

**ARG SPINE SYSTEMS REPRESENTACIONES CIA. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018****(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 irre recuperables.

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 contabilizan al costo los diferentes pagos realizados.

#### **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. Pago de impuesto a la renta**

El valor de 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 el 20% del capital social.

## 2.10. Reconocimiento de ingresos y gastos

El ingreso es reconocido cuando el riesgo y los beneficios significativos de 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 para reflejar la realidad financiera 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>2018</u>
Clientes (1)	40.464,71
Anticipo a Proveedores	54.058,08
Crédito Tributario IVA	7.389,81
Gastos Anticipados	<u>53.355,14</u>
	155.267,74
Provisión cuentas incobables	<u>-</u>
Total	<u>155.267,74</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>2018</u>
Inventario de mercaderías (1)	<u>243.563,72</u>
Total	<u>243.563,72</u>

(1) Valor correspondiente a los implantes de columna vertebral

**NOTA 5.- ACTIVOS FIJOS**

Al 31 de diciembre, comprende:

	<u>2018</u>	<u>% anual de depreciación</u>
Muebles y enseres	6.166,00	10%
Maquinaria y Equipo	11.662,29	10%
	<u>17.828,29</u>	
Depreciación acumulada	<u>(14.094,18)</u>	
<b>Total</b>	<b><u>3.734,11</u></b>	

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

	<u>2018</u>
Saldo al inicio del año, neto	5.516,94
Adiciones / Retiros, neto	0,00
Depreciación y amortización	<u>(1.782,83)</u>
<b>Saldo al cierre</b>	<b><u>3.734,11</u></b>

**NOTA 6.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**

Al 31 de diciembre, comprende:

	<u>2018</u>
Cuentas por pagar (1)	112.971,29
Obligaciones con el Fisco (2)	6.885,70
Obligaciones con el less (3)	2.073,60
Obligaciones con Empleados (4)	15.451,53
Préstamo socios (5)	<u>118.778,61</u>
<b>Total</b>	<b><u>266.160,73</u></b>

(1) Corresponde a obligaciones que mantiene la compañía con proveedores nacionales, extranjeros y otras cuentas por pagar.

- (2) Corresponde a Obligaciones con el Fisco: I.V.A., Retenciones en la fuente del mes de diciembre de 2018 e Impuesto a la Renta del presente ejercicio.
- (3) Corresponde al Aporte IESS del mes de diciembre 2018.
- (4) Corresponde a nómina por pagar, provisión de décimo tercer y cuarto sueldo y al 15% de participación de trabajadores correspondiente a la utilidad generada del año 2018.
- (5) Corresponde a préstamo realizado por los socios, para el capital de trabajo.

**NOTA 7.- OBLIGACIONES FINANCIERAS**

Corresponde a compras realizadas con tarjetas de crédito por el valor de US\$ 1.111,30

**NOTA 8.- PASIVO LARGO PLAZO**

Corresponde al cálculo de desahucio de empleados por el valor de US\$ 10.325,00

**NOTA 9.- PATRIMONIO DE LOS SOCIOS**

Al 31 de diciembre, comprende:

	<u>2018</u>
Capital Social (1)	30.000,00
Reserva Legal	14.247,36
Reserva Facultativa	102.628,64
Resultado del Ejercicio	<u>32.630,54</u>
	<u><b>179.506,54</b></u>

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

**NOTA 10.- IMPUESTO A LA RENTA**

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

	<u>2018</u>
Utilidad contable antes de impuesto a la renta y participación a trabajadores	49.249,17
15% participación a trabajadores	<u>(7.387,38)</u>
<b>Utilidad antes de Impuesto a la renta</b>	41.861,79
Gastos no deducibles	98,42
Amortización pérdidas	-
<b>Utilidad gravable</b>	<b>41.960,21</b>
Impuesto a la renta 22%	9.231,25
Anticipo de impuesto a la renta determinado (1)	4.819,00
<b>Impuesto a la renta causado</b>	<b><u>9.231,26</u></b>
Crédito Tributario	-
Anticipo pagado	-
Retenciones en la fuente del año	<u>(6.005,93)</u>
<b>Impuesto a la Renta por Pagar</b>	<b><u>3.225,32</u></b>

- (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 2018. Para el caso de la compañía el impuesto a la renta causado fue aplicado para el presente ejercicio fiscal.

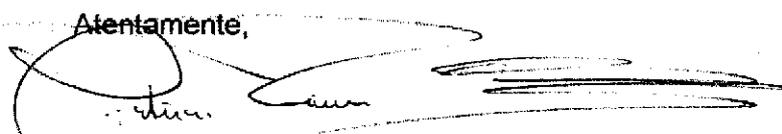
**NOTA 11.- PRECIOS DE TRANSFERENCIA**

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

**NOTA 12.- EVENTOS SUBSECUENTES**

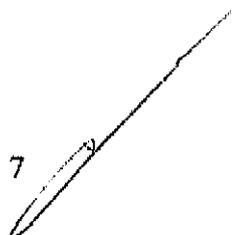
Entre el 31 de diciembre de 2018 al 01 de marzo de 2019, no se produjeron otros eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros, y que no estuvieran revelados en los mismos o en sus notas.

Atentamente,



**Patricia Ramón Jaramillo**  
Representante Legal

# ANEXOS



**ARG SPINE SYSTEMS REPRESENTACIONES CIA. LTDA.**

**BALANCES GENERALES  
AI 31 DE DICIEMBRE DE 2018**



**(Expresados en dólares estadounidenses)**

<b>ACTIVOS</b>	<b>NOTAS</b>	<b>2018</b>
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>		
Efectivo y sus equivalentes		44.538,00
Cuentas y documentos por cobrar	3	155.267,74
Inventarios	4	243.563,72
<b>Total Activo Corriente</b>		<b>443.369,46</b>
<b>ACTIVOS FIJOS, NETO</b>	5	<b>3.734,11</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>447.103,57</b>
<b>PASIVOS</b>		
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>		
Cuentas y documentos por pagar	6	256.160,73
Obligaciones financieras	7	1.111,30
<b>Total Pasivo Corriente</b>		<b>257.272,03</b>
Deuda a largo plazo	8	10.325,00
<b>PASIVO LARGO PLAZO:</b>		<b>10.325,00</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>267.597,03</b>
<b>PATRIMONIO DE LOS SOCIOS</b> (Véase estado adjunto)	9	179.506,54
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<b>447.103,57</b>

**Las notas explicativas anexas de la 3 a la 9 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 2018



(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>NOTAS</u>	<u>2018</u>
Ventas netas		597.298,55
Costo de ventas		<u>-244.582,43</u>
<b>Utilidad bruta en ventas</b>		<b>352.716,12</b>
<b>Gastos de operación:</b>		
Gastos de administración y personal		-222.584,35
Gastos de ventas		<u>-80.882,60</u>
<b>Utilidad en operación</b>		<b>49.249,17</b>
<b>Otros Ingresos</b>		<u>0,00</u>
<b>Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta</b>		<b>49.249,17</b>
Participación a trabajadores		-7.387,38
Impuesto a la renta	10	<u>-9.231,25</u>
<b>Utilidad neta</b>		<b><u>32.630,54</u></b>

La nota explicativa anexa No. 10 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 2018



(Expresados en dólares estadounidenses)

	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Resultados Acumulados	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2017	30.000,00	12.757,93	102.628,64	29.788,58	175.175,15
Aumento de Capital					-
Apropiación a reservas		1.489,43		-1.489,43	-
Distribución de Utilidades				-28.299,15	-28.299,15
Utilidad neta 2018				32.630,54	32.630,54
Saldos al 31 de diciembre de 2018	30.000,00	14.247,36	102.628,64	32.630,54	179.506,54

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>2018</u>
<b>Flujo de operaciones:</b>	
Utilidad neta	32.630,54
<b>Cargos a resultados que no representan flujo de efectivo:</b>	
Provisiones	0,00
Depreciaciones	1.782,83
Amortizaciones	0,00
	<u>1.782,83</u>
<b>Operaciones del período:</b>	
Cuentas y documentos por cobrar	-30.808,66
Inventarios	-25.270,76
Cuentas y documentos por pagar	39.876,42
	<u>-16.203,00</u>
<b>Efectivo provisto por (utilizado en) flujo de operación</b>	<b>18.210,37</b>
<b>Flujo de inversiones:</b>	
Activos fijos, neto	0,00
Otros activos	0,00
	<u>0,00</u>
<b>Efectivo utilizado en flujo de inversiones</b>	<b>0,00</b>
<b>Flujo de financiamiento:</b>	
Obligaciones financieras	-382,99
Pago de Dividendos	-28.299,15
Pasivo Largo Plazo	1.775,00
Ajustes patrimonio	0,00
Aumento de capital	0,00
	<u>-26.907,14</u>
<b>Efectivo provisto por flujo de financiamiento</b>	<b>-26.907,14</b>
Incremento del flujo de fondos	-8.696,77
Saldo inicial de efectivo y sus equivalentes	<u>53.234,77</u>
<b>Saldo final de efectivo y sus equivalentes</b>	<b><u>44.538,00</u></b>
	<b>0,00</b>