

NETLAB S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

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

Declaración de cumplimiento y 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 2015 y 2014 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 cuál generalmente se basa en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

Cambios en las políticas contables

Normas nuevas y modificadas adoptadas por la Compañía

No hay NIIF o interpretaciones CINIIF que sean efectivas por primera vez para el ejercicio financiero que comienza a partir de 1 de enero de 2015 que se espere que tengan un efecto significativo sobre la Compañía.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas o modificaciones, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

MODIFICACIONES E INCORPORACIÓN DE NUEVAS NORMAS FINANCIERAS PRONUNCIAMIENTOS RECIENTES

A la fecha de emisión de estos estados financieros, las mejoras anuales que se han realizado a las Normas Internacionales de Información Financiera, NIIF 2015, así como nuevas normas, modificaciones e interpretaciones publicadas que todavía no han entrado en vigencia se indican seguidamente y son de aplicación obligatoria a partir de las fechas señaladas:

<u>Mejoramientos anuales Ciclo 2012-2014</u>		<u>Efectiva a partir de</u>
NIIF 5	Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas	Enero 1, 2016
NIIF 7	Instrumentos Financieros: Información a revelar	Enero 1, 2016
NIC 19	Beneficios a los empleados	Enero 1, 2016
NIC 34	Información Financiera Intermedia	Enero 1, 2016
 <u>Normas nuevas o enmendadas</u>		 <u>Efectiva a partir de</u>
NIIF 7	Revelaciones adicionales y enmiendas por consecuencia resultantes del NIIF 9	Enero 1, 2018
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2018
NIIF 10	Estados financieros consolidados	Enero 1, 2016
NIC 28	Inversiones en asociadas y negocios conjuntos	
NIIF 10	Estados financieros consolidados	Enero 1, 2016
NIIF 12 y NIC 28	Inversiones en asociadas y negocios conjuntos Entidades de inversión: Aplicación de la excepción de consolidación	
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, 2018
NIC 1	Presentación de estados Financieros	Enero 1, 2016
NIC 16	Enmiendas para aclarar los métodos aceptables de depreciación y amortización	Enero 1, 2016
NIC 38		
NIC 16	Enmiendas para aclarar la contabilidad para las plantas que producen frutos agrícolas	Enero 1, 2016
NIC 41		
NIC 27	Estados Financieros Separados	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

La Administración de la Compañía basada en la naturaleza de sus operaciones, considera que la adopción de las enmiendas, interpretaciones y normas nuevas mencionadas no tendrán un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

2.2 ESTIMACIONES Y SUPUESTOS SIGNIFICATIVOS

Conforme a las NIIF, la preparación de los estados financieros requiere el uso de estimaciones contables. También implica a que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. 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.

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.

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 valor 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. El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el método de promedio ponderado. 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, la Compañía 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 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 impositivos 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 (impositivos 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 impositivos.

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 (actuario).

Las ganancias o pérdidas actuariales que puedan surgir de los cambios en las hipótesis actuariales aplicadas por el actuario 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 DISTRIBUIDOS

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 derivados de la prestación del servicio se reconocen en base a su grado de realización en base al cual los ingresos de actividades ordinarias se reconocen en los períodos contables en los cuales tiene lugar la prestación del servicio. Adicionalmente, los ingresos son reconocidos en la medida en que se espere obtener beneficios económicos y el grado de realización de la transacción, al final del período sobre el que se informa, pueda ser medido 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. 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, excepto en 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. Se presentan netos en resultados, 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.

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 y documentos 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, 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 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.

3. EFECTIVO Y BANCOS

El efectivo y bancos, se componen de lo siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u> (Restablecidos)
	(en U.S. dólares)	
Efectivo	55,298	24,713
Bancos	<u>185,666</u>	<u>273,413</u>
Total	<u>240,964</u>	<u>298,126</u>

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 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>2015</u>	<u>2014</u> (Restablecidos)
	(en U.S. dólares)	
Cuentas y documentos por cobrar comerciales:		
Compañías no relacionadas	1,404,208	1,351,003
Cuentas por cobrar provisión de ingresos	457,273	-
Compañías relacionadas (Nota 19)	704,492	219,285
Documentos por cobrar (1)	609,272	-
Estimación cuentas incobrables	<u>(61,302)</u>	<u>(63,400)</u>
Subtotal	<u>3,113,943</u>	<u>1,506,888</u>
Otras cuentas por cobrar:		
Anticipos proveedores	233,907	4,867
Cuentas por cobrar empleados	8,155	10,377
Otros	<u>5,225</u>	<u>2,492</u>
Subtotal	<u>247,287</u>	<u>17,736</u>
Total	<u>3,361,230</u>	<u>1,524,624</u>
CLASIFICACIÓN:		
Corrientes	2,913,195	1,524,624
No corrientes (1)	<u>448,035</u>	<u>-</u>
Total	<u>3,361,230</u>	<u>1,524,624</u>

Provisión de ingresos.- Corresponde a servicios prestados que se encuentran pendientes de aprobación por parte de los clientes. Estos valores se liquidaron en el siguiente año y no existen diferencias importantes con los importes provisionados.

(1) Corresponde a:

- Un préstamo de mutuo otorgado al CENTRO MÉDICO QUIRÚRGICO PICHINCHA CENMEP S.A. por USD 100 mil, con vencimiento en diciembre de del 2019, con un interés del 9.33% anual.
- Un convenio de pago suscrito con Centro Médico Ambulatorio Metroambulat S.A. por los servicios de laboratorio prestados por Netlab, con vencimiento en diciembre del 2018, con un interés del 9% anual.

Los plazos de vencimiento de las cuentas por cobrar se extienden hasta 30 días a clientes locales contados a partir de la fecha de emisión de las respectivas facturas.

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 estimación para las cuentas incobrables al 31 de diciembre se presenta a continuación:

	<u>2015</u>	<u>2014</u> (Restablecidos)
	(en U.S. dólares)	
Saldos al inicio del año	63,400	84,405
Estimación cuentas incobrables	-	11,620
Baja de deterioro	-	(32,625)
Reversión	<u>(2,098)</u>	<u> </u>
Saldos al final del año	<u>61,302</u>	<u>63,400</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>2015</u>	<u>2014</u> (Restablecidos)
	(en U.S. dólares)	
Vigentes y no deterioradas	2,149,134	1,474,163
De 91 a 180 días	497,610	42,814
De 181 a 360 días	80,467	41,481
Más de 361 días	448,034	11,830
Total	<u>3,175,245</u>	<u>1,570,288</u>

5. INVENTARIOS

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

	<u>2015</u>	<u>2014</u> (Restablecidos)
	(en U.S. dólares)	
Insumos	45,367	114,309
Reactivos	224,269	58,115
Suministros de laboratorio	21,176	19,732
Vacunas	44	20
Estimación por deterioro	<u>(11,447)</u>	<u>-</u>
Total	<u>279,409</u>	<u>192,176</u>

6. PAGOS ANTICIPADOS

Un resumen de los pagos anticipados es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u> (Restablecidos)
	(en U.S. dólares)	
Seguros	7,713	6,390
Otros anticipos	<u>3,985</u>	<u>5,261</u>
Total	<u>11,698</u>	<u>11,651</u>

7. PROPIEDAD, MUEBLES Y EQUIPOS

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

	<u>2015</u>	<u>2014</u> (Restablecidos)
	(en U.S. dólares)	
Costo	2,835,186	2,582,049
Depreciación acumulada	<u>(909,992)</u>	<u>(679,326)</u>
Importe neto	<u>1,925,194</u>	<u>1,902,723</u>
CLASIFICACIÓN:		
Edificios	906,975	925,830
Equipos e instrumentos laboratorio	519,989	525,261
Equipos de computación	103,284	85,099
Muebles y enseres	162,376	165,698
Vehículos	177,342	134,086
Instalaciones	<u>55,228</u>	<u>66,749</u>
Total	<u>1,925,194</u>	<u>1,902,723</u>

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

	Edificios	Equipos e instrumentos laboratorio	Equipos de computación	Muebles y enseres	Vehículos	Instalaciones	Total
<u>Costo:</u>							
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 (restablecidos) al 31 de diciembre del 2014	1,001,249	737,705	161,363	259,275	307,253	115,204	2,582,049
Adiciones	-	70,302	68,854	22,588	115,620	-	277,364
Reclasificación / ajustes	-	-	(280)	-	(23,947)	-	(24,227)
Saldos al 31 de diciembre del 2015	1,001,249	808,007	229,937	281,863	398,926	115,204	2,835,186
<u>Depreciación acumulada:</u>							
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 (restablecidos) al 31 de diciembre del 2014	75,419	212,444	76,264	93,577	173,167	48,455	679,326
Gasto por depreciación	18,855	75,574	50,476	25,910	55,030	11,521	237,366
Bajas	-	-	(87)	-	(6,613)	-	(6,700)
Saldos al 31 de diciembre del 2015	94,274	288,018	126,653	119,487	221,584	59,976	909,992
<u>Saldos netos:</u>							
Saldos netos al 31 de diciembre del 2014	925,830	525,261	85,099	165,698	134,086	66,749	1,902,723
Saldos netos al 31 de diciembre del 2015	906,975	519,989	103,284	162,376	177,342	55,228	1,925,194

8. ACTIVOS INTANGIBLES

Los activos intangibles se resumen:

	<u>2015</u>	<u>2014</u> (Restablecidos)
	(en U.S. dólares)	
Software	90,041	66,738
Amortización acumulada	<u>(35,394)</u>	<u>(10,111)</u>
Total neto	<u>54,647</u>	<u>56,627</u>

Los movimientos de activos intangibles fueron como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u> (Restablecidos)
	(en U.S. dólares)	
Saldos al inicio del año	56,627	6,180
Adiciones software	23,303	58,562
Amortizaciones	<u>(25,283)</u>	<u>(8,115)</u>
Saldos al final del año	<u>54,647</u>	<u>56,627</u>

9. PRÉSTAMOS

Un resumen de los préstamos es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u> (Restablecidos)
	(en U.S. dólares)	
Garantizados al costo amortizado		
Préstamo bancario (1) y total	<u>179,140</u>	<u>-</u>

(2) Corresponde a un préstamo bancario con una institución financiera local, con vencimientos hasta julio del 2016. Al 31 de diciembre del 2015, la tasa de interés efectiva promedio anual sobre el préstamo bancario es de 9.76%.

10. 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>2015</u>	<u>2014</u> (Restablecidos)
	(en U.S. dólares)	
Cuentas por pagar comerciales:		
Proveedores locales	1,252,883	624,646
Proveedores del exterior	72,541	38,205
Subtotal	<u>1,325,424</u>	<u>662,851</u>
Otras cuentas por pagar:		
Anticipos clientes	24,451	12,046
IESS por pagar	36,768	57,671
Empleados	13,065	10,134
Otras cuentas por pagar accionistas (Nota 19)	215,271	971
Provisiones	91,205	42,166
Varios	5,269	10,107
Subtotal	<u>386,029</u>	<u>133,095</u>
Total	<u>1,711,453</u>	<u>795,946</u>

11. IMPUESTOS

IMPUESTOS CORRIENTES

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

	<u>2015</u>	<u>2014</u> (Restablecidos)
	(en U.S. dólares)	
Pasivos por impuestos corrientes:		
Impuesto a la renta por pagar	20,096	107,808
Impuesto al valor agregado por pagar	-	889
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	26,316	24,592
Retenciones en la fuente de IVA por pagar	<u>17,929</u>	<u>5,606</u>
Total	<u>64,341</u>	<u>138,895</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>2015</u>	<u>2014</u> (Restablecidos)
	(en U.S. dólares)	
Utilidad antes de impuesto a la renta	887,690	1,025,307
Gastos no deducibles	38,252	52,609
Ingresos exentos	(11,240)	(51,412)
Participación de trabajadores atribuible a ingresos exentos	116	7,326
Deducción por incremento neto de empleo	(21,744)	-
Gastos generar ingresos exentos	773	2,570
Utilidad a reinvertir y capitalizar	(500,000)	-
Utilidad gravable	<u>393,847</u>	<u>1,036,400</u>
Impuesto a la renta causado 22% (1)	86,646	228,008
Impuesto a la renta causado 12% (1)	<u>60,000</u>	<u>-</u>
Anticipo calculado impuesto a renta (2)	<u>55,672</u>	<u>56,585</u>
Impuesto a la renta cargado a resultados	146,646	228,008
Impuesto a la renta diferido	<u>19,247</u>	<u>(16,560)</u>
Total	<u>165,893</u>	<u>211,448</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 2015 y 2014, se calcula a la tarifa del 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

(2) El anticipo mínimo calculado para el ejercicio 2015 es de USD 55,672, el impuesto a la renta causado es de USD 146,646; en consecuencia, la Compañía registró este último en resultados como impuesto a la renta.

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>2015</u>	<u>2014</u> (Restablecidos)
	(en U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	107,808	156,988
Provisión del año	146,646	228,008
Pago	(107,808)	(156,988)
Retenciones en la fuente realizadas en el ejercicio	<u>(126,550)</u>	<u>(120,200)</u>
Saldos al final del año	<u>20,096</u>	<u>107,808</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 y pasivos por impuestos diferidos fueron como sigue:

	2014			2015		
	Saldos al comienzo del año	Reconocido en el patrimonio	Reconocido en los resultados	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	-	-	16,560	16,560	(16,560)	-
Pasivos por impuestos diferidos en relación a:						
Revalorización del edificios (corrección de error) (1)	(78,379)	1,262	-	(77,117)	1,262	(75,855)
Vehículo	-	-	-	-	(3,949)	(3,949)
Total pasivos por impuestos diferidos	(78,379)	1,262	-	(77,117)	(2,687)	(79,804)

(1) Durante el año 2015 la Compañía efectuó la corrección de error a sus estados financieros de los años 2014 y 2013, debido a que no se registró el monto por impuesto diferido por la Compañía de dichos años por un neto de USD 77,117. La corrección del error ha sido contabilizado en forma retrospectiva; por lo que los estados financieros de los años 2014 y 2013 han sido Restablecidos. El efecto de la corrección del error es disminuir los resultados acumulados al 31 de diciembre del 2014 y 2013 en un neto de USD 77,117 e incrementar el valor del pasivo por impuesto diferido en el mismo valor.

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 Reformatoria 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.

12. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Las obligaciones acumuladas se detallan seguidamente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u> (Restablecidos)
	(en U.S. dólares)	
Beneficios sociales	56,558	63,425
Participación a trabajadores	<u>156,651</u>	<u>180,936</u>
Total	<u>213,209</u>	<u>244,361</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. Los movimientos de la provisión para participación trabajadores fueron como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u> (Restablecidos)
	(en U.S. dólares)	
SalDOS al comienzo del año	180,936	235,929
Pagos efectuados	(180,936)	(235,929)
Provisión del año	<u>156,651</u>	<u>180,936</u>
SalDOS al fin del año	<u>156,651</u>	<u>180,936</u>

13. 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 anualmente 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 es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
		(Restablecidos)
	(en U.S. dólares)	
Jubilación patronal	192,842	165,937
Provisión por desahucio	<u>59,196</u>	<u>39,765</u>
Total	<u><u>252,038</u></u>	<u><u>205,702</u></u>

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

	<u>Jubilación</u> <u>patronal</u>	<u>2015</u> <u>Provisión por</u> <u>desahucio</u> (en U.S. dólares)	<u>Total</u>
Saldos al inicio del año	165,937	39,765	205,702
Costos del período corriente	35,003	20,651	55,654
Costo financiero	10,852	2,579	13,431
Ganancia actuarial	(12,949)	(1,341)	(14,290)
Beneficios pagados	-	(2,935)	(2,935)
Salidas anticipadas	(6,001)	-	(6,001)
Ajuste	-	477	477
Saldos al fin del año	<u><u>192,842</u></u>	<u><u>59,196</u></u>	<u><u>252,038</u></u>

	Jubilación <u>patronal</u>	<u>2014</u> Provisión por <u>desahucio</u> (en U.S. dólares)	<u>Total</u>
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
Pérdida actuarial	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 al 31 de diciembre de 2015 y 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 atribuye 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 hipótesis actuariales significativas utilizadas para la determinación de las obligaciones por beneficios definidos son la tasa de descuento, incremento salarial esperado y la mortalidad. El análisis de sensibilidad detallado a continuación se ha desarrollado en base a los cambios razonablemente posibles que se produzcan al final del período de referencia de los respectivos supuestos.

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

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	%	
Tasa(s) de descuento	6.31	6.54
Tasa(s) esperada del incremento salarial	3.00	3.00

14. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

Gestión de riesgo financieros.- Los principales instrumentos financieros de la Compañía comprenden créditos bancarios, cuentas por cobrar comerciales, otras cuentas por cobrar y préstamos otorgados. El propósito principal de estos instrumentos financieros es obtener financiamiento para las operaciones de la Compañía que 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.

La Gerencia de la Compañía revisa y acuerda políticas para administrar estos riesgos, que son resumidas a continuación.

Riesgo de tasa de interés

La exposición de la Compañía al riesgo de cambios en las tasas de interés del mercado está principalmente relacionada con las tasas de las obligaciones.

Riesgo de crédito

Los saldos por cobrar son monitoreados permanentemente y como resultado la exposición al riesgo crediticio no es significativa.

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 así como el vencimiento de los pasivos financieros a corto plazo.

La Compañía monitorea continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

Riesgo 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.

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

	<u>2015</u>	<u>2014</u> <u>(Restablecidos)</u>
	(en U.S. dólares)	
Activos financieros medidos al costo amortizado:		
Efectivo y bancos (Nota 3)	240,964	298,126
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar (Nota 4)	<u>3,361,230</u>	<u>1,524,624</u>
Total	<u>3,602,194</u>	<u>1,822,750</u>
Pasivos financieros medidos al costo amortizado:		
Préstamos (Nota 9)	179,140	-
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar (Nota 10)	<u>1,711,453</u>	<u>795,946</u>
Total	<u>1,890,593</u>	<u>795,946</u>

15. PATRIMONIO

CAPITAL SOCIAL

Con fecha 3 de diciembre del 2015 se aprueba el incremento de capital en USD 1,135,000; quedando al 31 de diciembre del 2015 el capital social suscrito en USD 2,270,000 y el capital pagado en USD 1,949,173 que corresponden a un millón novecientos cuarenta y nueve mil ciento setenta y tres acciones ordinarias y nominativas de un dólar cada una (USD 1).

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 Universal de Accionistas del 22 de abril del 2015 y 14 de abril del 2014 se declararon dividendos por USD 717,569 y USD 666,432 correspondientes a las utilidades de los ejercicios 2014 y 2013 respectivamente.

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.

Resultados Acumulados Provenientes de la Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF.- Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo sólo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

16. INGRESOS ORDINARIOS

Un resumen de los ingresos es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u> (Restablecidos)
	(en U.S. dólares)	
Ingresos provenientes de prestación de servicios	7,877,787	7,042,058
Otros ingresos	19,197	66,883
Intereses ganados	<u>2,703</u>	<u>3,830</u>
Total	<u>7,899,687</u>	<u>7,112,771</u>

17. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

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

	<u>2015</u>	<u>2014</u> (Restablecidos)
	(en U.S. dólares)	
Costo de ventas	5,862,893	4,876,007
Gastos de administración y ventas	<u>1,119,739</u>	<u>1,067,792</u>
Total	<u>6,982,632</u>	<u>5,943,799</u>

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

	<u>2015</u>	<u>2014</u> (Restablecidos)
	(en U.S. dólares)	
Consumos de inventario	2,929,843	2,630,806
Gastos por beneficios a empleados	1,980,786	1,835,206
Honorarios y servicios	1,013,443	522,554
Depreciaciones y amortizaciones	262,649	217,391
Mantenimientos y reparaciones	135,967	133,403
Arriendos	91,868	64,860
Servicios básicos	112,166	98,939
Movilización y transporte	76,636	65,643
Otros gastos de personal	48,576	40,513
Seguros	41,532	34,728
Bioseguridad	41,378	44,578
Publicidad y promoción	38,001	26,955
Gastos de viaje	30,555	27,587
Impuestos y contribuciones	32,661	32,359
Certificaciones Gestión de Calidad	24,432	51,761
Deterioro de inventario	14,044	-
Provisión cuentas incobrables	-	11,620
Otros gastos	<u>108,095</u>	<u>104,896</u>
Total	<u>6,982,632</u>	<u>5,943,799</u>

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

	<u>2015</u>	<u>2014</u> (Restablecidos)
	(en U.S. dólares)	
Sueldos y salarios	1,196,381	1,142,237
Beneficios sociales	406,306	315,832
Participación a trabajadores	156,651	180,937
Aportes al IESS	162,986	163,077
Beneficios definidos	58,462	33,123
Total	<u>1,980,786</u>	<u>1,835,206</u>

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el personal total de la Compañía alcanza 111 y 99 empleados respectivamente.

(2) ARRENDAMIENTOS OPERATIVOS

La Compañía como arrendataria

Acuerdos de arrendamiento.- Los arrendamientos operativos se relacionan con arrendamientos de oficinas y bodegas cuyo período de arrendamiento promedio es de 2 años. El período de tiempo es renovable, la Administración lo que busca es cumplir con el tiempo pactado en el contrato y existe la probabilidad de extender su vigencia. La Compañía no tiene la opción de comprar las oficinas y bodegas arrendadas a la fecha de expiración de los períodos de arrendamiento.

Pagos reconocidos como gastos

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
Pagos de arrendamiento y total	<u>72,204</u>	<u>40,935</u>

18. GASTOS FINANCIEROS

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

	<u>2015</u>	<u>2014</u> (Restablecidos)
	(en U.S. dólares)	
Intereses bancarios	10,686	71
Costo financiero	-	129,952
Costo financiero por jubilación patronal y desahucio	13,431	10,025
Gastos bancarios	5,248	3,617
Total	<u>29,365</u>	<u>143,665</u>

19. 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) Saldos y transacciones con accionistas y compañías relacionadas

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, los saldos y transacciones con accionistas y compañías relacionadas se formaban de la siguiente manera:

	<u>Naturaleza</u>	<u>Origen</u>	<u>2015</u> (en U.S. dólares)	<u>2014</u>
ACTIVO				
Cuentas por cobrar (Nota 4)				
Hmo. Systems del Ecuador S.A.	Control	Local	<u>704,492</u>	<u>219,285</u>
Otras cuentas por pagar:				
(Nota 10)				
Farmaenlace Cía. Ltda.	Control	Local	215,271	-
Dr. Narváez Luis	Control	Local	<u>-</u>	<u>971</u>

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

(b) 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 2015 y 2014 en transacciones no habituales y/o relevantes.

(c) Remuneraciones y compensaciones de la gerencia clave

Durante los años 2015 y 2014, los importes reconocidos como remuneraciones y compensaciones de personal clave, se forman como siguen:

	<u>2015</u>	<u>2014</u> (Restablecidos)
	(en U.S. dólares)	
Sueldos	242,400	259,015
Beneficios sociales	36,281	36,890
Aportes al IESS	<u>32,379</u>	<u>31,470</u>
Total	<u>311,060</u>	<u>327,375</u>

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

20. COMPROMISOS

Al 31 de diciembre del 2015, la Compañía mantiene los siguientes contratos de Comodato por los activos fijos recibidos de los proveedores:

<u>Nº</u>	<u>Proveedor</u>	<u>Fecha de convenio</u>	<u>Fecha de terminación</u>	<u>Equipo</u>
1	Rocarsystem	1-nov-11	5-oct-16	ANALIZADOR PCR REAL TIME COD-1582
2	Roche	30-abr-13	4-abr-18	SYSMEX XT-4000 COD-886
3	Roche	10-may-10	14-abr-15	MODULAR P900-P800-2 COD-858
4	Roche	10-may-10	14-abr-15	MODULAR E170 COD-1077
5	Roche	10-may-10	14-abr-15	COBAS E411 COD-857
6	Roche	10-may-10	14-abr-15	COBAS E411 COD-989
7	Roche	4-feb-11	9-ene-16	COBAS TAQMAN 48 CODIGO-539
8	Roche	4-feb-11	9-ene-16	COBAS Z480 CODIGO-538
9	Roche	4-feb-11	9-ene-16	COBAS X480 CODIGO-537
10	Roche	25-apr-14	30-mar-19	COBAS P512 CODIGO-1843
11	Roche	21-sep-15	15-ago-22	COBAS 6000 C501 MODULE COD-2240
12	Roche	23-oct-15	16-sep-22	COBAS 6000 C501 MODULE COD-2261
13	Roche	23-oct-15	16-sep-22	COBAS 6000 e601 MODULE COD-2262
14	Roche	1-oct-15	25-ago-22	COBAS 6000 e601 MODULE COD-2263
15	Roche	1-oct-15	25-ago-22	UPS 3000VA
16	Roche	1-oct-15	25-ago-22	DESTILADOR COBAS
17	Roche	1-nov-15	25-sep-22	COBAS C501 COD-2274
18	Roche	1-nov-15	25-sep-22	COBAS e601 COD-2275

21. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de emisión de los estados financieros (marzo 23 del 2016) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

22. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros de Netlab S.A. por el año terminado el 31 de diciembre del 2015 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía el 23 de marzo del 2016 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.