

ARG SPINE SYSTEMS REPRESENTACIONES CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 1.- OPERACIONES

ARG SPINE SYSTEMS REPRESENTACIONES CIA. LTDA., fue constituida el 7 de octubre del 2010 e inscrita en el Registro Mercantil el 15 de octubre de 2010, en la ciudad de Quito, inicia su actividad comercial a partir del 15 de Diciembre del mismo año.

El objeto social de la compañía es: fabricación, producción, distribución, comercialización, importación exportación de equipos, instrumento, e insumos médicos y quirúrgicos, entre otras actividades.

ARG SPINE SYSTEMS CIA LTDA, se dedica a la importación, distribución y comercialización de implantes para columna vertebral.

NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

2.1. Bases para la preparación de los estados financieros

La Compañía prepara y presenta sus estados financieros con base en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y en base a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's) y Normas Internacionales de Contabilidad (NIC's), emitidas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad autorizadas por la Superintendencia de Compañías. La Gerencia de la Compañía ha seleccionado y aplicado las políticas contables de manera que los estados financieros cumplan con todos los requerimientos de cada Norma, y permitan una presentación estructurada de la posición financiera y las transacciones realizadas por la misma.

2.2. Registros contables y unidad monetaria

Los estados financieros y los registros 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.

2.3. Efectivo y sus equivalentes

La Compañía para propósitos de presentación del estado de flujos de efectivo, considera como efectivo a los saldos en caja y bancos.

2.4. Provisión cuentas incobrables

La estimación para cuentas de cobro dudoso se incrementa mediante provisiones con cargo a los resultados en base a lo establecido en la Ley de Régimen Tributario Interno y se disminuye por los castigos de las cuentas por cobrar consideradas irrecuperables.

Para el período presentado no se han registrado provisiones por cuentas incobrables, debido a una excelente recuperación de cartera.

2.5. Inventarios

Los inventarios se registran al costo de adquisición, los cuales no exceden el valor de mercado. Las importaciones en tránsito, se registran al costo de los diferentes pagos efectuados.

2.6. Activos fijos, neto

Los activos fijos se presentan netos de la depreciación acumulada y se registran al costo de adquisición.

El valor de los activos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de la línea recta.

2.7. Participación a trabajadores

De acuerdo con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a una participación del 15% sobre las utilidades anuales, esta provisión es registrada con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

2.8. Provisión para impuesto a la renta

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tarifa de impuesto del 22% aplicable a las utilidades gravables del año, y se carga a los resultados.

2.9. Reserva Legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que alcance como mínimo el 50% del capital social.

2.10. Reconocimiento de ingresos y gastos

El ingreso es reconocido cuando el riesgo y los beneficios significativos los productos han sido transferidos al comprador y no subsisten incertidumbres sobre reversos.

Los gastos se reconocen por el método del devengado.

2.11. Uso de estimados

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad requiere que la Administración de la Compañía realice estimaciones y supuestos que afectan los saldos reportados de activos, pasivos y revelación de contingentes a la fecha de los estados financieros.

NOTA 3.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Al 31 de diciembre, comprende:

	<u>2013</u>
Clientes (1)	295.829,82
Crédito tributario IVA	21.135,45
Otras cuentas por cobrar	<u>37.376,29</u>
	354.341,56
Provisión cuentas incobables	<u>-</u>
Total	<u>354.341,56</u>

(1) Corresponde fundamentalmente a cuentas generadas por ventas de implantes médicos quirúrgicos para columna vertebral de uso humano.

NOTA 4.- INVENTARIOS

Al 31 de diciembre, comprende:

	<u>2013</u>
Implantes médicos y quirúrgicos	202.149,04
Importaciones en tránsito	<u>0,00</u>
Total	<u>202.149,04</u>

NOTA 5.- ACTIVOS FIJOS

Al 31 de diciembre, comprende:

	<u>2013</u>	<u>% anual de depreciación</u>
Equipos de Computación y software	4.757,57	33.33%
Muebles y enseres	6.166,00	10%
Maquinaria y Equipo	<u>11.662,29</u>	10%
	22.585,86	
Depreciación acumulada	<u>(9.310,47)</u>	
Total	<u>13.275,39</u>	

El movimiento de los activos fijos durante el período fue el siguiente:

	<u>2013</u>
Saldo al inicio del año, neto	26.208,38
Adiciones / Retiros, neto	(7.372,47)
Depreciación	<u>(5.560,52)</u>
Saldo al cierre	<u>13.275,39</u>

NOTA 6.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre, comprende:

	<u>2013</u>
Cuentas por pagar (1)	267.700,44
Obligaciones con el Fisco (2)	19.874,53
Obligaciones con el less	5.144,60
Obligaciones con Empleados	16.653,49
Provisiones (3)	<u>3.267,81</u>
Total	<u>312.640,87</u>

- (1) Corresponde a obligaciones que mantiene la compañía con proveedores nacionales y extranjeros.
- (2) Corresponde a Obligaciones con el Fisco: I.V.A., Retenciones en la fuente e Impuesto a la Renta.
- (3) Corresponde a provisiones por honorarios profesionales realizados

NOTA 7.- OBLIGACIONES FINANCIERAS

Corresponde a compras realizadas con tarjetas de crédito.

NOTA 8.- PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

Al 31 de diciembre, comprende:

	<u>2013</u>
Capital Social (1)	30.000,00
Reserva Legal	2.683,99
Reserva Facultativa	232.814,44
Resultado del Ejercicio	<u>59.352,50</u>
	<u>324.850,93</u>

- (1) Al 31 de diciembre, está constituido por 30.000 participaciones, de valor de US\$ 1,00 dólar cada una.

NOTA 9.- IMPUESTO A LA RENTA

Una conciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

	<u>2013</u>
Utilidad contable antes de impuesto a la renta y participación a trabajadores	91.529,81
15% participación a trabajadores	<u>-13.729,47</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta	77.800,34
Gastos no deducibles	6.053,47
Amortización pérdidas	<u>-</u>
Utilidad gravable	83.853,81
Impuesto a la renta (22% año 2013)	18.447,84
Anticipo de impuesto a la renta determinado (1)	<u>-</u>
Impuesto a la renta causado	18.447,84
Crédito Tributario	-
Anticipo pagado	-
Retenciones en la fuente del año	<u>(16.368,36)</u>
Impuesto a la Renta por Pagar	2.079,48

(1) De conformidad con disposiciones tributarias vigentes, el impuesto mínimo a pagar es el mayor entre el impuesto causado y el anticipo determinado para el año 2013. Para el caso de la compañía el impuesto a la renta causado fue aplicado para el presente ejercicio fiscal.

NOTA 10.- PRECIOS DE TRANSFERENCIA

ARG SYSTEMS CIA. LTDA., no ha realizado operaciones con partes relacionadas.

NOTA 11.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2013 al 29 de marzo de 2014, no se produjeron otros eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros, y que no estuvieran revelados en los mismos o en sus notas.

Atentamente,



Patricia Ramón Jaramillo
Representante Legal

ANEXOS

ARG SPINE SYSTEMS REPRESENTACIONES CIA. LTDA.

BALANCES GENERALES
AI 31 DE DICIEMBRE DE 2013



(Expresados en dólares estadounidenses)

ACTIVOS	NOTAS	2013
ACTIVOS CORRIENTES:		
Efectivo y sus equivalentes		69.284,99
Cuentas y documentos por cobrar	3	354.341,56
Inventarios	4	202.149,04
Total Activo Corriente		625.775,59
ACTIVOS FIJOS, NETO	5	13.275,39
TOTAL ACTIVOS		639.050,98
PASIVOS		
PASIVOS CORRIENTES:		
Cuentas y documentos por pagar	6	312.640,87
Obligaciones financieras	7	1.559,18
Total Pasivo Corriente		314.200,05
TOTAL PASIVOS		314.200,05
PATRIMONIO DE LOS SOCIOS (Véase estado adjunto)	8	324.850,93
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		639.050,98

Las notas explicativas anexas del 1 al 8 son parte integrante de los estados financieros

ARG SPINE SYSTEMS REPRESENTACIONES CIA. LTDA.

ESTADOS DE RESULTADOS
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013



(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>NOTAS</u>	<u>2.013,00</u>
Ventas netas		1.662.172,30
Costo de ventas		<u>-318.004,41</u>
Utilidad bruta en ventas		1.344.167,89
Gastos de operación:		
Gastos de administración y personal		-395.343,30
Gastos de ventas		<u>-859.239,34</u>
Utilidad en operación		89.585,25
Otros ingresos (egresos)		<u>1.944,56</u>
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta		91.529,81
Participación a trabajadores		-13.729,47
Impuesto a la renta	9	<u>-18.447,84</u>
Utilidad neta		<u>59.352,50</u>

Las nota explicativa No. 9 es parte integrante de los estados financieros

ARG SPINE SYSTEMS CIA. LTDA.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013



(Expresados en dólares estadounidenses)

	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Resultados Acumulados	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2009	-	-	-	-	-
Aporte Inicial	500,00	-	-	-	500,00
Utilidad neta	-	-	-	3.049,13	3.049,13
Saldos al 31 de diciembre de 2010	500,00	-	-	3.049,13	3.549,13
Apropiación a reservas	-	-	94.170,67	-	94.170,67
Utilidad neta	-	-	-	28.569,02	28.569,02
Saldos al 31 de diciembre de 2011	500,00	-	94.170,67	31.618,15	126.288,82
Aumento de capital	29.500,00	-	-	-29.500,00	-
Apropiación a reservas	-	250,00	-	-250,00	-
Reclasificación a Cuentas por Pagar	-	-	-94.170,67	-	-94.170,67
Ajustes al patrimonio	-	0,11	-	-	0,11
Distribución de Utilidades	-	-	-	-1.868,15	-1.868,15
Utilidad neta	-	-	-	48.677,65	48.677,65
Saldos al 31 de diciembre de 2012	30.000,00	250,11	-	48.677,65	78.927,76
Aumento de Capital	-	-	-	-	-
Apropiación a reservas	-	2.433,88	46.243,77	-48.677,65	-
Reclasificación a Reservas facultativas	-	-	94.170,67	-	94.170,67
Ajustes al patrimonio	-	-	92.400,00	-	92.400,00
Distribución de Utilidades	-	-	-	-	-
Utilidad neta	-	-	-	59.352,50	59.352,50
Saldos al 31 de diciembre de 2013	30.000,00	2.683,99	232.814,44	59.352,50	324.850,93

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
 DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

(Expresados en dólares estadounidenses)

	2013
Flujo de operaciones:	
Utilidad neta	59.352,50
Cargos a resultados que no representan flujo de efectivo:	
Depreciaciones	5.560,52
	<u>5.560,52</u>
Operaciones del período:	
Cuentas y documentos por cobrar	-154.077,85
Inventarios	9.288,91
Cuentas y documentos por pagar	-98.718,26
	<u>-243.507,20</u>
Efectivo provisto por (utilizado en) flujo de operación	-178.594,18
Flujo de inversiones:	
Activos fijos, neto	7.372,47
Otros activos	0,00
	<u>7.372,47</u>
Efectivo utilizado en flujo de inversiones	7.372,47
Flujo de financiamiento:	
Obligaciones financieras	-955,61
Pago de Dividendos	-46.243,77
Pasivo Largo Plazo	232.814,44
Ajustes patrimonio	0,00
Aumento de capital	0,00
	<u>185.615,06</u>
Efectivo provisto por flujo de financiamiento	185.615,06
Incremento del flujo de fondos	14.393,35
Saldo inicial de efectivo y sus equivalentes	<u>54.891,64</u>
Saldo final de efectivo y sus equivalentes	<u>69.284,99</u>