SPINELAB CÍA. LTDA.

Estados Financieros al 31 de Diciembre de 2014 y 2013 e
Informe de los Auditores Independientes

Índice

	Páginas No.
Informe de los Auditores Independientes	2 - 3
Estados de Situación Financiera	4
Estados de Resultados Integrales	5
Estados de Cambios en el Patrimonio de los Socios	6
Estados de Flujos de Efectivo	7
Notas a los Estados Financieros	8 - 15

Abreviaturas usadas:

US$	-	Dólares de Estados Unidos de Norteamérica
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
Compañía	-	SPINELAB CÍA. LTDA.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Socios de:
SPINELAB CÍA. LTDA.

Informe sobre los Estados Financieros

1. Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de SPINELAB CÍA. LTDA. que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2014 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio de los socios y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas. Los estados financieros de la compañía por el año terminado al 31 de diciembre de 2013, no fueron auditados y se presentan con fines comparativos para cumplir con Normas Internacionales de Información Financiera.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

2. La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, y del control interno determinado por la gerencia como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales debido a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoria. Nuestra revisión fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoria. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos para planificar y realizar la auditoria con certeza razonable de si los estados financieros están libres de errores materiales.

   Una auditoria comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoria sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoria apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoria también comprende la evaluación de las politicas contables para que sean utilizadas apropiadamente y que las estimaciones contables hechas por gerencia fueren razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

   Consideramos que la evidencia de auditoria que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoria.

Fundamentos de la opinión con salvedades.

4. No ha sido puesta a nuestra disposición el registro auxiliar de los items que conforman la propiedad, planta y equipo y que de acuerdo al estado de situación financiera asciende a US$181,731 en el que se detalle fecha de compra, vida útil asignada, valor residual y depreciación acumulada.

Quito: Av. República del Salvador N 34-16 y Moscú, Edificio Torre Piazzara PB.
Telf.: 593-2 3326244 / 3325206
Guayaquil: Km 11 vía a la costa, Centro Comercial Bluecoast, oficina 14, Telf.: 593-9 98386114
www.munoz-guerra.com

Opinión con salvedades

5. *En nuestra opinión, excepto por los ajustes de existir que se habrian determinado como necesarios si no hubiese existido la limitación en el alcance a nuestro trabajo descrita en el párrafo del 4,* los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales y la posición financiera de **SPINELAB CÍA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2014, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

SC – RNAE No. 793
GUERRAUDIT CONSULTORES
CIA. LTDA

Pablo Andrés Guerra
Socio
RCP No. 17-2024

27 de Marzo de 2014, excepto
Por el informe de cumplimiento
Tributario que se emitirá por separado

Quito - Ecuador

Quito: Av. República del Salvador N 34-183 y Moscú, Edificio Torre Piazzara PB.
Telfs.: 593-2 3326244 / 3325206
Guayaquil: Km 11 - vía a la costa, Centro Comercial Blueroad, oficina 11, Telf.: 593-9 08386111

www.munoz-guerra.com

SPINELAB CÍA. LTDA.

Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

ACTIVOS	Notas	Diciembre 31 2014	2013
Activo corriente:			
Efectivo y equivalentes del efectivo	3	49.493	58.179
Cuentas por cobrar, neto de provisión para cuentas de dudoso recaudo	4	593.629	615.152
Otras por cobrar	5	427.087	381.557
Activos por impuestos corrientes		24.696	30.518
Inventarios	6	120.088	1.724
Total activo corriente		**1.214.994**	**1.087.128**
Activo no corriente:			
Propiedad, planta y equipo, neto de la depreciación acumulada	7	181.731	86.297
Activos intangibles		-	726
Inversiones en asociadas		193.920	153.420
Total activo no corriente		**375.651**	**240.443**
Total activos		**1.590.644**	**1.327.572**
PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS			
Pasivo corriente:			
Obligaciones financieras	8	55.033	64.915
Cuentas por pagar	9	480.199	426.690
Otras cuentas por pagar	10	85.317	55.446
Cuentas por pagar socios corto plazo	11	90.026	-
Pasivos por impuestos corrientes		80.822	91.825
Provisiones		43.296	71.465
Total pasivo corriente		**834.693**	**710.341**
Cuentas por pagar socios largo plazo	11	37.000	37.000
Pasivos por impuestos diferidos		(1.944)	-
Total pasivo no corriente		**35.056**	**37.000**
Total pasivos		**869.749**	**747.341**
Patrimonio de los socios (ver estado adjunto)	12	720.896	580.231
Total pasivos y patrimonio de los socios		**1.590.644**	**1.327.572**

Las notas explicativas anexas 1 a 14 son parte integrante de lo estados financieros

SPINELAB CÍA. LTDA.

Estado de Resultado Integral

Por el Año Terminado el 31 de diciembre del 2014 y 2013
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	Diciembre 31, 2014	2013
Ventas netas		1.500.784	2.072.529
Costo de Ventas		(549.964)	(1.074.703)
Utilidad bruta en ventas		**950.820**	**997.826**
Gastos de operación:			
Gastos de ventas, administración y otros operativos		(601.252)	(446.429)
Participación de los empleados en las utilidades		(40.808)	(69.092)
Total gastos operativos		**(642.059)**	**(515.521)**
Utilidad neta de operación		**308.760**	**482.305**
Otros ingresos y (gastos):			
Gastos no deducibles del impuesto a la renta		(51.601)	(79.387)
Gastos financieros, tasas y contribuciones		(43.902)	(33.044)
Otras rentas no operacionales		1.103	21.648
Total otros ingresos y (gastos) neto		**(94.399)**	**(90.783)**
Utilidad antes de impuesto a la renta		**214.361**	**391.521**
Impuesto a las ganancias:			
Impuesto a la renta corriente	13	(73.697)	(39.416)
Resultado integral total		**140.665**	**352.105**

Las notas explicativas anexas 1 a 14 son parte integrante de lo estados financieros

SPINELAB CÍA. LTDA.

Estado de Cambios en el Patrimonio

Por el Año Terminado el 31 de diciembre del 2014 y 2013

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	Capital social	Reservas Legales	Aportes futuras capitalizaciones	Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2013	31.500	750	117.715	100.399	329.867	**580.231**
Tranferencia de resultados	-	-	295.000	34.867	(329.867)	-
Resultado integral total	-	-	-	-	140.665	**140.665**
Saldos al 31 de diciembre del 2014	**31.500**	**750**	**412.715**	**135.265**	**140.665**	**720.896**

Las notas explicativas anexas 1 a 14 son parte integrante de lo estados financieros

SPINELAB CÍA. LTDA.

Estado de Flujos de Efectivo

Por el Año Terminado el 31 de diciembre del 2014 y 2013
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	2014
Flujo de efectivo de las actividades de operación:	
Efectivo recibido de clientes	1.522.307
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(1.454.371)
Efectivo neto provisto en actividades de operación	67.936
Flujo de efectivo por las actividades de inversión:	
Inversiones en Asociadas	(40.500)
Adiciones a propiedad, planta y equipo	(270.996)
Bajas de propiedad, planta y equipo	154.730
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(156.766)
Flujo de efectivo por las actividades de financiamiento:	
Obligaciones financieras	(9.882)
Obligaciones con socios	90.026
Efectivo neto provisto de actividades de financiamiento	80.144
(Disminución) aumento en el efectivo y equivalentes	(8.686)
Efectivo y equivalentes al inicio del año	58.179
Efectivo y equivalentes al final del año	**49.493**
Conciliación de la utilidad neta con el efectivo provisto por las actividades de operación:	
Utilidad neta	140.665
Cargos a resultados que no representan flujo de efectivo provisto por las actividades de operación:	
Depreciación de propiedad, maquinaria y equipo	20.832
Cambio en activos y pasivos:	
Variación en cuentas por cobrar	(23.283)
Variascion de activos por impuestos corrientes	5.822
Variación en inventarios	(118.364)
Variación en otros activos a largo plazo	
Variación en cuentas por pagar	81.436
Variación en pasivos por impuestos corrientes	(11.003)
Variación en provisiones	(28.169)
Efectivo neto provisto de las actividades de operación	**67.936**

Las notas explicativas anexas 1 a 14 son parte integrante de lo estados financieros

NOTA 1 - OPERACIONES

SPINELAB CÍA. LTDA. fue constituida el 20 de mayo de 2009, mediante escritura pública otorgada en la Notaría Segunda del Cantón Quito e inscrita en el Registro Mercantil el 20 de Julio de 2009 con No. 2249. El objeto social principal de la compañía es la compra-venta, comercialización, importación, exportación, y capacitación de todo tipo de equipos y software que sean relacionados con la actividad médica.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

a) Declaración de cumplimiento

La Compañía prepara sus estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, 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 describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2014, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

b) Bases de preparación

Los estados financieros de SPINELAB CÍA. LTDA. Comprende los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2014, los estados de resultado integral de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2014. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

c) Registros contables y unidad monetaria

Los estados financieros y los registros contables de la Compañía se presentan en Dólares de los Estados Unidos de América, la moneda oficial adoptada por la República del Ecuador a partir de marzo de 2000.

d) Efectivo y equivalentes del efectivo

La Compañía para propósitos de presentación del estado de flujos de efectivo, considera como efectivo y equivalentes del efectivo a los saldos en caja y bancos y las inversiones de alta liquidez con vencimiento original de tres meses o menos que son inmediatamente convertibles. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

e) Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar clientes, las cuales generalmente tienen 30 días de plazo, son reconocidas al monto original de emisión de la factura, luego son medidas al valor

razonable, utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El ingreso por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como ingresos y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva.

Las cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

f) Inventarios

Los inventarios de almacén se registran al costo de adquisición y están valuados por el método promedio ponderado, el cual no excede el valor neto realizable.

El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos de distribución y comercialización necesarios para la venta.

El inventario en tránsito se contabiliza al valor de los costos incurridos.

g) Propiedad y equipo

Medición en el momento del reconocimiento

Las partidas de propiedad, maquinaria y equipo se medirán inicialmente por su costo de adquisición.

El costo de propiedad y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con el funcionamiento y la ubicación del activo.

Adicionalmente, se considerará como costo de la propiedad y equipo, los costos por financiamiento directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos que requieren de un período de tiempo sustancial antes de estar listos para su uso.

Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Después del reconocimiento inicial, la propiedad y equipo son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de su valor.

Los gastos por reparaciones y mantenimientos se registran en los resultados en el período en que se producen.

Método de depreciación y vidas útiles

El costo o valor revaluado de propiedad y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación según datos tomados del SRI:

Activo	Vida útil (en años)
Edificios	20
Instalaciones	20
Muebles y Enseres	10
Maquinaria y Equipos	10
Equipos de Computación y Software	3
Vehículos	5
Instrumental Médico	10

Retiro o venta de propiedad y equipo

La utilidad o pérdida que se origine del retiro o venta de una partida de propiedad y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

Cuando se realice una venta o retiro de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

h) Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar son pasivos financieros cuyos pagos se derivan de facturas o valores preestablecidos.

Las cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

i) Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa el impuesto a la renta por pagar corriente, mismo que calcula considerando la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos deducibles y partidas no deducibles. La compañía calcula el impuesto corriente utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada ejercicio económico.

j) Provisiones

La compañía reconoce las provisiones cuando tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente cierto que se recibirá el desembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

k) Participación a trabajadores

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

l) Reconocimientos de ingresos

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Venta de bienes

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes deben ser reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- la Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- la Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- el importe de los ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad;
- sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

m) Costos y gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. 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.

n) 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.

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

o) Reserva legal

La Ley de Compañías de la República del Ecuador requiere que las compañías limitadas transfieran a reserva legal un porcentaje no menor al 5% de las utilidades anuales, hasta igualar por lo menos el 20% del capital social de la compañía.

NOTA 3 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre, comprende:

	2014	2013
Caja chica local 1	150	150
Banco Internacional	-	29,732
Banco Pichincha C.A.	35,843	28,297
Transferencia entre cuentas	13,500	-
	49,493	**58,179**

NOTA 4 - CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre, comprende:

	2014	2013
Clinica Guayaquil Servicios S.A.	33,057	-
Hospital de los Valles S.A.	426,238	437,980
Neurotechnology Cía. Ltda.	-	10,024
Junta de Beneficiencia de Guayaquil	24,253	-
Movimplantes Cía. Ltda.	20,643	-
Novaclinica S.A.	41,065	151,081
Viptelcomsa S.A.	21,218	-
Otros clientes	33,571	16,067
Provisión de cuentas incobrables	(6,415)	-
	593,629	**615,152**

NOTA 5 – OTRAS CUENTAS POR COBRAR:

Al 31 de diciembre, comprende:

	2014	2013
Anticipo Proveedores	263,996	331,557
Cuenta por cobrar Gedesión	106,191	-
Cuenta por cobrar Servimplantes	14,500	10,000
Cuenta por cobrar Socios	30,000	30,000
Valores en Garantía	12,400	10,000
	427,087	**381,557**

NOTA 6 – INVENTARIOS

Al 31 de diciembre, comprende:

	2014	2013
Inventario Quito Spinelab	147,074	71,751
Inventario Quito Consignación	16,644	-
Inventario Transferencia entre Locales	(899)	-
Inventario Guayaquil Spinelab	5,667	-
Importaciones en Transito	23,152	1,353
Compras por Liquidar	(71,549)	(71,381)
	120,088	**1,724**

NOTA 7 – PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre, comprende:

	2014	2013	Vida útil años
Depreciables:			
Edificios	73.982	-	20
Instalaciones	9.026	9.026	20
Muebles y enseres	21.073	21.073	10
Maquinaria Equipos	3.200	3.200	10
Equipos de computación y software	4.939	2.370	3
Vehículos	62.920	62.920	5
Instrumental Mèdico	38.717	-	10
Intangibles	-	-	
	213.857	**98.588**	
Depreciación acumulada	(32.126)	(12.291)	
	181.731	**86.297**	

El movimiento de propiedad, planta y equipo durante el año fue el siguiente:

	2014
Saldo al inicio del año, neto	86.297
Adiciones	270.996
Bajas	(154.730)
Depreciación	(20.832)
Saldo al final del año, neto	**181.731**

NOTA 8 – OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre, comprende:

	2014	2013
Sobregiro Bancario	40,246	-
Banco Internacional	13,946	55,217
Tarjeta Corporativa	-	8,855
Banco Dra. Saavedra	842	842
	55,033	**64,915**

NOTA 9 – CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre, comprende:

	2014	2013
Proveedores Inv. Extranjeros	124,915	108,757
Proveedores Otros	355,284	317,934
	480,199	**426,690**

NOTA 10 – OTRAS CUENTAS POR PAGAR:

Al 31 de diciembre, comprende:

	2014	2013
Sueldos	68,274	26,873
IESS por Pagar	4,653	3,634
Empleados CxP	12,390	24,940
	85,317	**55,447**

NOTA 11 – CUENTAS POR PAGAR SOCIOS

Al 31 de diciembre, comprende:

	2014	2013
Saavedra Maria Angelica	108,526	18,500
Enriquez Saavedra Andres F	18,500	18,500
	127,026	**37,000**
(-) Porción Corto Plazo	**90,026**	-
	37,000	**37,000**

NOTA 12 – PATRIMONIO

El capital suscrito y pagado es de US$31,500 dividido en 31,500 acciones de un valor de US$1 cada una.

NOTA 13 – IMPUESTO A LA RENTA

A continuación presentamos una conciliación tributaria preparada por la administración de la Compañía:

	2014
Utilidad de participación a trabajadores e impuesto a le renta	272,052
(-) Participación a trabajadores	(40,808)
(+) Gastos no deducibles	180,479
Utilidad Gravable	**411,724**
Impuesto a la renta del año	73,697

Las disposiciones tributarias vigentes establecen que la tarifa del impuesto a la renta del 22% (2014) puede reducirse en un 10% si las utilidades se reinvierten en la Compañía a través de aumentos en el capital acciones.

Las autoridades tributarias tienen pendiente la revisión de las declaraciones de los años 2011 al 2014.

NOTA 14 - EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos o en sus notas.