

NETLAB S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

NETLAB S.A.

CONTENIDO:

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

ESTADO DE RESULTADOS

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de
Netlab S.A.

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Netlab S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2014 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa. La auditoría de los estados financieros de Netlab S.A., al 31 diciembre del 2013 fue realizada por otros auditores, cuyo informe fechado el 10 de marzo del 2014 contiene una opinión razonable.

Responsabilidad de la gerencia por los estados financieros

2. La gerencia de Netlab S.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, y del control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos al 31 de diciembre de 2014 basados en nuestra auditoría. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con los requerimientos de ética, así como que planifiquemos y ejecutemos la auditoría con el fin de obtener certeza razonable de si los estados financieros están libres de incorrección material.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluyen 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 de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de que las políticas contables aplicadas son apropiadas y de que las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros.

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

www.astrileg.com.ec

Quito: Gregorio Botadilla N35-125 y NNUU

PBX: (593 2) 2452 636 - 2439 040 - 2439 012

auditores@astrileg.com.ec

Guayaquil: José Falconi Mz 297 Villa 7

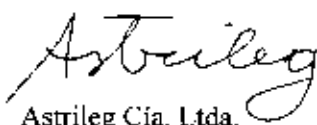
PBX: (593 4) 2291 195 - 2280 199

nexiagye@astrileg.com.ec

Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Netlab S.A. al 31 de diciembre de 2014, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Abril 6, 2015



Astrileg Cía. Ltda.
Registro en la Superintendencia
de Compañías No. 341



Dra. Cristina Trujillo
Licencia No. 28301

NETLAB S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresado en U.S. dólares)

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y bancos	3	298,126	190,197
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	4	1,524,624	1,424,585
Inventarios	5	192,176	185,461
Activos por impuestos corrientes	10	120,200	-
Pagos anticipados	6	11,651	7,618
Total activos corrientes		2,146,777	1,807,861
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedad, muebles y equipos, neto	7	1,902,723	1,807,533
Activos intangibles, neto	8	56,627	6,180
Activo por impuesto diferido	10	16,560	-
Otros activos corrientes	4	-	187,503
Total activos no corrientes		1,975,910	2,001,216
TOTAL ACTIVOS		4,122,687	3,809,077

Ver notas a los estados financieros



Dr. Luis Narváez
Gerente General

<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>	<u>Notas</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas por pagar comerciales y otras			
cuentas por pagar	9	795,946	704,079
Pasivos por impuestos corrientes	10	259,095	185,018
Obligaciones acumuladas	11	<u>244,361</u>	<u>284,324</u>
Total pasivos corrientes		<u>1,299,402</u>	<u>1,173,421</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Obligación por beneficios definidos y total	12	<u>205,702</u>	<u>143,763</u>
Total pasivos		<u>1,505,104</u>	<u>1,317,183</u>
PATRIMONIO:			
Capital social	14	1,135,000	835,000
Reserva legal	14	298,792	191,411
Resultados acumulados	14	<u>1,183,791</u>	<u>1,465,482</u>
Total patrimonio		<u>2,617,583</u>	<u>2,491,893</u>
 TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		 <u><u>4,122,687</u></u>	 <u><u>3,809,077</u></u>

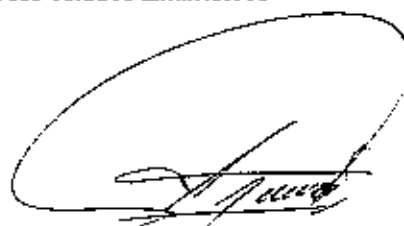

 Patricio Saavedra
 Contador General

NETLAB S.A.

**ESTADO DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresado en U.S. dólares)**

	<u>Notas</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
INGRESOS ORDINARIOS	15	7,112,771	6,585,293
COSTO DE VENTAS	16	(4,876,007)	(4,354,975)
MARGEN BRUTO		2,236,764	2,230,318
Gastos de administración	16	(1,067,792)	(890,409)
Gastos financieros	17	(143,665)	(2,976)
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		1,025,307	1,336,933
Impuesto a la renta:			
Corriente	10	(228,008)	(263,120)
Diferido	10	16,560	-
UTILIDAD DEL EJERCICIO		813,859	1,073,813

Ver notas a los estados financieros



Dr. Luis Narváez
Gerente General



Patricio Saravedra
Contador General

NETLAB S.A.

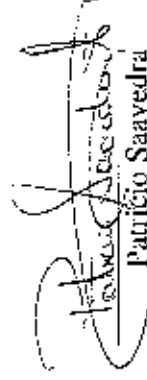
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresado en U.S. dólares)

	Capital social	Reserva legal	Resultados acumulados	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2012	685,000	191,411	1,152,383	2,028,794
Aumento de capital	150,000	-	(150,000)	-
Pago de dividendos	-	-	(610,714)	(610,714)
Utilidad del ejercicio	-	-	1,073,813	1,073,813
Saldo al 31 de diciembre de 2013	835,000	191,411	1,465,482	2,491,893
Apropiación reserva	-	107,381	(107,381)	-
Aumento de capital	300,000	-	(300,000)	-
Dividendos pagados	-	-	(666,432)	(666,432)
Otro resultado integral	-	-	(21,737)	(21,737)
Utilidad del ejercicio	-	-	813,859	813,859
Saldo al 31 de diciembre de 2014	1,135,000	298,792	1,183,791	2,617,583

Ver notas a los estados financieros



Dr. Luis Narváez
Gerente General

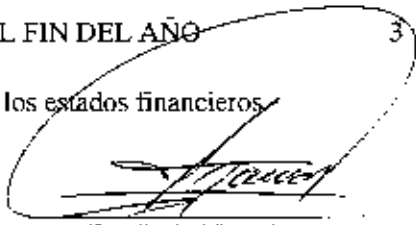
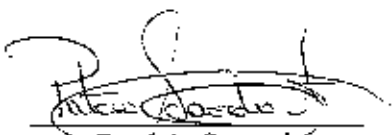


Patricia Saavedra
Contador General

NETLAB S.A.**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresado en U.S. dólares)

	<u>Notas</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN			
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			
Recibido de clientes		6,929,468	5,480,512
Pagado a proveedores y empleados		(5,713,411)	(4,828,375)
Impuesto a la renta	10	(156,988)	(197,629)
Intereses pagados	17	(130,023)	(2,976)
Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de operación		929,046	451,532
FLUJOS DE EFECTIVO EN			
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Adquisición de propiedad, muebles y equipo	7	(304,478)	(165,863)
Adquisición activos intangibles	8	(58,562)	(5,721)
Producto de la venta de intangible		-	(203)
Disminución de otros documentos financieros	4	208,337	436,305
Flujo neto de efectivo utilizado en / proveniente de actividades de inversión		(154,703)	264,518
FLUJOS DE EFECTIVO EN			
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
Obligaciones bancarias corrientes		18	(4,606)
Dividendo pagados		(666,432)	(610,714)
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de financiamiento		(666,414)	(615,320)
EFFECTIVO Y BANCOS			
Incremento neto en efectivo y bancos		107,929	100,730
Saldo al comienzo del año		190,197	89,467
SALDOS AL FIN DEL AÑO	3	298,126	190,197

Ver notas a los estados financieros


Dr. Luis Narváez
Gerente General
Patricio Saavedra
Contador General

NETLAB S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

1. INFORMACIÓN GENERAL

En la Ciudad de Quito, Distrito Metropolitano, a los veinte nueve días del mes del mes abril de 2002 se constituye la compañía denominada "NETLAB S. Su objeto social es la prestación de servicio de Laboratorio clínico, análisis en general, investigación y cuidados médicos de higiene, consulta en materia de farmacia, servicios hospitalarios, clínicas dispensarios, consultas en materia farmacéutica, análisis químicos, pruebas asistencia técnica, pruebas especiales, pruebas de referencia, asesoría y consultoría en el campo de laboratorio, recepción de muestras de referencia de otros laboratorios.

2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros de la Compañía son aquellas descritas en los siguientes incisos y se han aplicado en forma consistente para los años presentados.

2.1 BASES DE PRESENTACIÓN

Bases de presentación y revelación.- Los estados financieros adjuntos de Netlab S.A., comprenden los estados de situación financiera, los estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2014 y 2013 y sus respectivas notas. La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía. Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y surgen de los registros contables de la Compañía que son presentados en la moneda funcional en el Ecuador (dólar estadounidense). Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico; el cual generalmente se basa en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

2.2 ESTIMACIONES Y SUPUESTOS SIGNIFICATIVOS

Ciertos saldos incluidos en los estados financieros involucran el uso de estimaciones en la aplicación de las políticas contables. Estas estimaciones se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales, pero se ha aplicado la mejor estimación y criterio para su reconocimiento.

Estimados y supuestos

Los principales supuestos en relación con hechos futuros y otras fuentes de las estimaciones propensas a variaciones a la fecha de los estados financieros y que por su naturaleza pueden causar ajustes a las cifras de los activos y pasivos en los estados financieros del próximo año, se presentan a continuación:

Estimación para cuentas dudosas de deudores comerciales.- La estimación para cuentas dudosas de deudores comerciales es determinada por la gerencia de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos.

Deterioro de propiedad, muebles y equipos.- La Compañía estima que no existen indicios de deterioro para ninguno de sus activos que componen la propiedad, muebles y equipos a la fecha de los estados financieros. Sobre una base anual, y cuando se detecta la existencia de algún indicio de deterioro, la Compañía efectúa las respectivas evaluaciones y comparaciones necesarias para determinar el importe recuperable de los activos.

Activos por impuesto a la renta diferido.- Los activos por impuesto a la renta diferido han sido reconocidos considerando que existe una probabilidad razonable de su realización a través de su aplicación a utilidades fiscales futuras derivado de la tendencia histórica de los resultados de la Compañía.

Vida útil y valor residual de activos.- La Compañía revisa la vida útil estimada y el valor residual de los activos de forma anual considerando que estos importes no son definitivos y únicamente representan el patrón esperado de uso de los activos en el tiempo.

Provisiones.- Debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del período, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

2.3 EFECTIVO Y BANCOS

El efectivo y bancos reconocidos en los estados financieros comprenden el efectivo en caja y cuentas corrientes bancarias de libre disponibilidad.

Estas partidas se registran a su costo histórico, que no difiere significativamente de su valor de realización.

2.4 INVENTARIOS Y COSTO DE VENTAS

Los inventarios se encuentran medidos al menor entre el costo y su valor neto de realización (VNR). Este importe representa el precio de venta estimado menos todos los costos necesarios para su venta.

Los rubros que componen los inventarios se encuentran valuados a su costo promedio ponderado de adquisición.

Los inventarios incluyen una estimación para reconocer pérdidas por obsolescencia (caducidad, rotación, medición), la cual, es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de su venta y registrada en los resultados del ejercicio.

El costo de ventas representa el costo de reposición de los inventarios al momento de la venta, expresado en dólares americanos al cierre del ejercicio.

2.5 PROPIEDAD, MUEBLES Y EQUIPOS

Reconocimiento.- Se reconoce como propiedad, muebles y equipos a aquellos activos que se encuentran para su uso en la administración y prestación del servicio o para arrendar a terceros y su vida útil sea superior a un año. En cuanto a la política monetaria, la Compañía evaluará un monto razonable para los activos adquiridos en grupo o en conjunto observando su importancia relativa y expectativa de uso.

Medición en el momento del reconocimiento.- Las partidas de propiedad, muebles y equipos se medirán inicialmente por su costo.

El costo de la propiedad, muebles y equipos comprenderán los desembolsos realizados por concepto de la adquisición, deduciendo cualquier tipo de descuento, e incluirá todos los costos necesarios para dejar al activo en las condiciones necesarias para ser utilizados.

En caso de que se construyan propiedad, muebles y equipos, se deberá considerar los costos de mano de obra, materiales, honorarios a técnicos y todos los costos directamente relacionados a la construcción del bien.

Adicionalmente, se considerará como parte del costo de los activos, los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos calificados, así como los costos que representen las obligaciones por desmantelamiento y reparación.

Medición posterior al reconocimiento.- Posterior al reconocimiento inicial, los componentes de la propiedad, muebles y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen. Cuando un elemento significativo de la propiedad, muebles y equipos requiere ser reemplazado, éste es dado de baja reconociendo su efecto en resultados y se reconoce como activo el nuevo componente de propiedad, muebles y equipos.

Método de depreciación, vida útil y valor residual.- El costo de propiedad, muebles y equipos se deprecia aplicando el método de línea recta. En forma general, la vida útil, el valor residual y el método de depreciación para un bien no son definitivos, debiéndoselos tomar únicamente como guía de un promedio normal y razonable de la utilización de los bienes, por lo tanto, son revisados al final de cada período sobre el que se informa, reconociendo cualquier cambio en su importe como una estimación contable.

La vida útil para cada grupo significativo de activos se presenta en el siguiente detalle:

<u>Grupo de activos</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificios	40 y 50
Muebles y enseres y equipos	10
Equipos de computación	3
Vehículos	5
Instalaciones	10

Baja de propiedad, muebles y equipos.- La propiedad, muebles y equipos puede darse de baja por diferentes circunstancias: venta, obsolescencia o desuso, daño irreparable, sustitución por mejora, siniestro, hurto o caso fortuito. La utilidad o pérdida ocasionada en la baja por retiro o venta de una partida de muebles y equipo equivale a la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo a la fecha de la transacción y se incluye en el resultado del período. Las ganancias no se clasificarán como ingresos operacionales sino como utilidad en venta de activos fijos.

Deterioro.- Al final de cada período, Netlab S.A. evalúa los valores en libros de sus activos a fin de determinar si existe un indicio de deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo con el objeto de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

2.6 ACTIVOS INTANGIBLES

Activos intangibles.- Los activos intangibles adquiridos de forma separada se reconocen inicialmente por su costo. Posterior al reconocimiento inicial, los activos intangibles se miden al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro acumulado. La amortización se reconoce con base en el método de línea recta sobre su vida útil estimada del intangible.

La vida útil de los intangibles amortizables de adquisición separada se definirá en función a su expectativa de uso o de acuerdo al contrato que otorga el derecho de uso del activo. De manera general, la amortización de los activos intangibles se encuentra de acuerdo al siguiente detalle:

<u>Grupo de activos</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Software	3

La amortización del activo intangible es reconocida a lo largo de su vida útil como un gasto y su distribución sistemática se basa en la línea recta.

La amortización del activo intangible es reconocida a lo largo de su vida útil como un gasto y su distribución sistemática se basa en la línea recta.

La vida útil estimada, valor residual y método de amortización son revisados al final de cada año, siendo reconocido el efecto de cualquier cambio como una estimación contable.

La vida útil de los activos intangibles se estima en cero a menos que exista un mercado activo donde comercializarlos o exista un compromiso en firme de adquirir el intangible al término de su uso por parte de la compañía.

La vida útil de un activo intangible que surja de un derecho contractual o legal de otro tipo no excederá el período de esos derechos pero puede ser inferior, dependiendo del período a lo largo del cual la entidad espera utilizar el activo.

Los activos intangibles con una vida útil indefinida o todavía no disponibles para su uso deberán someterse a una comprobación de deterioro anual o de existir algún indicio del mismo.

2.7 IMPUESTOS

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

Impuesto corriente.- Se basa en la utilidad gravable registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto de impuesto corriente se calcula utilizando la tasa de impuesto a la renta al final de cada período aprobada por la Autoridad Tributaria.

Impuestos diferidos.- Se calculan sobre las diferencias temporarias (imponibles o deducibles) existentes a la fecha del balance que nacen de la comparación entre la base tributaria de activos y pasivos y sus valores en libros para propósitos del reporte financiero. Los activos por impuestos diferidos son reconocidos por todas las diferencias temporarias deducibles, pérdidas tributarias a compensar, entre otras, en la medida en que sea probable recuperar dichos importes con la utilidad gravable contra las cuales las diferencias temporarias deducibles pueden ser utilizadas. Los pasivos por impuestos diferidos son reconocidos generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles.

En general, los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden 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 y se presentan netos en los estados financieros. La Compañía realiza la compensación de activos con pasivos por impuestos, solo si se tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos frente a la autoridad tributaria.

Impuestos corrientes y diferidos.- Se reconocen como ingreso o gasto, y se registran en el resultado del año, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera de los resultados, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera de los resultados.

2.8 PROVISIONES

Las provisiones son reconocidas cuando Netlab S.A. tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación y es altamente probable que tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar la obligación.

El importe sobre el cual se debe registrar la provisión debe ser la mejor estimación que represente el monto necesario para cancelar la obligación al término de cada período, considerando todos los riesgos y las incertidumbres inherentes. La provisión se mide aplicando el valor presente de los flujos de fondos que se esperan incurrir al momento de su cancelación.

2.9 BENEFICIOS A EMPLEADOS

Obligaciones por beneficios definidos: Jubilación patronal y desahucio.- El importe de las obligaciones por beneficios definidos es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, realizado por un profesional independiente (actuuario).

Las ganancias o pérdidas actuariales que puedan surgir de los cambios en las hipótesis actuariales aplicadas por el actuuario se reconocen inmediatamente en los resultados del año.

El importe de las obligaciones de beneficios definidos es reconocido en los resultados del ejercicio hasta que el trabajador adquiera su derecho a aplicar a dichos beneficios, en cuyas circunstancias se realizará el pago contra la provisión constituida para el efecto.

Participación a trabajadores.- La compañía reconoce un pasivo y un gasto producto de la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía en cada año. El importe de este beneficio se calcula directamente de la utilidad contable antes de impuestos en apego a la normativa del Código de Trabajo y disposiciones complementarias. El porcentaje para el cálculo equivale al 15% de la utilidad contable.

Vacaciones.- La compañía registra un pasivo y un gasto para reconocer la provisión de las vacaciones de sus trabajadores considerando el tiempo de la prestación de su servicio al final del período. Este beneficio se liquida contra la provisión constituida para el efecto al momento en que el trabajador goza de su derecho a tomar sus vacaciones.

2.10 ARRENDAMIENTOS OPERATIVOS

Un arrendamiento operativo es aquel en el cual no se transfieren todos los riesgos y ventajas derivados de la utilización del bien objeto del arrendamiento. El importe del arrendamiento se pacta por acuerdo entre las partes y se reconoce un gasto de forma lineal por el período estipulado en el acuerdo.

2.11 DIVIDENDOS PAGADOS

Los dividendos distribuidos a los accionistas de la Compañía se deducen del patrimonio en el período en que los dividendos han sido aprobados por los accionistas.

2.12 INGRESOS

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar por la venta de bienes y servicios, considerando el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Ingresos por prestación de servicios.- Los ingresos ordinarios provenientes de la prestación de servicios son reconocidos por la Compañía cuando la entidad ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes, esto implica que la entidad ya no controla, no administra, ni retiene el bien. Adicionalmente, se espera obtener beneficios económicos de la transacción y el importe de estos beneficios, así como el de los costos incurridos en la transacción, se puede medir de forma fiable.

Ingresos por intereses.- Los ingresos por intereses son reconocidos a medida que los intereses son devengados en función del monto invertido o que está pendiente de pago y de la tasa de interés efectiva.

2.13 COSTOS Y GASTOS

Los costos y gastos se registran sobre la base del costo. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos en función de su devengamiento independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

2.14 COMPENSACIONES 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.

2.15 ACTIVOS FINANCIEROS

La Compañía reconoce sus activos financieros inicialmente al valor razonable más los costos directamente atribuibles a la transacción, excepto los activos financieros valuados al valor razonable con cambios en resultados en los que no se consideran tales costos. Las compras o ventas de activos financieros son reconocidas por la Compañía en las fechas en que realiza cada transacción, siendo la fecha de contratación, la fecha en la que la Compañía se compromete a comprar o vender un activo financiero.

Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.- Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinados que no son cotizados en un mercado activo. Después de su reconocimiento inicial, las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son registrados por la Compañía al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos una estimación por deterioro. Las ganancias o pérdidas se reconocen en resultados cuando las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son dados de baja o por deterioro, así como a través del proceso de amortización. El período de crédito promedio sobre la venta de bienes es de 60 días.

Las cuentas por cobrar comerciales 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 por cobrar comerciales 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.

Deterioro de activos financieros al costo amortizado.- El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de estimación. La

recuperación posterior de los valores previamente eliminados se convierte en créditos contra la estimación. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de estimación se reconocen en el estado de resultados.

Baja de un activo financiero.- Los activos financieros son dados de baja por la Compañía cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero (expira la acción de cobro); o cuando transfiere el activo financiero desapropiándose de los riesgos y beneficios inherentes al activo financiero y ha cedido los derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo del mismo; o cuando reteniendo los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo, la Compañía ha asumido la obligación contractual de pagarlos a uno o más perceptores.

Si se trata de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, éstas se dan de baja cuando han expirado los derechos de cobro de las mismas, se ha declarado la quiebra legal del cliente o cuando no se espere obtener ningún beneficio económico.

2.16 PASIVOS FINANCIEROS

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.- Las cuentas por pagar comerciales 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. El período de crédito promedio para el pago de servicios es de 30 días.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se liquiden de conformidad con los términos crediticios pre acordados.

Baja de un pasivo financiero.- Los pasivos financieros son dados de baja por la Compañía cuando la obligación ha sido pagada o cancelada o bien su exigencia haya expirado. Cuando un pasivo financiero es remplazado por otro pasivo financiero, la Compañía cancela el original y reconoce un nuevo pasivo financiero. Las diferencias que se pudieran producir de tales remplazos de pasivos financieros son reconocidas en los resultados del año en que ocurran.

2.17 MODIFICACIONES E INCORPORACIÓN DE NUEVAS NORMAS FINANCIERAS PRONUNCIAMIENTOS RECIENTES

EFFECTIVOS PARA LOS AÑOS QUE TERMINAN EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

Normas enmendadas

NIIF 10	Estados financieros consolidados
NIIF 12	Revelación de intereses en otras entidades
NIC 27	Estados financieros consolidados y separados
NIC 32	Compensación de activos financieros y pasivos financieros
NIC 36	Revelaciones de la cantidad recuperable para activos no financieros
NIC 39	Novación de derivados y continuación de la contabilidad de cobertura

Interpretaciones nuevas

CINIIF 21 Gravámenes

DISPONIBLES PARA ADOPCIÓN TEMPRANA PARA LOS AÑOS QUE TERMINAN EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) e Interpretaciones del Comité (CINIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas:

<u>Normas nuevas o enmendadas</u>		<u>Efectiva a partir de</u>
NIIF 1	Exención del requerimiento para re-emitir la información comparativa para la NIIF 9	Concurrente con la adopción de la NIIF 9
NIIF 7	Revelaciones adicionales de la contabilidad de cobertura que resultan de la introducción sobre la contabilidad de cobertura en la NIIF 9	Concurrente con la adopción de la NIIF 9
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2018
NIIF 10	Enmiendas para aclarar la contabilidad para la pérdida de control de una subsidiaria cuando esta no constituya un negocio	Enero 1, 2016
NIIF 11	Enmiendas para aclarar la contabilidad para la adquisición de un interés en una operación conjunta cuando la actividad constituye un negocio	Enero 1, 2016
NIIF 14	Cuentas regulatorias diferidas	Enero 1, 2016
NIIF 15	Ingresos ordinarios provenientes de contratos con los clientes	Enero 1, 2017
NIC 16	Enmiendas para aclarar los métodos aceptables de depreciación y amortización	Enero 1, 2016
NIC 38	Enmiendas para aclarar la contabilidad para las plantas que producen frutos agrícolas	Enero 1, 2016
NIC 41	Enmiendas para aclarar los requerimientos que se relacionan de cómo las contribuciones de empleados o de terceros que estén vinculados con el servicio deben ser atribuidas a los periodos de servicio	Enero 1, 2014
NIC 19	Enmiendas para aclarar la contabilidad para la pérdida de control de una subsidiaria cuando esta no constituya un negocio	Enero 1, 2016
NIC 28	Enmiendas para aclarar la contabilidad para la pérdida de control de una subsidiaria cuando esta no constituya un negocio	Enero 1, 2016
NIC 39	Enmiendas a la contabilidad de coberturas	Concurrente con la adopción de la NIIF 9
Varios	Mejoramientos anuales Ciclo 2010-2012	Julio 1, 2014
Varios	Mejoramientos anuales Ciclo 2011-2013	Julio 1, 2014

3. EFECTIVO Y BANCOS

El efectivo y bancos, se componen de lo siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
Efectivo	24,713	725
Bancos	<u>273,413</u>	<u>189,472</u>
Total	<u>298,126</u>	<u>190,197</u>

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 no existían restricciones de uso sobre los saldos de efectivo.

4. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre, las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar se componen de lo siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
Cuentas y documentos por cobrar comerciales:		
Compañías no relacionadas	1,311,747	1,280,147
Compañías relacionadas (Nota 18)	258,541	-
Documentos por cobrar (1)	-	349,542
Provisión cuentas incobrables	<u>(63,400)</u>	<u>(84,405)</u>
Subtotal	<u>1,506,888</u>	<u>1,545,284</u>
Otras cuentas por cobrar:		
Cuentas por cobrar accionistas (Nota 18)	-	10,046
Anticipos proveedores	4,867	50,027
Cuentas por cobrar empleados	10,377	6,211
Garantías varias	<u>2,492</u>	<u>520</u>
Subtotal	<u>17,736</u>	<u>66,804</u>
Total	<u>1,524,624</u>	<u>1,612,088</u>
CLASIFICACIÓN:		
Corrientes	1,524,624	1,424,585
No corrientes	<u>-</u>	<u>187,503</u>
Total	<u>1,524,624</u>	<u>1,612,088</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2013 parte de este saldo corresponde a Convenio de Pago firmado con la compañía HMO SYSTEMS DEL ECUADOR S.A. La compañía Netlab S.A. ha venido prestando sus servicios de laboratorio, análisis clínico generales o especializados de muestras biológicas provenientes de individuos sanos o enfermos, destinados a los afiliados

de la red AVANTMED, de manera continua desde la suscripción del contrato en el año 2007. A través de este Convenio de Pago se ha identificado que existen ciertos valores que han permanecido impagos; por lo cual a través de este instrumento se acuerda el plazo y la forma de pago. Adicionalmente al 31 de diciembre del 2013 el total de este documento por cobrar asciende a USD 370,376, del cual USD 162,039 se revela como corto plazo y la diferencia por USD 208,337; como Largo Plazo. Al 31 de diciembre del 2013 se realizó la provisión para el deterioro de la cuenta por cobrar largo plazo por USD 20,834.

Los plazos de vencimiento de las cuentas por cobrar se extienden hasta 30 días a clientes nacionales contados a partir de la fecha de emisión de las respectivas facturas, no están sujetas a ningún descuento por pronto pago, no generan intereses, y son recuperables en la moneda funcional de los estados financieros.

La gerencia de la Compañía considera que el importe en libros de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas a cobrar se aproxima a su valor razonable.

Un detalle del movimiento de la provisión para las cuentas incobrables al 31 de diciembre se presenta a continuación:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldos al inicio del año	84,405	23,191
Provisión cuentas incobrables	11,620	63,052
Baja de deterioro	<u>(32,625)</u>	<u>(1,838)</u>
Saldos al final del año	<u>63,400</u>	<u>84,405</u>

Un detalle de las cuentas por cobrar comerciales con atraso en su recuperación pero no deterioradas al 31 de diciembre, se presenta a continuación:

	<u>2014</u>		<u>2013</u>	
<u>Antigüedad</u>	<u>Valor bruto</u>	<u>Deterioro</u>	<u>Valor bruto</u>	<u>Deterioro</u>
	(en U.S. dólares)			
Vigentes y no deterioradas	1,117,245	-	338,125	-
De 1 a 30 días	268,468	-	-	-
De 31 a 90 días	88,450	(1,103)	857,418	-
De 91 a 180 días	42,814	(20,238)	200,947	(38,709)
De 181 a 360 días	41,481	(30,546)	45,696	(45,696)
Más de 361 días	<u>11,830</u>	<u>(11,513)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Total	<u>1,570,288</u>	<u>(63,400)</u>	<u>1,442,186</u>	<u>(84,405)</u>

5. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre un detalle de los inventarios es el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
Insumos	114,309	36,820
Reactivos	58,115	95,765
Suministros de laboratorio	19,732	52,876
Vacunas	<u>20</u>	<u>-</u>
Total	<u>192,176</u>	<u>185,461</u>

La gerencia estima que los inventarios serán realizados o utilizados a corto plazo.

6. PAGOS ANTICIPADOS

Un resumen de los pagos anticipados es como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
Seguros	6,390	7,618
Otros anticipos	<u>5,261</u>	<u>-</u>
Total	<u>11,651</u>	<u>7,618</u>

7. PROPIEDAD, MUEBLES Y EQUIPOS

Un resumen de la propiedad, muebles y equipos es el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
Costo:	2,582,049	2,277,572
Depreciación acumulada	<u>(679,326)</u>	<u>(470,039)</u>
Importe neto	<u>1,902,723</u>	<u>1,807,533</u>
CLASIFICACIÓN:		
Edificios	925,830	944,685
Equipos e instrumentos laboratorio	525,261	478,515
Equipos de computación	85,099	47,452
Muebles y enseres	165,698	133,874
Vehículos	134,086	132,558
Instalaciones	66,749	70,449
Total	<u>1,902,723</u>	<u>1,807,533</u>

Los movimientos de la propiedad, muebles y equipos son como sigue:

<u>Costo:</u>	<u>Edificios</u>	<u>Equipos e instrumentos laboratorio</u>	<u>Equipos de computación</u>	<u>Muebles y enseres</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Instalaciones</u>	<u>Total</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2012	1,001,249	695,964	89,841	198,763	225,603	94,270	2,305,690
Adiciones	-	47,504	29,091	26,621	49,505	13,142	165,863
Reclasificación, ajustes	-	(119,634)	(29,224)	(21,099)	(24,024)	-	(193,981)
Saldos al 31 de diciembre del 2013	1,001,249	623,834	89,708	204,285	251,084	107,412	2,277,572
Adiciones	-	113,871	71,935	54,990	56,169	7,792	304,757
Reclasificación / ajustes	-	-	(280)	-	-	-	(280)
Saldos al 31 de diciembre del 2014	1,001,249	737,705	161,363	259,275	307,253	115,204	2,582,049
<u>Depreciación acumulada:</u>							
Saldos al 31 de diciembre del 2012	37,710	205,693	44,263	70,319	90,618	27,039	475,642
Gasto por depreciación	18,854	59,261	27,217	21,190	51,932	9,924	188,378
Reclasificación, ajustes	-	(119,635)	(29,224)	(21,098)	(24,024)	-	(193,981)
Saldos al 31 de diciembre del 2013	56,564	145,319	42,256	70,411	118,526	36,963	470,039
Gasto por depreciación	18,855	67,125	34,008	23,166	54,641	11,492	209,287
Saldos netos al 31 de diciembre del 2014	75,419	212,444	76,264	93,577	173,167	48,455	679,326
Saldos netos al 31 de diciembre del 2013	944,685	478,515	47,452	133,874	132,558	70,449	1,807,533
Saldos netos al 31 de diciembre del 2014	925,830	525,261	85,099	165,698	134,086	66,749	1,902,723

8. ACTIVOS INTANGIBLES

Los activos intangibles se resumen:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
Software	66,738	8,177
Amortización acumulada	<u>(10,111)</u>	<u>(1,997)</u>
Total neto	<u>56,627</u>	<u>6,180</u>

Los movimientos de activos intangibles fueron como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldos al inicio del año	6,180	2,068
Adiciones software	58,562	5,721
Amortizaciones	<u>(8,115)</u>	<u>(1,609)</u>
Saldos al final del año	<u>56,627</u>	<u>6,180</u>

El gasto amortización se incluye en la partida gasto amortización en el estado de resultado integral.

9. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
Cuentas por pagar comerciales:		
Proveedores locales:		
Compañías no relacionadas	624,646	595,837
Proveedores del exterior:		
Compañías no relacionadas	<u>38,205</u>	<u>8,474</u>
Subtotal	<u>662,851</u>	<u>604,311</u>
Otras cuentas por pagar:		
Anticipos clientes	12,046	1,328
IESS por pagar	57,671	39,845
Empleados	10,134	28,157
Otras cuentas por pagar relacionadas (Nota 18)	971	-
Varios	<u>52,273</u>	<u>30,438</u>
Subtotal	<u>133,095</u>	<u>99,768</u>
Total	<u>795,946</u>	<u>704,079</u>

10. IMPUESTOS

IMPUESTOS CORRIENTES

Activos y Pasivos por impuestos corrientes.- Los activos y pasivos por impuestos corrientes se resumen seguidamente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	<u>(en U.S. dólares)</u>	
Activos por impuestos corrientes:		
Impuestos anticipados y total	<u>120,200</u>	<u>-</u>
Pasivos por impuestos corrientes:		
Impuesto a la renta por pagar	228,008	156,988
Impuesto al valor agregado por pagar	889	-
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	24,592	17,789
Retenciones en la fuente de IVA por pagar	<u>5,606</u>	<u>10,241</u>
Total	<u>259,095</u>	<u>185,018</u>

Impuesto a la renta reconocido en los resultados.- La conciliación de la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente al 31 de diciembre, es como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	<u>(en U.S. dólares)</u>	
Utilidad antes de impuesto a la renta	1,025,307	1,336,933
Gastos no deducibles	52,609	94,197
Ingresos exentos	(51,412)	-
Participación de trabajadores atribuible a ingresos exentos	7,326	-
Deducción por incremento neto de empleo	-	(51,017)
Gastos generar ingresos exentos	2,570	(47,750)
Utilidad a reinvertir y capitalizar	-	(300,000)
Utilidad gravable	<u>1,036,400</u>	<u>1,032,362</u>
Impuesto a la renta causado (1)	228,008	263,120
Anticipo calculado impuesto a renta (2)	56,585	49,778
Impuesto a la renta cargado a resultados	228,008	263,120
Impuesto a la renta diferido	<u>(16,560)</u>	<u>-</u>
Total	<u>211,448</u>	<u>263,120</u>

- (1) La provisión para el impuesto a la renta conforme a disposiciones legales vigentes por los períodos que terminaron al 31 de diciembre del 2014 y 2013, se calcula a la tarifa del 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización respectivamente

- (2) El anticipo mínimo calculado para el ejercicio 2014 es de USD 56,585, el impuesto a la renta causado es de USD 228,008; en consecuencia, la Compañía registró este último en resultados como impuesto a la renta.

Para el año 2013 la Compañía decidió reinvertir sus utilidades hasta el monto permitido por la ley. El cálculo del impuesto a la renta conforme a disposiciones tributarias vigentes se presenta a continuación:

	<u>2013</u>		
	(en U.S. dólares)		
	Base	%	Impuesto
Reinversión	300,000	12	36,000
No reinversión	<u>1,032,362</u>	22	<u>227,120</u>
Total	<u>1,332,362</u>		<u>263,120</u>

Las declaraciones de impuestos conforme lo mencionado en las disposiciones legales para el efecto, son susceptibles de ser revisadas por parte de la Administración Tributaria.

Los movimientos del impuesto a la renta al 31 de diciembre fueron como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	156,988	92,636
Provisión del año	228,008	263,120
Pago	(156,988)	(92,636)
Retenciones en la fuente realizadas en el ejercicio	<u>(120,200)</u>	<u>(106,132)</u>
Saldo impuesto a pagar	<u>107,808</u>	<u>156,988</u>

Los impuestos anticipados corresponden a los pagos efectuados por retenciones en la fuente de impuesto a la renta.

Saldos del impuesto diferido.- Los movimientos de activos por impuestos diferidos fueron como sigue:

	<u>2014</u>		
	Saldos al comienzo del año	Reconocido en los resultados	Saldos al fin del año
Activos por impuestos diferidos en relación a:			
Jubilación patronal y total	<u>-</u>	<u>16,560</u>	<u>16,560</u>

Reformas Tributarias

Con fecha 19 de diciembre del 2014 en el Suplemento del RO No. 405 se publica 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 Reformativa para la Equidad Tributaria, a la Ley de Minería, a la Ley Orgánica de Discapacidades que rigen a partir de enero del 2015.

Las reformas principales se relacionan con los siguientes aspectos:

- Para las sociedades que tengan accionistas, socios, partícipes, beneficiarios o similares residentes establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menos imposición se modifica la tarifa impositiva de impuesto a la renta. La tarifa será entre el 22% y el 25%, dependiendo del domicilio del accionista de la empresa.
- Para efectos tributarios se permite el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos.
- Para los contribuyentes que revaluaron sus activos fijos la depreciación correspondiente no será deducible.
- Se establecen nuevos porcentajes de base imponible para los pagos al exterior por primas de cesión o reaseguros contratados con sociedades que no tengan establecimiento permanente o representación en el Ecuador.
- Se establecen 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 extiende a 10 años el 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.
- Se establecen condicionantes para la deducibilidad de los valores registrados por deterioro de los activos financieros correspondientes a créditos incobrables generados en el ejercicio fiscal que se originaron 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 fija en el 35% la tasa de retención en la fuente en remesas a paraísos fiscales.

11. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Las obligaciones acumuladas se detallan seguidamente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
Beneficios sociales	63,425	48,395
Participación a trabajadores	<u>180,936</u>	<u>235,929</u>
Total	<u>244,361</u>	<u>284,324</u>

Participación a Trabajadores.- De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% de las utilidades líquidas o contables. No existen movimientos de la provisión para participación a trabajadores debido a que la compañía no ha generado utilidades.

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	235,929	185,126
Pagos efectuados	(235,929)	(185,126)
Provisión del año	<u>180,936</u>	<u>235,929</u>
Saldos al fin del año	<u>180,936</u>	<u>235,929</u>

12. OBLIGACIÓN POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Jubilación patronal.- Conforme a disposiciones del Código del Trabajo Ecuatoriano, existe la obligación por parte del empleador de otorgar jubilación patronal sin perjuicio de la jubilación que les corresponde por parte del IESS a los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Provisión por desahucio.- Conforme a disposiciones del Código del Trabajo Ecuatoriano, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados a la misma empresa o empleador.

Dichas provisiones actualmente se llevan a los resultados del ejercicio y están sustentadas en un estudio actuarial realizado por un profesional independiente debidamente calificado por la autoridad competente.

Un resumen de las obligaciones por beneficios definidos se detalla seguidamente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
Jubilación patronal	165,937	112,907
Provisión por desahucio	<u>39,765</u>	<u>30,856</u>
Total	<u>205,702</u>	<u>143,763</u>

Los movimientos en el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos se detallan seguidamente:

	<u>Jubilación</u>	<u>Provisión por</u>	<u>Total</u>
	<u>patronal</u>	<u>desahucio</u>	
		(en U.S. dólares)	
Saldos al inicio del año	112,907	30,856	143,763
Costos del período corriente	26,463	6,558	33,021
Costo financiero	7,903	2,122	10,025
Pérdidas actuariales	21,014	723	21,737
Salidas anticipadas	<u>(2,350)</u>	<u>(494)</u>	<u>(2,844)</u>
Saldos al fin del año	<u>165,937</u>	<u>39,765</u>	<u>205,702</u>

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2014 por un actuario independiente.

El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuya la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	<u>%</u>	
Tasa(s) de descuento	6.54	7.00
Tasa(s) esperada del incremento salarial	3.00	3.00

13. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

Los principales instrumentos financieros de la Compañía constituyen las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. El propósito principal de estos instrumentos financieros es obtener financiamiento para las operaciones de la Compañía. La Compañía tiene diferentes activos financieros como deudores por venta que surgen directamente de sus operaciones.

Por la naturaleza de sus actividades, los principales riesgos que surgen de los instrumentos financieros de la compañía son riesgo de tasa de interés, de crédito, de liquidez los cuales son manejados a través de un proceso de identificación, medición y monitoreo continuo, con sujeción a los límites de riesgo y otros controles. El Directorio revisa y acuerda políticas para administrar estos riesgos, que son resumidas a continuación.

Riesgo crediticio

Se presenta cuando existe una alta probabilidad de que los clientes no cumplan con sus obligaciones contractuales.

No existen concentraciones significativas de riesgo de crédito dentro de la Compañía.

Riesgo de liquidez

La Compañía monitorea su riesgo de liquidez usando una herramienta de planificación de liquidez recurrente. Esta herramienta considera el vencimiento de los activos financieros (Ej. Cuentas por cobrar, otros activos financieros) y los flujos de efectivo proyectados operacionales.

Riesgo de tipo de cambio

El riesgo de tipo de cambio es el riesgo de que el valor razonable o flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en los tipos de cambio. La Compañía realiza sus operaciones en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda de curso legal en el

país, consecuentemente, no se presentan efectos por variaciones de tipos de cambio en los estados financieros.

Riesgo de gestión de capital

La Compañía administra de manera activa una base de capital para cubrir los riesgos inherentes en sus actividades. La adecuación del capital de la Compañía es monitoreada usando los ratios establecidos por la gerencia, entre otras medidas.

Los objetivos de la Compañía cuando maneja capital son: salvaguardar la capacidad de la Compañía para continuar operando de manera que continúe brindando retornos a los accionistas y beneficios a los otros participantes; y, mantener una fuerte base de capital para apoyar el desarrollo de sus actividades.

Al 31 de diciembre del 2014, no han existido cambios en las actividades y políticas de manejo de capital en la Compañía.

A continuación se presentan las categorías de instrumentos financieros mantenidos por la Compañía:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
Activos financieros al costo amortizado:		
Efectivo y bancos (Nota 3)	298,126	190,197
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar (Nota 4)	1,524,624	1,424,585
Otros activos corrientes	-	187,502
Total	<u>1,822,750</u>	<u>1,802,284</u>
Pasivos financieros al costo amortizado:		
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar (Nota 9) y total	<u>795,946</u>	<u>704,078</u>

14. PATRIMONIO

CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2014 el capital social es de USD 1,135,000 que corresponden a un millón ciento treinta y cinco mil acciones ordinarias y nominativas de un dólar cada una (USD 1).

Utilidad por acción.- Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 un detalle de la utilidad por acción es el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
Utilidad del período	813,859	1,073,813
Promedio ponderado de número de acciones	1,135,000	835,000
Utilidad básica por acción	0.72	1.29

La utilidad básica por acción ha sido calculada dividiendo el resultado del período atribuible, para el número promedio ponderado de acciones comunes en circulación durante el ejercicio.

RESERVA LEGAL

La ley de Compañías establece que por lo menos el 10% de la utilidad neta del ejercicio sea apropiado como reserva legal hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital social en las compañías anónimas. Esta reserva puede ser parcial o totalmente capitalizada o cubrir pérdidas operacionales, pero no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía

DIVIDENDOS DECLARADOS

Mediante Acta de Junta General Extraordinaria Universal de Accionistas del 14 de abril del 2014 se declararon dividendos por USD 666,432 correspondiente a las utilidades del ejercicio 2013.

A partir del año 2010 los dividendos distribuidos a favor de accionistas personas naturales residentes en el Ecuador y de sociedades domiciliadas en jurisdicciones de menor imposición o en paraísos fiscales, se encuentran gravados para efectos de impuesto a la renta.

RESULTADOS ACUMULADOS

Esta cuenta comprende los Resultados Acumulados ordinarios de cada ejercicio que no han sido capitalizados, apropiados en otras reservas o que no han sido distribuidos a los accionistas.

Las siguientes partidas surgen de la aplicación por primera vez de las NIIF y de los saldos de reservas de ejercicios anteriores que de acuerdo a disposiciones societarias constituyen subcuentas de los Resultados Acumulados y podrán ser utilizados de la siguiente forma:

Resultados Acumulados Provenientes de la Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF.- Los resultados de la adopción por primera vez de las normas internacionales de información financiera NIIF, se registran en el patrimonio en el rubro "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF, separado de los resultados acumulados ordinarios y su saldo acreedor no podrá ser distribuido entre los accionistas; solo 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.

15. INGRESOS ORDINARIOS

Un resumen de los ingresos es como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
Ingresos provenientes de prestación de servicios	6,991,341	6,521,952
Otros ingresos	121,428	63,341
Intereses ganados	<u>2</u>	<u>-</u>
Total	<u>7,112,771</u>	<u>6,585,293</u>

16. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Los costos y gastos operativos al 31 de diciembre se resumen:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
Costo de ventas	4,876,007	4,354,975
Gastos de administración y ventas	<u>1,067,792</u>	<u>890,409</u>
Total	<u>5,943,799</u>	<u>5,245,384</u>

El detalle de costos y gastos por su naturaleza es el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
Costo de ventas	4,876,007	4,354,975
Gastos por beneficios a los empleados (1)	580,354	555,482
Honorarios, comisiones y dietas	58,953	64,908
Mantenimientos y reparaciones	99,194	11,367
Alquiler de equipos y Otros	63,777	70,752
Promoción y publicidad	26,955	31,372
Seguros y reaseguros	10,655	-
Gastos de gestión	28,466	14,202
Gastos de viaje	19,402	6,943
Agua, energía, luz y telecomunicaciones	4,226	271
Impuestos, contribuciones y otros	23,002	18,187
Depreciaciones de propiedad, muebles y equipos	78,146	-
Amortizaciones de intangibles	8,115	1,609
Provision cuentas por cobrar	11,620	83,886
Servicios varios	40,370	19,644
Gastos no deducibles	<u>14,557</u>	<u>11,786</u>
Total	<u>5,943,799</u>	<u>5,245,384</u>

- (1) **GASTOS POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS.**- El siguiente es un detalle de los gastos por beneficios a empleados:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
Sueldos	233,901	189,738
Horas extras	8,355	8,106
Trabajos extras	2,620	1,105
Beneficios sociales	216,274	259,583
Aportes al IESS	55,929	47,330
Bonificaciones premios y comisiones	40,573	24,972
Uniformes	1,058	3,455
Jubilación patronal	7,939	7,195
Desahucio	1,967	1,172
Alimentación	11,738	9,946
Cooperativa empleados	-	2,880
Total	<u>580,354</u>	<u>555,482</u>

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el personal total de la Compañía alcanza 99 empleados.

(2) ARRENDAMIENTOS OPERATIVOS

Contratos de arrendamiento

- Contrato de arrendamiento celebrado el 01 de febrero del 2013 entre el señor Luis Narváez Grijalva y la Compañía Netlab S.A. en el cual el arrendador da en arrendamiento las oficinas No. 10 y parqueaderos No. 10 y 11, ubicado en la ciudad de Quito. El canon de arrendamiento mensual es de USD 4000 más IVA. El plazo de duración es de cinco años a partir de la fecha enunciada.
- Contrato de arrendamiento celebrado el 01 de mayo del 2013 entre la Dra. Maria de Lourdes Narváez Grijalva y la Compañía Netlab S.A. en el cual el arrendador da en arrendamiento de oficinas No. 5 y parqueaderos No. 5 y 6, ubicado en la ciudad de Quito. El canon de arrendamiento mensual es de USD 460 más IVA, por la oficina No. 6 y parqueaderos No. 14 y 15 el canon de arrendamiento mensual es de USD 355 más IVA. El plazo de duración es de dos años a partir de la fecha enunciada.
- Contrato de arrendamiento celebrado el 01 de septiembre del 2013 entre el señor Fabián Suárez Grijalva y la Compañía Netlab S.A. en el cual el arrendador da en arrendamiento de oficinas No. 3 y parqueaderos No. 1, ubicado en la ciudad de Quito. El canon de arrendamiento mensual es de USD 345 más IVA. El plazo de duración es de dos años a partir de la fecha enunciada.
- Contrato de arrendamiento celebrado el 01 de abril del 2014 entre la señora Eulalia Narváez Grijalva y la Compañía Netlab S.A. en el cual el arrendador da en arrendamiento de oficinas No. 4 y parqueaderos No. 1, ubicado en la ciudad de Quito. El canon de arrendamiento

mensual es de USD 340 más IVA. El plazo de duración es de dos años a partir de la fecha enunciada.

17. GASTOS FINANCIEROS

Un detalle de costos financieros al 31 de diciembre es como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
Gastos bancarios	3,617	2,930
Gasto financieros	130,023	46
Costo financiero	<u>10,025</u>	<u>-</u>
Total	<u>143,665</u>	<u>2,976</u>

18. COMPAÑÍAS RELACIONADAS Y ACCIONISTAS

Las operaciones entre la Compañía, sus accionistas y sus compañías relacionadas, forman parte de las transacciones habituales de la Compañía en cuanto a su objeto y condiciones.

(a) Accionistas

Los accionistas de la Compañía al 31 de diciembre de 2014 se detallan seguidamente:

<u>Nombre del accionista</u>	<u>Capital</u>	<u>Número de acciones</u>	<u>% Participación</u>
Aguirre Aguirre Santiago	5,674	5,674	0.50%
Aguirre Belgrano Santiago	28,375	28,375	2.50%
Cruz Benavides Marcelo	11,350	11,350	1.00%
Cruz Zarate Evelyn Magali	79,450	79,450	7.00%
Cruz Zarate Monica Estefanía	79,450	79,450	7.00%
Farmaenlace Cía. Ltda.	340,500	340,500	30.00%
Holdlevc Holding S.A.	368,880	368,880	32.50%
Narvaez Grijalva Luis Gabriel	147,548	147,548	13.00%
Saenz Flor klever Vinicio	5,674	5,674	0.50%
Vivar Diaz Nicolas	<u>68,099</u>	<u>68,099</u>	<u>6.00%</u>
Total	<u>1,135,000</u>	<u>1,135,000</u>	<u>100.00</u>

(b) Saldos y transacciones con accionistas y compañías relacionadas

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, los saldos y transacciones con accionistas y compañías relacionadas se formaban de la siguiente manera:

	<u>Naturaleza</u>	<u>Origen</u>	<u>2014</u> (en U.S. dólares)	<u>2013</u>
EGRESOS				
Gasto sueldo				
Aguirre Aguirre Santiago José	Control	Local	52,299	-
Sáenz Flor Klever Vinicio	Control	Local	55,399	-
			<u>107,698</u>	<u>-</u>
ACTIVO				
Cuentas por cobrar (Nota 4)				
Hno. Systems del Ecuador S.A.	Control	Local	219,285	162,039
Lablink S.A.		Local	38,446	-
Laboratorio AXXIS		Local	810	-
			<u>258,541</u>	<u>162,039</u>
Otras cuentas por cobrar:				
(Nota 4)				
Dr. Vivar Nicolas	Control	Local	-	10,000
Dra. Narvaez Maria Lourdes	Control	Local	-	46
			<u>-</u>	<u>10,046</u>
Otras cuentas por pagar: (Nota 9)				
Dr. Narváez Luis	Control	Local	<u>971</u>	<u>-</u>

Las cuentas por cobrar a la compañía relacionada tienen una antigüedad de máximo 90 días y no generan intereses. No se han realizado provisiones por deterioro para estos rubros.

Los términos y condiciones bajo las cuales se llevaron a cabo las transacciones con compañías relacionadas se realizaron en condiciones de mercado equiparables con transacciones realizadas con terceros no relacionados.

Las ventas de bienes a partes relacionadas se realizaron a los precios de lista usuales de la Compañía.

Las compras se realizaron al precio de mercado descontado para reflejar la cantidad de bienes comprados y las relaciones entre las partes.

(d) Administración y alta dirección

Los miembros de la alta Administración y demás personas que asumen la gestión de Netlab S.A., incluyendo a la gerencia general, así como los accionistas que la representen, no han participado al 31 de diciembre de 2014 y 2013 en transacciones no habituales y/o relevantes.

(e) **Remuneraciones y compensaciones de la gerencia clave**

Durante los años 2014 y 2013, los importes reconocidos como gastos de gestión de personal clave, se forman como siguen:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
Sueldos	259,015	197,031
Beneficios sociales	36,890	32,263
Aportes al IESS	<u>31,470</u>	<u>23,939</u>
Total	<u>327,375</u>	<u>253,233</u>

La compensación de los directores y ejecutivos clave es determinada con base en el rendimiento de los individuos y las tendencias del mercado.

19. COMPROMISOS

CONTRATO DE COMODATO

Con fecha 1 de mayo del 2010 se firma el Contrato de Comodato entre la compañía NETLAB S.A. (El Comodatario) y la compañía ROCHE ECUADOR S.A. (El Comodante) mediante el cual este entrega a El Comodatario activos fijos (equipos modulares de laboratorio) sin ningún costo que deberán utilizarse para realizar procedimientos de Química e Inmunología. El Comodante facturará mensualmente los reactivos, consumibles, controles, calibradores y accesorios conforme a la tabla de precios. A partir del 1 de mayo del 2011 entra en vigencia una nueva tabla de precios, la misma que contempla un incremento del IPC más el 5% anual y tendrá una vigencia de un año y se realizará el incremento de igual manera en los años sucesivos.

El Comodatario podrá solicitar la instalación de nuevas plataformas modulares adicionales al sistema actual, pudiendo El Comodante instalar las mismas de acuerdo al volumen de muestras y a la necesidad que tenga El Comodatario. La instalación de una o varias plataformas modulares adicionales conlleva a la revisión de precios que se estén manejando en ese momento, así como también al consumo que en ese momento tenga el sistema actual instalado. El contrato tendrá una vigencia de cinco años a partir de la fecha de entrega de los equipos, transcurrido este periodo y de no existir pronunciamiento alguno de cualquiera de las partes, éste se renovará automáticamente por un periodo igual al inicial.

Se han realizado varios adendums al contrato original respecto a la entrega de nuevos equipos.

Al 31 de diciembre del 2014 NETLAB mantiene los siguientes activos fijos recibidos en comodato:

Código	Descripción	Marca	Modelo	Serie	ESTADO
NL-AG-235	MODULAR			2327-06	ACTIVO
NL-AG-19	ANALIZADOR DE COAGULACIÓN DIGITAL	SYSMEX	CA 1500	A2403	ACTIVO
NL-AG-254	CAPILLARYS	SEBIA		93054	ACTIVO
NL-AG-23	CONTADOR HEMATOLÓGICO	SYSMEX	XT-1800i	14241	ACTIVO
NL-AG-233	COBAS	HITACHI	COBAS e 411	1289-19	ACTIVO
NL-AG-242	MODULAR P900	EVO	P900	2133-17	ACTIVO
NL-AG-37	COBAS	HITACHI	COBAS e 411	0838-06	ACTIVO
NL-AG-50	MODULAR E 170	EVO	E170	2254-18	ACTIVO
NL-AG-54	INMULITE 2000	SIEMENS	INMULITE 2000	M5132	ACTIVO
NL-AG-8	ANALIZADOR HEMATOLÓGICO	SYSMEX	XE2100	A3325	ACTIVO
1543	CENTAURO CP	ADVIA	CP	IRL39341317	ACTIVO

20. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de emisión de los estados financieros (abril 6 del 2015) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

21. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros de Netlab S.A. por el año terminado el 31 de diciembre del 2014 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía el 6 de abril del 2015 y serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta General de Accionistas sin modificaciones.