-	27.564
Maquinaria y equipo	88.941	-	-	-	88.941
Equipos de computación	18.657	-	-	-	18.657
Subtotal	224.805	-	-	-	224.805
Depreciación acumulada	(191.458)	(11.847)	-	-	(203.305)
Total	33.347	(11.847)	-	-	21.500

Al 31 de diciembre del 2017, el cargo a gastos por depreciación de la propiedad, planta y equipo fue de US\$. 11.847.

9. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Un detalle de los otros activos no corrientes al 31 de diciembre del 2017 y 2016 se resume como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US\$.)	
Garantías por arriendos	18.289	18.289
Cuentas por cobrar PRESIA INVESMENT	185.282	308.043
Cuentas por cobrar GRUP DENTAL	28.588	28.588
Cuentas por cobrar RED DENTAL	1.092	1.092
Cuentas por cobrar debilitados GRUP DENTAL	2.068	1.458
Otras cuentas por cobrar vouchers	-	1.695
Total	235.319	359.165

10. CUENTAS POR PAGAR

Un detalle de las cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2017 y 2016 se resume como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US\$.)	
Proveedores	90.486	103.489
Pasivos por impuestos corrientes	4.532	3.988
Impuesto a la renta del ejercicio (nota 3 y 18)	11.573	14.266
Anticipo clientes	16.726	14.728
Total	<u>123.317</u>	<u>136.471</u>

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 el saldo de la cuenta proveedores, corresponde principalmente a deudas adquiridas por compra de bienes o servicios generados a corto plazo y no generaran costos financieros en condiciones normales.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el saldo de la cuenta pasivos por impuestos corrientes, corresponde principalmente a valores pendientes por cancelar a la Administración Tributaria, los mismos que serán liquidados en el transcurso del siguiente año.

11. PROVISION POR BENEFICIO A EMPLEADOS

Un detalle de la provisión beneficio empleados al 31 de diciembre del 2017 y 2016, se resume como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US\$.)	
Sueldos y beneficios sociales	73.000	69.251
Obligaciones con el IESS	8.373	8.249
Participación trabajadores (nota 1 y 18)	4.065	3.948
Total	<u>85.438</u>	<u>81.448</u>

La Participación a Trabajadores, de conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables.

12. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS - RELACIONADAS

Estas cuentas se encuentran conformadas de la siguiente manera:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US\$.)	
Cuentas por pagar PRESIA INVESMENT	87.662	198.364
Total	<u>87.662</u>	<u>198.364</u>

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, esta cuenta corresponde a préstamos otorgados por la Compañía PRESIA INVESMENT, los mismos que han sido utilizados para capital de trabajo. No se han definido condiciones del crédito, ni tampoco existen plazos de vencimiento.

13. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el capital social de la Compañía está constituido por US\$ 30.000 dividido en 30.000 acciones de US\$ 1,00 cada una, totalmente pagadas, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

14. RESERVAS

La Ley de Compañías del Ecuador requiere que las compañías anónimas transfieran de las utilidades líquidas que resulten de cada ejercicio un porcentaje no menor de un 10%, destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta que éste alcance por lo menos el 50% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

15. RESULTADOS ACUMULADOS

Un detalle y movimiento de los resultados acumulados por el año terminado al 31 de diciembre del 2017, es como sigue:

	<u>Diciembre 31 2017</u>
Resultados adopción NIIF	13.013
Utilidades acumuladas	35.401
Resultado neto del ejercicio	11.463
Total	<u>59.877</u>

16. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Un detalle de las actividades ordinarias al 31 de diciembre del 2017 y 2016 es el siguiente:

Servicios	ACTIVIDADES ORDINARIAS	
	2017	2016
	(US\$.)	
Ventas netas	1.094.247	1.097.543
Otros ingresos	-	-
Total	1.094.247	1.097.543

17. COSTOS Y GASTOS

Un detalle de los costos y gastos al 31 de diciembre del 2017 y 2016 es el siguiente:

Servicios	COSTOS Y GASTOS	
	2017	2016
	(US\$.)	
Costo de ventas	177.967	184.816
Gastos de administración y ventas	842.810	843.974
Gastos financieros y otros no operacionales	46.369	42.435
Total	1.067.146	1.071.225

18. IMPUESTO A LA RENTA

El gasto de impuesto a la renta por los años terminados el 31 de diciembre del 2017 y 2016, fue determinado como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US\$.)	
Utilidad/Pérdida antes de la participación de trabajadores e impuesto a la renta	27.101	26.318
Participación de trabajadores en las utilidades	(4.065)	(3.948)
Más gastos no deducibles	29.568	42.476
Menos deducción por leyes especiales	-	-
	<u>52.604</u>	<u>64.846</u>
Utilidad a reinvertir	-	-
Utilidad gravable	<u>52.604</u>	<u>64.846</u>
Impuesto a la renta corriente	<u>11.573</u>	<u>14.266</u>

19. **OTROS ASUNTOS**

A la fecha de emisión del presente informe (Julio 12 del 2019), **GLODENSEA GLOSARIO DENTAL S.A.**, aún no ha prestado a la Superintendencia de Compañías los siguientes documentos:

De la sociedad extranjera **INVERSIONES DENTALES SANTANDER S.A.**, falta: Formulario de Información de la Sociedad Extranjera - 2015, Certificado de Existencia Legal - 2015, Declaración Juramentada / Nómina de Socios o Accionistas - 2015, Poder otorgado por la Sociedad Extranjera – 2015.

De la sociedad extranjera **INVERSIONES DENTALES SANTANDER S.A.**, falta: Formulario de Información de la Sociedad Extranjera - 2016, Certificado de Existencia Legal - 2016, Declaración Juramentada / Nómina de Socios o Accionistas - 2016, Poder otorgado por la Sociedad Extranjera – 2016.

De la sociedad extranjera **INVERSIONES DENTALES SANTANDER S.A.**, falta: Formulario de Información de la Sociedad Extranjera - 2017, Certificado de Existencia Legal - 2017, Declaración Juramentada / Nómina de Socios o Accionistas - 2017, Poder otorgado por la Sociedad Extranjera – 2017.

De la sociedad extranjera **INVERSIONES DENTALES SANTANDER S.A.**, falta: Formulario de Información de la Sociedad Extranjera - 2018, Certificado de Existencia Legal - 2018, Declaración Juramentada / Nómina de Socios o Accionistas - 2018, Poder otorgado por la Sociedad Extranjera – 2018.

20. **EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de este informe (Julio 12 del 2019) no han ocurrido eventos que, en la opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros.
