

LABSERVICES S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

DICIEMBRE 31, 2016 Y 2015

(Expresadas en dólares de E.U.A.)

1. ACTIVIDAD ECONÓMICA

LABSERVICES S.A. se constituyó por escritura pública otorgada ante el Notario Trigésimo del cantón Guayaquil el 14 de septiembre del 2007, su objetivo es la explotación de clínicas y sanatorios en todas las formas, en tanto que pueda instalar y explotar establecimientos asistenciales, sanatorios y clínicas médicas quirúrgicas y de reposo, y dar atención a enfermos y/o internados.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2016, han sido emitidos con la autorización de la Administración y luego puestos en consideración de la Junta General de Accionistas que se realizará dentro del plazo de ley, para su modificación y/o aprobación definitiva. Los estados financieros al 31 de diciembre del 2015 fueron aprobados por la Junta Ordinaria de Accionistas de fecha 17 de mayo del 2016.

2. BASES DE ELABORACIÓN Y RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Los estados financieros se han elaborado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), de conformidad con la Resolución SC.DS.G.09.006 emitida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros (publicado en el R.O. 94 del 23.XII.09).

a) Bases de elaboración

Los estados financieros han sido preparados en base al costo histórico. El costo histórico esta generalmente basado en el valor razonable de la contraprestación dada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes de mercado a la fecha de medición, independientemente de si dicho precio es directamente observable o estimado usando otras técnicas de valoración. En la estimación del valor razonable de un activo o pasivo, la Compañía toma en cuenta las características de un activo o un pasivo que los participantes de mercado tendrían en cuenta al fijar el precio de dicho activo o pasivo en la fecha de la medición.

Adicionalmente, para propósitos de información financiera, el valor razonable está categorizado en los niveles 1, 2 y 3, basado en el grado en que los datos de entrada para la medición del valor razonable son observables y la importancia de los datos de entrada para la medición del valor razonable en su totalidad. Los niveles de los datos de entrada se describen a continuación:

- Los datos de entrada de nivel 1 son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que la Compañía puede acceder en la fecha de la medición.
- Los datos de entrada de nivel 2 son distintos de los precios cotizados incluidos en el nivel 1 que son observables para los activos o pasivos, directa o indirectamente.
- Los datos de entrada de nivel 3 son datos de entrada no observables para el activo o pasivo.

b) Instrumentos financieros

Un instrumento financiero es cualquier contrato que dé lugar a un activo financiero en una Compañía y a un pasivo financiero o a un instrumento de patrimonio en otra Compañía. Los activos y pasivos financieros son reconocidos cuando la Compañía se convierte en una parte de las cláusulas contractuales del instrumento.

El efectivo y los deudores comerciales representan los activos financieros de la Compañía. Para propósitos de presentación del estado de flujos de efectivo, la Compañía incluye en esta cuenta caja y bancos.

c) Inversiones en acciones

Las inversiones mantenidas en Labmanta S.A. y Empresalud S.A., se miden al costo.

d) Propiedad, planta y equipos

La propiedad, planta y equipos son registrados a su costo histórico, menos las depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse.

La propiedad, planta y equipos se presentan a su valor razonable. La depreciación de los activos se registra en los resultados del año, utilizando tasas de depreciación basadas en la vida útil estimada de los bienes. Los costos de mantenimiento y reparación menores se cargan a las operaciones del año.

Los años de vida útil de estos activos, son los siguientes:

Edificios	20 años
Maquinarias y equipos	10 años
Muebles y enseres	10 años
Vehículos	5 años
Equipos de computación	3 años

e) Obligaciones por beneficios a los empleados

El pasivo por obligaciones por beneficios a los empleados está relacionado con lo establecido por el gobierno para pagos por largos periodos de servicio. El gasto y la obligación de la Compañía de realizar pagos por beneficios a los empleados se reconocen durante los periodos de servicio de los empleados.

La NIC 19 especifica la contabilidad e información a revelar de los beneficios a los empleados por parte de los empleadores. Los pasivos por los beneficios post-empleo: jubilación patronal y desahucio, son registrados en los resultados, en base al correspondiente estudio actuarial determinado por un profesional independiente.

El estudio actuarial se realiza en base a supuestos actuariales. Las suposiciones actuariales constituyen las mejores estimaciones sobre las variables que determinarán el costo final de proporcionar los beneficios post-empleo. Las suposiciones actuariales serán compatibles entre sí cuando reflejen las relaciones económicas existentes entre factores tales como la inflación, tasas de aumento de los salarios y tasas de descuento.

Las hipótesis actuariales utilizadas por Actuaría Consultores Cía. Ltda. para determinar la provisión presentada en el informe son las siguientes:

Tasa de descuento	7.46%
Tasa de incremento salarial	3.00%
Tasa de rotación promedio	10,52%

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieran prestado sus servicios en forma continua 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. 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 servicios prestados a la misma empresa o empleador.

#### f) Impuesto a las ganancias

El gasto por impuesto a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido. El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año. El cargo por impuesto a las ganancias corriente será el mayor de entre el cálculo sobre la renta imponible del año utilizando la tasa impositiva para sociedades del 22%, sobre la suma de coeficientes que constituyen el impuesto mínimo, excepto para sociedades cuyos accionistas se encuentran establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, será máximo hasta un 25%.

#### g) Reconocimiento de ingresos por actividades ordinarias

Los ingresos por actividades ordinarias son reconocidos al momento de la prestación del servicio.

### 3. SUPUESTOS CLAVES DE LA INCERTIDUMBRE EN LA ESTIMACIÓN

En la aplicación de las políticas de la Compañía, que son descritas en la Nota 2, se requiere que la Administración haga juicios, estimaciones y supuestos del valor en libros de los activos y pasivos. Las estimaciones y supuestos asociados están basados en la experiencia de costo histórico y otros factores que sean considerados relevantes. Los resultados actuales pueden diferir de dichas estimaciones. Las estimaciones y los supuestos subyacentes son revisados en un modelo de negocio en marcha.

### 4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGO FINANCIERO

Durante el curso normal de las operaciones, la Compañía está expuesta a una variedad de riesgos financieros. El programa de administración de riesgos de la Compañía trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

La Gerencia Financiera de la Compañía monitorea y administra los riesgos financieros relacionados con la operación a través de reportes internos, con los cuales se analiza la exposición a los distintos riesgos.

#### 5. EFFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el efectivo está compuesto de la siguiente manera:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Caja	980	980
Bancos	<u>427,687</u>	<u>350,887</u>
	<u>428,667</u>	<u>351,867</u>

#### 6. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el saldo de las cuentas por cobrar está compuesto de la siguiente manera:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Convenios con laboratorios	3,442	8,202
Préstamos a empleados	710	1,065
Tarjetas de crédito	7,298	5,163
Anticipos a proveedores	754	3,028
Cheques protestados	0	174
	<u>12,204</u>	<u>17,632</u>

#### 7. PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el saldo de las cuentas por cobrar con partes relacionadas está compuesto de la siguiente manera:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Accionistas (1)	100,000	100,000
Otras cuentas por cobrar	<u>10,236</u>	<u>5,816</u>
	<u>110,236</u>	<u>105,816</u>

(1) Al 31 diciembre del 2016 y 2015, corresponde a dividendos anticipados.

Al 31 de diciembre del 2016, el saldo de las cuentas por pagar con partes relacionadas está compuesto de la siguiente manera:

Interlab S.A.	578
	<u>578</u>

Durante los años 2016 y 2015, las transacciones con partes relacionadas fueron las siguientes:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Prestación de servicios de laboratorio	142,279	131,369
Servicios recibidos	406,737	759,930
Servicios gerenciales	42,779	63,293
Pago de dividendos	320,000	280,000
Dividendos recibidos	71,980	86,205

Las transacciones antes descritas fueron efectuadas en términos y condiciones equiparables a las realizadas con terceros, de acuerdo al principio de plena competencia.

#### 8. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los gastos pagados por anticipado se forman de la siguiente manera:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Impuestos retenidos	48,729	94,862
Seguros prepagados	3,110	0
	<u>51,839</u>	<u>94,862</u>

#### 9. INVERSIONES EN ACCIONES

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, las inversiones en acciones se componen de la siguiente manera:

	<u>% de participación</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Empresalud S.A.	0.03%	50	50
Labmanta S.A. (1)	85.32%	386,767	386,767
		<u>386,817</u>	<u>386,817</u>

(1) Inversión se mide al costo y debe consolidar.

#### 10. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS, NETO

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el movimiento de propiedad, planta y equipos, neto es el siguiente:

	2016					Total
	Edificios 5%	Equipos e instalaciones de laboratorio 10%	Muebles y equipos de oficina 10%	Vehículos 20%	Equipos de computación 33%	
<b>Costo</b>						
Saldo inicial, neto	216,597	209,064	154,916	20,329	85,256	686,162
Adiciones	0	0	624	0	3,372	3,996
Total costo	216,597	209,064	155,540	20,329	88,628	690,158
Depreciación acumulada	(64,516)	(111,914)	(90,769)	(20,329)	(77,469)	(364,997)
Saldo final, neto	152,081	97,150	64,771	0	11,159	325,161

	2015					Total
	Edificios 5%	Equipos e instalaciones de laboratorio 10%	Muebles y equipos de oficina 10%	Vehículos 20%	Equipos de computación 33%	
<b>Costo</b>						
Saldo inicial, neto	216,597	194,772	144,385	20,329	80,369	656,452
Adiciones	0	16,824	9,422	0	4,887	31,133
Ajustes, neto	0	(2,532)	1,109	0	0	(1,423)
Total costo	216,597	209,064	154,916	20,329	85,256	686,162
Depreciación acumulada	(53,687)	(91,006)	(75,251)	(20,329)	(65,335)	(305,608)
Saldo final, neto	162,910	118,058	79,665	0	19,921	380,554

## 11. GASTOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los gastos acumulados están compuestos de la siguiente manera:

	2016	2015
Obligaciones tributarias (1)	80,310	95,523
Obligaciones con el IESS	9,932	8,670
Beneficios sociales (2)	31,527	25,900
Participación a trabajadores	64,046	71,317
Otros	2,139	1,140
	<u>187,954</u>	<u>202,550</u>

(1) Al 31 diciembre del 2016, incluye: i) Impuesto a las ganancias por US\$69,438 (2015: US\$80,584), ii) Retenciones de impuesto a la renta por US\$8,567 (2015: US\$12,359) y iii) Retenciones de IVA por US\$2,305 (2015: US\$2,580).

(2) El movimiento de la provisión de beneficios sociales fue como sigue:

	Décimo tercero	Décimo cuarto	Fondo de reserva	Vacaciones	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2014	(903)	6,277	1,987	7,705	15,066
Provisión del año	39,339	16,654	1,029	18,385	75,407
Pagos efectuados	(35,279)	(10,420)	(2,899)	(15,975)	(64,573)
Saldo al 31 de diciembre del 2015	3,157	12,511	117	10,115	25,900
Provisión del año	39,573	13,817	1,894	22,185	77,469
Pagos efectuados	(39,096)	(13,100)	(1,812)	(17,834)	(71,842)
Saldo al 31 de diciembre del 2016	<u>3,634</u>	<u>13,228</u>	<u>199</u>	<u>14,466</u>	<u>31,527</u>

## 12. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

De acuerdo con disposiciones legales la tarifa para el impuesto a las ganancias, se establece en el 22%, disminuyéndose un 10% cuando los resultados se reinvierten.

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, la conciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a las ganancias	426,975	475,444
Participación a trabajadores	(64,046)	(71,317)
Ingresos exentos	(88,757)	(88,205)
Deducción por incremento neto de empleados	0	(18,396)
Participación de trabajadores atribuible a ingresos exentos	11,174	13,230
Gastos no deducibles	<u>30,280</u>	<u>55,534</u>
Utilidad gravable	315,626	366,290
Impuesto corriente	69,438	80,584
Anticipo mínimo determinado	24,055	23,813

## 13. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieran 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.

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, 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 servicios prestados a la misma empresa o empleador.

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, la Compañía tiene registrada una obligación por beneficios a los empleados sustentada en un estudio actuarial preparado por un profesional independiente, el movimiento de la provisión es el siguiente:

	<u>Jubilación</u> <u>patronal</u>	<u>Desahucio</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2014	0	0	0
Provisión del año	29,795	17,751	47,546
Pagos efectuados	<u>0</u>	<u>(504)</u>	<u>(504)</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2015	29,795	17,247	47,042
Provisión del año	13,699	4,258	17,957
Ajustes	<u>8,286</u>	<u>(3,738)</u>	<u>4,548</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2016	<u>51,780</u>	<u>17,767</u>	<u>69,547</u>

#### 14. PATRIMONIO

##### Capital social

El capital social y pagado de la Compañía es de 180,000 acciones ordinarias y nominativas de US\$1 cada una.

##### Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual se asigne como reserva hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos, pero puede destinarse a aumentar el capital social con la aprobación de los accionistas. Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el saldo de la reserva legal es de US\$106,278.

##### Resultados acumulados

La Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.007 emitida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros el 9 de septiembre del 2011, indica que los saldos acreedores de las cuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones y Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones, generados hasta el año anterior al periodo de transición de aplicación de las NIIF Completas y NIIF para las PYMES, deben ser transferidos al patrimonio a la cuenta Resultados Acumulados, como subcuentas.

##### a) Distribución de dividendos y transferencia a reserva facultativa

Con fecha 17 de mayo del 2016, se aprueba la distribución de dividendos del ejercicio 2015 por US\$320,000 y la transferencia a la reserva facultativa por US\$3,543.

Con fecha 7 de marzo del 2015, se aprueba la distribución de dividendos del ejercicio 2014 por US\$360,000.

#### 15. COMPROMISOS Y CONTINGENTES

##### Contrato con Labmanta S.A.

Al 31 de diciembre de 2016, la Compañía mantiene un contrato con Labmanta S.A., donde Labservices S.A. se compromete a prestar servicios de laboratorio clínico de acuerdo a la orden de examen remitida por el contratante. Este contrato fue firmado el 11 de septiembre del 2012 a plazo indefinido.

Al 31 de diciembre del 2016, se han reconocido ingresos por ventas de exámenes de laboratorio por US\$142,208 (2015: US\$128,322).

##### Contrato con Nicancor S.A.

Al 31 de diciembre de 2016, la Compañía mantiene un contrato con Nicancor S.A., donde Labservices S.A. se compromete a prestar servicios de laboratorio clínico de acuerdo a la orden de examen remitida por el contratante. Este contrato fue firmado el 18 de julio del 2014 a plazo indefinido.

Al 31 de diciembre del 2016, se han reconocido ingresos por ventas de exámenes de laboratorio por US\$21,446 (2015: US\$60,395).

## 16. EVENTOS SUBSECUENTES

Hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (Marzo 22, 2017) no se produjeron eventos, en la opinión de la Administración de la Compañía, que pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no hayan sido ajustados o revelados en los mismos.