

## **METROLASER S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 (Expresado en dólares estadounidenses)**

---

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con el siguiente concepto:

*(a) Vida útil y valor residual de activos fijos*

Los cambios en circunstancias, tales como avances tecnológicos, cambios en el uso planificado, podrían hacer que la vida útil y valor residual fuera diferente de las estimaciones realizadas. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. La determinación de las vidas útiles y valor residual se evalúan al cierre de cada año.

*(b) Impuesto a la renta diferido*

La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos (fundamentalmente efectos de la adopción de las NIIF) se revertirán en el futuro.

#### **4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS**

Debido a que Metrolaser S.A. es Subsidiaria de Conclina C.A. (Compañía Matriz), su exposición a los riesgos financieros (riesgo de mercado, incluyendo el riesgo de precio, riesgo de crédito y riesgo de liquidez) está estrechamente vinculada con los riesgos financieros y operaciones de ésta última, descritos en sus propios estados financieros.

Los referidos riesgos financieros son administrados para todo el Grupo Conclina, bajo los lineamientos de Conclina C.A.

La administración del riesgo de capitalización, que tiene como objetivo mantener el negocio en marcha, con una estructura de capital óptima para reducir su costo y mantener la rentabilidad, también es realizada a nivel de todo el Grupo Conclina, visualizando el entorno del negocio en su conjunto.

#### **5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS**

##### **5.1 Categorías de instrumentos financieros -**

La Compañía mantiene solamente instrumentos financieros corrientes. A continuación se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

**METROLASER S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<b>Activos financieros medidos al costo</b>		
Efectivo y equivalentes de efectivo	522	7,925
<b>Activos financieros medidos al costo amortizado</b>		
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	<u>16,208</u>	<u>37,409</u>
<b>Total activos financieros</b>	<u><u>16,730</u></u>	<u><u>45,334</u></u>
<b>Pasivos financieros medidos al costo</b>		
Sobregiros bancarios	9,771	-
<b>Pasivos financieros medidos al costo amortizado</b>		
Proveedores y otras cuentas por pagar	2,204	239
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	<u>245,722</u>	<u>305,679</u>
<b>Total pasivos financieros</b>	<u><u>257,697</u></u>	<u><u>305,918</u></u>

**5.2 Valor razonable de instrumentos financieros**

Dada la naturaleza de los instrumentos financieros su valor en libros corresponde o se aproxima a su valor razonable.

**6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Composición:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Caja	40	40
Bancos	<u>482</u>	<u>7,885</u>
	<u><u>522</u></u>	<u><u>7,925</u></u>

**7. INVENTARIOS**

Composición:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Tarjetas para operaciones	<u>1,414</u>	<u>6,004</u>
	<u><u>1,414</u></u>	<u><u>6,004</u></u>

**METROLASER S.A.****NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014  
(Expresado en dólares estadounidenses)****8. ACTIVOS FIJOS**

El movimiento y los saldos de los activos fijos se presentan a continuación:

<u>Descripción</u>	<u>Maquinaria y Equipo</u>	<u>Muebles y enseres</u>	<u>Equipo de computación</u>	<u>Total</u>
<b>Al 1 de enero del 2013</b>				
Costo histórico	410,498	8,905	3,948	423,351
Depreciación acumulada	(165,370)	(4,634)	(3,948)	(173,952)
Valor en libros	<u>245,128</u>	<u>4,271</u>	<u>-</u>	<u>249,399</u>
<b>Movimiento 2013</b>				
Adiciones	-	-	-	-
Depreciación	(41,050)	(891)	-	(41,941)
Valor al 31 de diciembre del 2013	<u>204,078</u>	<u>3,380</u>	<u>-</u>	<u>207,458</u>
<b>Al 31 de diciembre del 2013</b>				
Costo histórico	410,498	8,905	3,948	423,351
Depreciación acumulada	(206,420)	(5,525)	(3,948)	(215,893)
Valor en libros	<u>204,078</u>	<u>3,380</u>	<u>-</u>	<u>207,458</u>
<b>Movimiento 2014</b>				
Adiciones	-	-	-	-
Depreciación	(41,050)	(891)	-	(41,941)
Valor al 31 de diciembre del 2014	<u>163,028</u>	<u>2,489</u>	<u>-</u>	<u>165,517</u>
<b>Al 31 de diciembre del 2014</b>				
Costo histórico	410,498	8,905	3,948	423,351
Depreciación acumulada	(247,470)	(6,416)	(3,948)	(257,834)
Valor en libros	<u>163,028</u>	<u>2,489</u>	<u>-</u>	<u>165,517</u>

**9. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS**

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2014 y 2013 con compañías y partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de compañías relacionadas a las compañías bajo control común, pertenecientes al Grupo Conclina:

**METROLASER S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

<u>Entidad</u>	<u>Relación</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<u>Préstamos de servicios</u>			
Conjunto Clínico Nacional - Conclina C.A.	Accionista	146,553	170,740
<u>Compa de productos y servicios</u>			
Conjunto Clínico Nacional - Conclina C.A.	Accionista	14,468	28,972
<u>Arriendos</u>			
Conjunto Clínico Nacional - Conclina C.A.	Accionista	12,701	12,701

Los siguientes saldos se encontraban pendientes por cobrar al final de los periodos sobre los que se informa:

<u>Entidad</u>	<u>Relación</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<u>Cuentas por cobrar</u>			
Conjunto Clínico Nacional - Conclina C.A.	Accionista	<u>16,208</u>	<u>37,409</u>
<u>Cuentas por pagar</u>			
Conjunto Clínico Nacional - Conclina C.A.	Accionista	<u>245,722</u>	<u>305,679</u>

**10. IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO**

**(a) Situación fiscal -**

A la fecha de emisión de estos estados financieros, los ejercicios fiscales 2010 a 2014 están sujetos a una posible fiscalización por parte de las autoridades tributarias.

**METROLASER S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**(b) Impuesto a la renta -**

La composición del impuesto a la renta es el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Impuesto a la renta corriente	2,016	2,349
Impuesto a la renta diferido:		
Ajustes menores	-	-
Generación de impuestos por diferencias temporales	494	494
	<u>2,510</u>	<u>2,843</u>

**(c) Conciliación tributaria - contable -**

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Pérdida antes de impuesto a la renta	<u>(24,191)</u>	<u>(13,102)</u>
Base tributaria	(24,191)	(13,102)
Tasa impositiva	22%	22%
Impuesto a la renta causado y definitivo	<u>2,016</u>	<u>2,349</u>
Menos - Retenciones en la fuente del año	(2,931)	(3,415)
Menos - Crédito Tributario años anteriores y notas de crédito	(8,009)	(6,943)
Impuesto a la renta por recuperar (1)	<u>(8,924)</u>	<u>(8,009)</u>

(1) Incluido en el rubro Impuestos por recuperar.

**METROLASER S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**(d) Otros asuntos -**

En diciembre del 2014 fue publicada la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal y su respectivo Reglamento, en los cuales se establecen reformas al Código Orgánico Tributario, a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, al Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones y a la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria, que rigen a partir de enero del 2015.

Las principales reformas están relacionadas con los siguientes aspectos:

- Modificación de la tarifa general de impuesto a la renta, en ciertos casos.
- Reconocimiento de impuesto diferido para fines tributarios.
- No deducibilidad de la depreciación correspondiente a la revaluación de activos fijos;
- Establecimiento de límites para la deducibilidad de los gastos incurridos por: i) regalías, servicios técnicos, administrativos y de consultoría prestados por partes relacionadas del exterior; ii) promoción y publicidad; iii) remuneraciones pagadas a los ejecutivos.
- Se establecen nuevos porcentajes de base imponible para los pagos al exterior por primas de cesión o reaseguros;
- Extensión a 10 años del período de exoneración del pago de impuesto a la renta, en el caso de inversiones nuevas y productivas en los sectores económicos determinados como industrias básicas. Este plazo se extiende por 2 años más en caso de que dichas inversiones se realicen en cantones fronterizos del país.
- Condicionantes para la deducibilidad de los valores registrados por deterioro de los activos financieros correspondientes a créditos incobrables generados en el ejercicio fiscal y originados en operaciones del giro ordinario del negocio;
- Se establece la tarifa y la forma de determinar el impuesto a la renta sobre la utilidad en la enajenación de acciones y otros derechos representativos de capital.
- Se establece una tasa compuesta de impuesto a la renta entre el 22% y el 25%. dependiendo del domicilio del accionista de la empresa.
- Se fija en el 35% la tasa de retención en la fuente en remesas a paraísos fiscales.
- Mecanismo de control que deben aplicar los fabricantes de bienes gravados con ICE para la identificación, marcación y rastreo de dichos bienes.

La Administración de la Compañía ha evaluado dichas reformas y considera que el impacto de los aspectos mencionados anteriormente no tendrán impacto en sus operaciones.

**METROLASER S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

---

**(e) Impuesto a la renta diferido -**

El análisis de impuesto diferido pasivo es el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Impuesto diferido que se liquidará dentro de 12 meses	494	494
Impuesto diferido que se liquidará después de 12 meses	<u>1,031</u>	<u>1,525</u>
	<u>1,525</u>	<u>2,019</u>

El movimiento de la cuenta impuesto a la renta diferido por activos fijos es el siguiente:

Al 1 de enero del 2013	2,513
Débito a resultados por impuestos diferidos	<u>(494)</u>
Al 31 de diciembre del 2013	2,019
Débito a resultados por impuestos diferidos	<u>(494)</u>
Al 31 de diciembre del 2014	<u>1,525</u>

**11. PATRIMONIO**

**(a) Capital social**

El capital autorizado de la Compañía al 31 de diciembre del 2014 y 2013 es de US\$4,000. El capital suscrito y pagado de la Compañía comprende 500 acciones ordinarias de valor nominal US\$1 cada una. No existen acciones preferentes.

**(b) Aportes para futuras capitalizaciones**

Corresponde al apoyo financiero entregado por su Accionista de acuerdo a la Junta de Accionistas del 15 de diciembre del 2011 por un monto de US\$116,653.

**(c) Reservas y resultados acumulados**

Reserva legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber

**METROLASER S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

pérdidas. Al 31 de diciembre del 2012 la reserva constituida alcanza más del 50% del capital suscrito y no requiere que se efectúe apropiaciones adicionales.

Resultados acumulados de aplicación inicial de NIIF

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", que generaron un saldo deudor, sólo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

Resultados acumulados

Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de la Junta General de Accionistas y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en Resultados acumulados o se compensan con la Reserva legal y otras cuentas patrimoniales de libre disposición de los accionistas.

**12. GASTOS POR NATURALEZA**

Los costos y gastos operacionales agrupados de acuerdo a su naturaleza son los siguientes:

2014

<u>Detalle</u>	<u>Gastos administrativos</u>	<u>Gastos de ventas</u>	<u>Total</u>
Suministros	78,772	-	78,772
Honorarios	6,597	-	6,597
Mantenimiento	22,650	-	22,650
Seguros	2,426	-	2,426
Publicidad	-	66	66
Depreciación	41,940	-	41,940
Arriendos	12,701	-	12,701
Otros gastos	5,823	-	5,823
	<u>170,909</u>	<u>66</u>	<u>170,975</u>

**METROLASER S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

---

2013

<u>Detalle</u>	<u>Gastos administrativos</u>	<u>Gastos de ventas</u>	<u>Total</u>
Suministros	97,518	-	97,518
Honorarios	4,362	-	4,362
Mantenimiento	17,161	-	17,161
Seguros	2,676	-	2,676
Publicidad	-	258	258
Depreciación	41,941	-	41,941
Arriendos	12,701	-	12,701
Otros gastos	7,216	-	7,216
	<u>183,575</u>	<u>258</u>	<u>183,833</u>

**13. EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de preparación 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.

\* \* \* \*