



PÁEZ, FLORENCIA & CO. Cía. Ltda.
Contadores Públicos



NETLAB S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

CONTENIDO:

Informe de los Auditores Independientes
Estados de Situación Financiera
Estados de Resultados Integrales
Estados de Cambios en el Patrimonio
Estados de Flujos de Efectivo
Políticas de Contabilidad y Notas a los Estados Financieros

ABREVIATURAS USADAS

US\$. Dólares estadounidenses



PÁEZ, FLORENCIA & CO. Cía. Ltda.
Contadores Públicos



Índice de Notas a los Estados Financieros

	Nota	Página
Políticas de Contabilidad Significativas		9
• Descripción del Negocio, Objeto Social y Operaciones		
• Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad		
• Base de medición		10
• Moneda Funcional y de Presentación		
• Uso de Estimaciones y Supuestos		
a) Efectivo y equivalentes de efectivo		11
b) Inventarios		
c) Propiedades, y Equipo		
d) Activos financieros		
e) Provisiones		14
f) Impuesto a la Renta		15
g) Deterioro de activos		16
h) Administración de Riesgos Financieros		17
▪ Riesgo de Crédito		
▪ Riesgo de Liquidez		
▪ Riesgo Operacional		
i) Reserva legal		18
j) Reconocimiento de ingresos		
k) Costos y Gastos		19
l) Normas nuevas emitidas y revisadas, que aún no se encuentran en vigencia		
m) Utilidad por acción		21
Caja Bancos	1	22
Cuentas por Cobrar	2	
Inventarios	3	24
Gastos Pagados por Anticipado	4	
Propiedades y Equipo	5	
Documentos por Cobrar a Largo Plazo	6	26
Obligaciones Financieras	7	27
Cuentas por Pagar	8	
Pasivos Acumulados	9	
Pasivo a Largo Plazo	10	28
Capital Social	11	29
Reserva Legal	12	
Superávit por Valuación	13	
Resultados Acumulados Adopción Niif	14	
Impuesto a la Renta	15	
Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas	16	30
Contratos y Compromisos	17	



PÁEZ, FLORENCIA & CO. Cía. Ltda.
Contadores Públicos



Global Support Local Knowledge

Contingencias	18	34
Eventos Subsecuentes	19	35



PÁEZ, FLORENCIA & CO. Cía. Ltda.
Contadores Públicos



Informe de los Auditores Independientes

10 de marzo del 2014

A los Señores Accionistas de

NETLAB S.A.

Quito - Ecuador

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **NETLAB S.A.**, los cuales comprenden los Estados de Situación Financiera, los correspondientes Estados de Resultados Integrales, de Cambios en el Patrimonio y de Flujos de Efectivo por los años terminados al 31 de diciembre del 2013 y 2012, las políticas de contabilidad significativas y las notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

2. La administración es responsable de la preparación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Excepto por las limitaciones descritas en los párrafos cuatro y cinco efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos así como que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.

OUR FIRM IS A MEMBER OF IAPA, THE INTERNATIONAL ASSOCIATION OF PROFESSIONAL ACCOUNTANCY FIRMS.
GLOBAL SUPPORT - LOCAL KNOWLEDGE.

QUITO - GUAYAQUIL

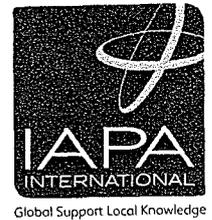
Av. Brasil N40-38 y Charles Darwin Edificio Kaufer 4to Piso Oficina 9
Teléfono: 331-8022 Telefax: 331-7454 Cel.: 099666108 / 097102616
Email: pfcontadores@cablemodem.com.ec, lapaez@cablemodem.com.ec
Casilla: 17-21-745

GUAYAQUIL - QUITO

Junín 203 y Panamá Edif. Teófilo Bucaram 4to. Piso Oficina 4 y 5
Teléfonos: 230-4762 • 230-5169 Telefax: 230-4983 Cel.: 098452649
Email: pfcontad@easynet.net.ec
Casilla: 09-01-16219



PÁEZ, FLORENCIA & CO. Cía. Ltda.
Contadores Públicos



Una auditoría incluye aplicar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa en los estados financieros, ya sea debida a fraude o a error. Al efectuar esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

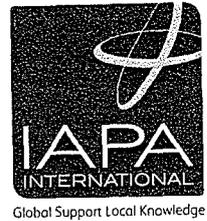
Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Bases de la opinión

4. Con fecha 25 de marzo del 2013, NETLAB S.A. procede a la entrega del Informe Final de la Consultoría relacionada con el contrato de “Estimación de prevalencia de la Situación de Salud y Nutrición de la población ecuatoriana a través de indicadores bioquímicos recolectados en la sub muestra de la muestra de la Encuesta Nacional de Salud y Nutrición (ENSANUT - ECUADOR). Hasta la fecha de emisión de los Estados Financieros al 31 de diciembre del 2012, 11 de abril del 2013, no se obtuvo la conformidad del Contratante, mediante la firma de las partes del Acta de Entrega – Recepción, lo cual no nos permitió determinar efectos si los hubieren, sobre los Estados Financieros al 31 de diciembre del 2012. Al 31 de diciembre del 2013 se ha obtenido el Acta de Entrega – Recepción debidamente firmada entre las partes.
5. Al 31 de diciembre del 2012, la compañía mantiene un saldo por recuperar del cliente HMO SYSTEM DEL ECUADOR S.A. por US\$ 302.988, mismo que denota antigüedad en su conformación, sobre el cual no se ha registrado valor alguno de provisión de incobrabilidad por el riesgo implícito. En vista de la ausencia de un análisis de incobrabilidad sobre esta cuenta, y a la imposibilidad de aplicar otros procedimientos de Auditoría, no nos es posible determinar razonabilidad sobre el derecho del saldo referido. Al 31 de diciembre del 2013, se ha firmado un convenio de pago de la deuda con este cliente, y se ha determinado una cifra de provisión para cubrir el riesgo de incobrabilidad a la fecha.



PÁEZ, FLORENCIA & CO. Cía. Ltda.
Contadores Públicos

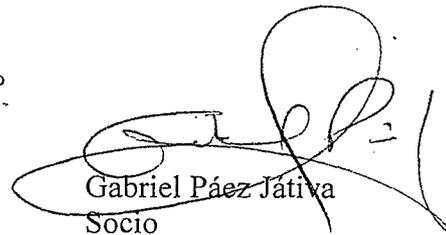


Opinión

6. En nuestra opinión, excepto por el efecto de los ajustes que podrían surgir como consecuencia de las limitaciones descritas en los párrafos cuatro y cinco al 31 de diciembre del 2012, los Estados de Situación Financiera, los Estados de Resultados Integrales, los Estados de Cambio en el Patrimonio y los Estados de Flujos de Efectivo, que se acompañan, presentan razonablemente en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de **NETLAB S.A.** al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los resultados de operación, y sus flujos de efectivo por los años terminados en estas fechas, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.
7. Tal como se explica en las políticas de contabilidad significativas, **NETLAB S.A.** aplicó las Normas Internacionales de Información Financiera (Niif para Pymes), para la preparación de los Estados Financieros al 31 de diciembre del 2012, estableciéndose el 2011 como el año de transición. Para el ejercicio 2013, la compañía varió de las Normas Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (Niif para Pymes), a las Normas Internacionales de Información Financiera Completas.

Páez, Florencia & Co.

SC. RNAE No. 434


Gabriel Páez Játiva
Socio
R.N.C. 11.203

NETLAB S.A.

Estados de Situación Financiera
Al 31 de diciembre del 2013 y 2012
(En dólares estadounidenses)

	Notas	2013	2012	Notas	2013	2012
ACTIVO						
ACTIVO CORRIENTE						
Caja bancos	1	190.197	525.772	7	6.401	11.008
Cuentas por cobrar	2	1.424.586	918.734	8	629.675	834.758
Inventarios	3	185.461	124.885	9	537.345	424.659
Pagos anticipados	4	7.618	16.369			
Total activo corriente		1.807.862	1.585.760		1.173.421	1.270.425
Pasivo a largo plazo	10				143.764	118.658
Total pasivo		1.807.533	1.830.048		1.317.185	1.389.083
Propiedades y equipo Intangibles	5	6.180	2.068			
Documentos por cobrar largo plazo	6	187.503				
PATRIMONIO						
Capital social	11				835.000	685.000
Reserva legal	12				191.411	191.411
Superávit por revaluación	13				382.529	382.529
Resultados acumulados adopción NIIF	14				9.140	9.140
Utilidad del ejercicio					1.073.813	760.713
Total patrimonio		3.809.078	3.417.876		2.491.893	2.028.793
TOTAL		3.809.078	3.417.876		3.809.078	3.417.876

Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros

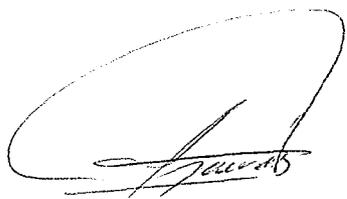
Dr. Luis Narváez
GERENTE GENERAL

Ing. Sónia Moreno
CONTADOR GENERAL
Registro: 37657

NETLAB S.A.
 Estados de Resultados Integrales
 Por los años terminados al 31 de diciembre del 2013 y 2012
 (En dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Ventas		6.521.952	6.181.895
Costos de laboratorio		<u>(4.354.975)</u>	<u>(4.458.786)</u>
Utilidad bruta en ventas		2.166.977	1.723.109
Gastos de administración y ventas		(893.386)	(749.657)
Otros ingresos y egresos, neto		<u>63.341</u>	<u>75.597</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta		1.336.932	1.049.049
Impuesto a la renta	15	<u>(263.119)</u>	<u>(203.812)</u>
Utilidad neta		1.073.813	845.237
OTROS RESULTADOS INTEGRALES			
TOTAL RESULTADOS INTEGRALES		<u>1.073.813</u>	<u>845.237</u>
Utilidad Neta por Acción		<u>1,23</u>	<u>1,11</u>

Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros



Dr. Luis Narváz
GERENTE GENERAL



Ing. Sonia Moreno
CONTADOR GENERAL
 Registro: 37657

NETLAB S.A.

Estados de Cambios en el Patrimonio

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2013 y 2012

(En dólares estadounidenses)

	Capital social	Reserva Legal	Superávit Revaluación	Resultados Acumulados	Resultados Acumulados Niif	Utilidad del Ejercicio	Total
2013							
Saldo al 31 de diciembre del 2012	685.000	191.411	382.529	-	9.140	760.713	2.028.793
Transferencia				760.713		(760.713)	
Aumento de capital	150.000			(150.000)			(610.713)
Pago de dividendos				(610.713)			1.336.932
Utilidad del ejercicio 2013						1.336.932	(263.119)
Impuesto a la Renta						(263.119)	
Reserva legal							
Saldo al 31 de diciembre del 2013	835.000	191.411	382.529	-	9.140	1.073.813	2.491.893
2012							
Saldo al 31 de diciembre del 2011	472.500	106.886	382.529	1	(80.944)	363.037	1.244.009
Transferencia				363.037		(363.037)	
Aumento de capital	212.500			(212.500)			(150.538)
Pago de dividendos				(150.538)			1.049.050
Utilidad del ejercicio 2012						1.049.050	(203.812)
Impuesto a la Renta						(203.812)	
Reserva legal		84.525				(84.525)	
Saldo al 31 de diciembre del 2012	685.000	191.411	382.529	-	(80.944)	760.713	1.938.709
Ajustes Niif					90.084		90.084
Saldo al 31 de diciembre del 2012 bajo NIIF	685.000	191.411	382.529	-	9.140	760.713	2.028.793

Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros



Dr. Luis Narváez
GERENTE GENERAL

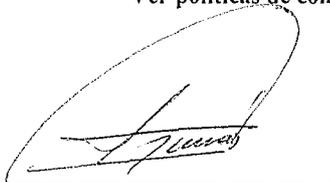


Ing. Sonia Moreno
CONTADOR GENERAL
Registro: 37657

NETLAB S.A.
Estados de Flujos de Efectivo
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2013 y 2012
(En dólares estadounidenses)

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Flujos de efectivo por las actividades de operación		
Efectivo recibido de clientes	5.480.512	6.089.648
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	(4.828.375)	(4.706.402)
Intereses recibidos		8.477
Intereses pagados	(2.976)	(2.653)
Impuesto a la renta	(197.629)	(137.409)
Efectivo neto provisto en las actividades de operación	<u>451.532</u>	<u>1.251.661</u>
Flujos de efectivo por las actividades de inversión		
Compra de propiedad, planta y equipo	(165.863)	(416.201)
Venta de propiedad, planta y equipo		14.850
Compra de intangibles	(5.721)	(2.456)
Venta de intangibles	(203)	
Compra de otros documentos financieros	436.305	(436.305)
Efectivo neto provisto / (utilizado) en las actividades de inversión	<u>264.518</u>	<u>(840.112)</u>
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento		
Obligaciones bancarias corrientes	(4.607)	8.715
Dividendos pagados	(610.713)	(150.536)
Obligaciones con los accionistas		(218.600)
Efectivo neto (utilizado) en las actividades de financiamiento	<u>(615.320)</u>	<u>(360.421)</u>
Disminución neta del efectivo	100.730	51.128
Efectivo al inicio del período	89.467	38.339
Efectivo al final del período	<u><u>190.197</u></u>	<u><u>89.467</u></u>

Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros



Dr. Luis Narváez
GERENTE GENERAL

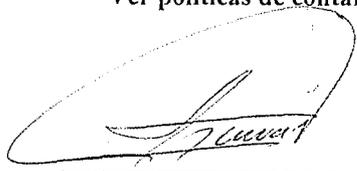


Ing. Sonia Moreno
CONTADOR GENERAL
 Registro: 37657

NETLAB S.A.
Conciliación de la Utilidad Neta con el Efectivo Neto Provisto
por las Actividades de Operación
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2013 y 2012
(En dólares estadounidenses)

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Utilidad neta	1.073.813	845.237
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto en las actividades de operación		
Depreciación	188.581	157.336
Amortizaciones	1.608	
Cuentas incobrables	83.886	17.809
Participación trabajadores	235.929	185.126
Provisión para impuesto a la renta	263.119	203.812
Provisión jubilación patronal y desahucio	25.106	44.861
Otros ajustes		<u>(718)</u>
	<u>798.229</u>	<u>608.226</u>
Cambios en activos y pasivos operativos		
Cuentas por cobrar	(811.978)	(320.352)
Activos para la venta		94.985
Inventarios	(60.576)	(62.181)
Pagos anticipados y otros	43.488	(47.831)
Cuentas por pagar	92.184	169.963
Anticipo Clientes	(297.266)	156.941
Obligaciones	<u>(386.362)</u>	<u>(193.327)</u>
	<u>(1.420.510)</u>	<u>(201.802)</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u><u>451.532</u></u>	<u><u>1.251.661</u></u>

Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros



Dr. Luis Narváez
GERENTE GENERAL



Ing. Sonia Moreno
CONTADOR GENERAL
 Registro: 37657

NETLAB S.A.

Políticas de Contabilidad Significativas

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012

Descripción del Negocio, Objeto Social y Operaciones

La compañía se constituyó en la ciudad de Quito, República del Ecuador, el 29 de abril del 2002, mediante escritura pública otorgada ante la Notaría Tercera del Cantón Quito. Su objeto social es la prestación de servicios 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. Durante los ejercicios 2013 y 2012, las actividades principales de la compañía se relacionan con los servicios de laboratorio. Adicionalmente en el año 2012, la compañía ha firmado un contrato de servicios con el MINISTERIO DE SALUD PUBLICA Encuesta Nacional de Salud y Nutrición (ENSANUT-ECUADOR), con el propósito de prestar servicios de consultoría de “estimación de prevalencia de la situación de salud y nutrición de la población ecuatoriana a través de indicadores bioquímicos, recolectados en la sub muestra de la muestra de ENSANUT “.Con fecha 25 de marzo del 2013, Netlab S.A. ha procedido a la entrega del Informe Final de la Consultoría relacionada con el contrato de “Estimación de prevalencia de la Situación de Salud y Nutrición de la población ecuatoriana a través de indicadores bioquímicos recolectados en la sub muestra de la muestra de la Encueta Nacional de Salud y Nutrición (ENSANUT – ECUADOR) y se ha firmado el acta de entrega – recepción, con lo cual el contrato firmado ha sido concluido a satisfacción entre las partes.

Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad

Con fecha 4 de septiembre del 2006, Registro Oficial N° 348, la Superintendencia de Compañías, mediante Resolución N° 06.Q.ICI.004, resuelve adoptar las Normas Internacionales de Información Financieras Niifs y dispone que las referidas Normas sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a su control y vigilancia, para el registro, preparación y presentación de estados financieros a partir del 1 de enero del 2009. Esta disposición ha sido ratificada, mediante Registro Oficial N° 378 SP del 10 de julio del 2008, Resolución N° ADM 08199. Mediante Registro Oficial N° 498 del 31 de diciembre del 2008, Resolución N° 08.G.DSC.010 de la Superintendencia de Compañías, se decide prorrogar la fecha de la adopción de las Normas Internacionales de Información Financieras Niifs, para lo cual se establece un cronograma que va a partir del 1 de enero del 2010 al 1 de enero del 2012. Mediante Registro Oficial N° 372 del 27 de enero del 2012, Resolución No SC.ICI.CPAIFRS.G.11010 del 11 de octubre del 2011 de la Superintendente de Compañías, se decide que aplicarán las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (Niif para las Pymes), para el registro, preparación y presentación de estados financieros, a partir del 1 de enero del 2012, todas aquellas compañías que califiquen como Pymes que cumplan las condicionantes señaladas en la referida Resolución. Se establece el año 2011 como período de transición; para tal efecto este grupo de compañías deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia a las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (Niif para las Pymes), a partir del año 2011. En base a estos lineamientos, **NETLAB S.A.**

NETLAB S.A.
Políticas de Contabilidad Significativas
Al 31 de diciembre del 2013 y 2012

aplicó las Normas Internacionales de Información Financieras para Pequeñas y Medianas Entidades, a partir del 1 de enero del 2012, estableciéndose el año 2011, como el período de transición. Para el ejercicio 2013, la compañía varió de las Normas Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (Niif para Pymes), a las Normas Internacionales de Información Financiera Completas, en razón a que de acuerdo a requerimientos legales locales SC.ICI.CPAIFRS.G.11.010 del 11 de octubre del 2011, se superó los US\$ 5.000.000 de ventas en el año 2012, requisito que obliga a este cambio, por dejar de ser una compañía Pyme.

Para la preparación de los Estados Financieros de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera NIIF completas, la compañía ha considerado que no tiene efectos ni ajustes a los Estados Financieros preparados de acuerdo a NIIF para Pymes, tanto en los ejercicios terminados al 31 de diciembre del 2013 y 2012, por lo que los Estados Financieros preparados bajo los lineamientos de NIIF para Pymes, corresponden a los Estados Financieros Bajo las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF completas:

A continuación se describen las políticas y prácticas contables más importantes seguidas por la Compañía:

Base de medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por el rubro de edificios que se presentan a valor razonable.

Moneda Funcional y de Presentación

Los estados financieros están presentados en dólares (US\$) de los Estados Unidos de América, que es la moneda funcional de la Compañía y ha sido redondeada a la unidad más cercana.

La República del Ecuador no emite papel moneda propio, y en su lugar, el dólar de los Estados Unidos de América se utiliza como moneda de curso legal del país.

Uso de Estimaciones y Supuestos

La preparación de los estados financieros requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Los resultados de las revisiones de las estimaciones contables son reconocidos en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

La información sobre supuestos e incertidumbres de estimación que tienen un riesgo significativo de resultar en un ajuste material en el próximo año financiero, se incluye en las siguientes notas:

a) Efectivo y equivalentes de efectivo

El rubro corresponde al efectivo disponible, depósitos de libre disponibilidad en bancos altamente líquidos y las inversiones temporales por los excedentes de efectivo con vencimiento de tres meses o menos.

b) Inventarios

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición. Los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de utilización en la producción o venta. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta.

c) Propiedades y equipo

Están expresados al costo de adquisición, modificado por la revalorización de los inmuebles. Las erogaciones por mantenimiento y reparación se cargan a gastos al incurrirse, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan. Se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados.

Las tasas de depreciación anual de los activos fijos son las siguientes:

Activo	Tasas
Edificios	(1)
Instalaciones, equipos e instrumentos de laboratorio y muebles y enseres	10%
Vehículos	20%
Equipos de computación	33%

(1) Con la revalorización de los inmuebles se ha establecido vidas útiles de 39 y 49 años para depreciarlos.

d) Activos financieros

Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías activos financieros mantenidos hasta su vencimiento y cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

- **Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento.-** Los activos financieros son medidos inicialmente al valor razonable más los costos de transacción. Posteriormente, son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos cualquier deterioro.

Estos activos financieros se clasifican en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales inferiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos corrientes.

- **Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.-** Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva y están presentadas netas de provisión para cuentas dudosas, la cual es estimada de acuerdo con las políticas establecidas por la Gerencia, considerando, entre otros factores, la antigüedad de los saldos pendientes de cobro y sus posibilidades de ser recuperados y la evidencia de dificultades financieras del deudor que incrementan más allá de lo normal el riesgo de incobrabilidad de los saldos pendientes de cobro, de modo que su valor tenga un nivel que la Gerencia estima adecuado para cubrir eventuales pérdidas en las cuentas por cobrar a la fecha del estado de situación financiera.

El monto de la estimación anual se reconoce con cargo a los resultados del ejercicio en el que se determina. La recuperación posterior se reconoce con crédito a los resultados del ejercicio en el que las condiciones que originaron su reconocimiento son superadas. Los criterios básicos para dar de baja contra dicha cuenta de valuación son: (a) agotamiento de la gestión de cobranza jurídica o administrativa, incluyendo ejecución de garantías, cuando corresponda; y (b) dificultades financieras del deudor que evidencien la imposibilidad de hacer efectiva la cobranza de la cuenta por cobrar.

- **Deterioro de activos financieros al costo amortizado.-** Los activos financieros que se miden al costo amortizado, incluyendo los arrendamientos financieros por cobrar, son evaluados por deterioro al final de cada período. Un activo financiero se valora en cada fecha del estado de situación financiera para determinar si existe evidencia objetiva de un deterioro de valor. Un activo financiero se considera deteriorado si existe evidencia objetiva de que uno o más eventos han tenido un efecto negativo en los flujos de efectivo futuros estimados del activo y que pueda estimarse de manera fiable.

La evidencia objetiva de que un activo financiero está deteriorado puede incluir mora o incumplimiento por parte del deudor, reestructuración de un monto adeudado a la Compañía en términos que la Compañía no lo consideraría en otras circunstancias, indicios de que un deudor o emisor se declarará en quiebra, entre otros.

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

- **Baja de un activo financiero.-** La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar. Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continúa reconociendo el activo financiero y también reconoce un préstamo colateral por los ingresos recibidos.
- **Pasivos financieros.-** Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.
- **Pasivos financieros medidos al costo amortizado.-** Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se hayan incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.
- **Deuda.-** Está representada por pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado usando el método de interés efectivo.
- **Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.-** Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El período de pago a proveedores es de 90 días promedio.

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

- **Baja de un pasivo financiero.-** La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la misma.

e) Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente, legal o implícita como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente probable que se recibirá el desembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

- **Beneficios a empleados**

Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio.- El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen inmediatamente en los resultados del año o en otro resultado integral.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en la medida en que los beneficios ya han sido otorgados; de lo contrario, son amortizados utilizando el método de línea recta en el período promedio hasta que dichos beneficios son otorgados.

Participación a trabajadores.- La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de la utilidad contable de acuerdo con disposiciones legales.

f) Impuesto a la Renta

La provisión para impuesto a la renta ha sido calculada aplicando la tasa del 22% y 23% respectivamente, de acuerdo con disposiciones legales vigentes. La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del período en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% y 23% de las utilidades gravables, respectivamente. Para los ejercicios 2013 y 2012 dicha tasa se reduce en 10 puntos porcentuales si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente. De acuerdo con las referidas normas, si la inversión de utilidades no se materializa hasta el 31 de diciembre del año siguiente, la Compañía deberá cancelar la diferencia de impuesto con los recargos correspondientes. La reinversión de utilidades se relaciona con el destino de las mismas en el sentido de que deben orientarse a la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva.

Están exentos del impuesto a la renta los dividendos pagados a sociedades locales y sociedades del exterior que no estén domiciliadas en paraísos fiscales.

De acuerdo con el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, publicado en el Suplemento al Registro Oficial N° 351 del 29 de diciembre del 2010, se establecen incentivos fiscales a las inversiones. Entre los aspectos relevantes se anotan:

- 1) Se reduce la tasa de impuesto a la renta, de forma progresiva, esto es: año 2011 24%, año 2012 23% y del año 2013 en adelante el 22%. Adicionalmente, los contribuyentes administradores u operadores de una Zona Especial de Desarrollo Económico (ZEDE) tendrán una rebaja adicional de 5 puntos en la tasa del impuesto a la renta.
- 2) Se establecen como deducibles adicionales en el cálculo del impuesto a la renta ciertos conceptos de gastos, relacionados con los realizados por empresas medianas en capacitación técnica dirigida a investigación, desarrollo e investigación tecnológica, b) las depreciaciones y amortizaciones por las adquisiciones de maquinaria y equipos y tecnologías, c) incremento neto de empleo por un período de cinco años, cuando se cumplan ciertas condiciones, d) exoneración del pago del impuesto a la renta durante cinco años para las nuevas sociedades que se constituyan, cuyas inversiones nuevas y productivas se realicen fuera de las jurisdicciones urbanas de los cantones Quito o Guayaquil y dentro de ciertos sectores económicos, e) diferimiento del pago del impuesto a la renta y de su anticipo hasta por cinco años, para las sociedades que transfieran por lo menos el 5% de su capital accionario a favor de al menos el 20% de sus trabajadores, f) los gastos incrementales por generación de nuevo empleo o mejora de la masa salarial y g) exoneración de la retención en la fuente del impuesto a la renta en los pagos por intereses de créditos externos y líneas de crédito registradas, con tasas de

Políticas de Contabilidad Significativas Al 31 de diciembre del 2013 y 2012

intereses establecidas por el Banco Central del Ecuador y otorgadas por instituciones financieras del exterior, que no se encuentren domiciliadas en paraísos fiscales.

El impuesto a la renta del año incluye el cálculo del impuesto corriente y el impuesto diferido. El impuesto a la renta es reconocido en el estado de resultados, excepto cuando está relacionado con partidas reconocidas directamente en el patrimonio, en cuyo caso es reconocido en el patrimonio o en otras utilidades integrales.

El impuesto corriente es el impuesto esperado a pagar sobre la renta gravable para el año, utilizando las tasas vigentes a la fecha de reporte y cualquier otro ajuste sobre el impuesto a pagar con respecto a años anteriores.

El impuesto diferido es reconocido considerando las diferencias temporales entre el valor según libros de los activos y pasivos, para propósitos financieros y las cantidades utilizadas para propósitos fiscales. El impuesto a la renta diferido es medido a las tasas de impuestos que se esperan serán aplicadas a las diferencias temporales cuando éstas se reversen, basados en las leyes vigentes o sustancialmente vigentes a la fecha de reporte.

El impuesto diferido activo se reconoce únicamente cuando es probable que las utilidades gravables futuras estarán disponibles contra las cuales las diferencias temporales puedan ser utilizadas. El impuesto diferido activo es revisado en cada fecha de reporte y es reducido al momento en que se juzgue que es probable que no se realicen los beneficios relacionados con el impuesto.

g) Deterioro de activos

Las pérdidas por deterioro se reconocen para todos aquellos activos o, en su caso, de sus unidades generadoras de efectivo, cuando su valor contable excede el importe recuperable correspondiente. Las pérdidas por deterioro se contabilizan dentro de la cuenta de resultados a menos que los activos sean terrenos o edificios contabilizados a importes revalorizados, en cuyo caso la pérdida por deterioro se contabilizará como una reducción de la reserva de revalorización. El valor contable de los activos a largo plazo se revisa a la fecha del balance de situación a fin de determinar si hay indicios de la existencia de deterioro. En caso de existencia de estos indicios, se estima entonces el valor recuperable de estos activos.

El importe recuperable es el mayor del precio neto de venta a su valor en uso. A fin de determinar el valor en uso, los flujos futuros de tesorería se descuentan a su valor presente utilizando tipos de descuento antes de impuestos que reflejan las estimaciones actuales del mercado de la valoración temporal del dinero y de los riesgos específicos asociados con el activo. Para aquellos activos que no generan flujos de tesorería altamente independientes, el importe recuperable se determina para las unidades generadoras de efectivo a las que pertenecen los activos valorados.

Las pérdidas por deterioro se revierten si ha habido cambios en las estimaciones utilizadas para determinar el importe recuperable. La reversión de una pérdida por deterioro se contabiliza en la cuenta de resultados, a menos que el activo correspondiente esté registrado por su valor revalorizado, en cuyo caso la reversión de esta pérdida se contabiliza como un incremento de la reserva de revalorización.

Una pérdida por deterioro solo puede ser revertida hasta el punto en el que el valor contable del activo no exceda el importe que habría sido determinado, neto de depreciaciones o amortizaciones, si no se hubiera reconocido la mencionada pérdida por deterioro.

h) Administración de Riesgos Financieros

La Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- Riesgo de crédito.

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar a clientes.

La exposición al riesgo de crédito se ve afectada principalmente por las características individuales de cada cliente. Se ha establecido una política de riesgo bajo la cual se analiza a cada cliente nuevo individualmente en lo que respecta a su solvencia antes de ofrecer las condiciones estándar de pago y entrega.

Se establece una provisión para deterioro de valor que representa su estimación de las pérdidas incurridas en relación con los deudores y otras cuentas por cobrar. La estimación para pérdida se determina sobre la base de información histórica.

- Riesgo de liquidez.

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros financieras que son liquidados mediante la entrega de efectivo o de otros activos financieros. El enfoque de la Compañía para administrar la liquidez es asegurar, en la mayor medida posible, que siempre contará con la liquidez suficiente para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar su reputación.

- Riesgo operacional.

El riesgo operacional es el riesgo de pérdida directa o indirecta originado de una amplia variedad de causas asociadas con los procesos, el personal, la tecnología e infraestructura de la Compañía, y con los factores externos distintos de los riesgos de liquidez, de mercado y de crédito como aquellos riesgos que se originan de requerimientos legales y regulatorios y de las normas generalmente aceptadas de comportamiento societario.

El objetivo de la Compañía es administrar el riesgo operacional de manera de equilibrar la prevención de pérdidas financieras y el daño a la reputación de la compañía con la efectividad general de costos, y de evitar los procedimientos de control que restrinjan la iniciativa y la creatividad.

La administración del riesgo operacional está respaldada por el desarrollo de normas en las siguientes áreas:

- Requerimientos de adecuada segregación de funciones, incluyendo la autorización independiente de las transacciones.
- Requerimientos de conciliación y monitoreo de transacciones.
- Cumplimiento de requerimientos regulatorios y otros requerimientos legales.
- Documentación de controles y procedimientos.
- Requerimientos de evaluación periódica del riesgo operacional enfrentado, y la idoneidad de los controles y procedimientos para abordar los riesgos identificados.
- Capacitación y desarrollo profesional.
- Normas éticas y de negocios.

i) Reserva Legal

De acuerdo con la Ley de compañías, un valor equivalente al 10% de la utilidad líquida anual debe apropiarse para constituir la reserva legal, hasta que ésta alcance por lo menos el 50% del capital pagado. Esta reserva puede ser capitalizada o destinada a absorber pérdidas.

j) Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

- **Venta de bienes y servicios.-** Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes se reconocen cuando la Compañía transfiere, los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.
- **Otros Ingresos.-** Los ingresos por intereses ganados y otros ingresos se reconocen cuando se acumulan utilizando el método de interés efectivo y en función del avance de trabajo en los contratos de consultoría.

k) Costos y Gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

l) Normas nuevas emitidas y revisadas, que aún no se encuentran en vigencia

Durante los años 2013 y 2012, el International Accounting Standard Board - IASB y su Comité de Interpretaciones International Financial Reporting Interpretations Committee - IFRIC emitieron varias enmiendas e interpretaciones a las NIIF vigentes. Sin embargo, la Gerencia de la Compañía considera que su adopción no tendría impacto en la situación financiera ni en el desempeño financiero ni en los flujos de efectivo de la Compañía en los años 2013 y 2012, debido a que en algunos casos se refieren a operaciones que no realiza y en otros casos, únicamente originan revelaciones adicionales para un mejor entendimiento de los estados financiero, y se resumen a continuación:

2013

Normas internacionales emitidas aún no vigentes

A continuación se enumeran las normas e interpretaciones emitidas pero que no se encuentran en vigencias a la fecha de emisión de los presentes estados financieros.

NIIF 9 Instrumentos financieros

La NIIF 9 emitida refleja la primera etapa de trabajo del IASB para reemplazar la NIC 39 y se aplica a la clasificación y medición de activos financieros y pasivos financieros según se los define en la NIC 39. Inicialmente, la norma tenía vigencia para los períodos anuales iniciados a partir del 1 de enero del 2013, pero las Modificaciones a la NIIF 9 Fecha de entrada en vigencia obligatoria de la NIIF 9 y Revelaciones de transición, emitidas en diciembre de 2011, trasladarán a la fecha de entrada en vigencia obligatoria al 1 de enero de 2015. En las fases posteriores, el IASB tratará la contabilización de las coberturas y el deterioro del valor de los activos financieros. La adopción de la primera fase de la NIIF 9 tendrá efecto sobre la clasificación y la medición de los activos financieros, pero no tendrá efecto alguno sobre la clasificación y la medición de los pasivos financieros.

Entidades de Inversión (Modificaciones a la NIIF 10, NIIF 12 y NIC 27)

Estas modificaciones tienen vigencia para los períodos anuales que se inicien a partir del 1 de enero de 2014 y establecen una excepción al requerimiento de consolidación para las entidades que cumplan con la definición de “entidades de inversión” según la NIIF 10. La excepción a la consolidación requiere que las entidades de inversión contabilicen las subsidiarias al valor razonable con cambios en resultados. No se prevé que esta modificación sea aplicable.

**NIC 32 Compensación de activos financieros y pasivos financieros –
Modificaciones a la NIC 32**

Estas modificaciones aclaran el significado del término “actualmente tiene un derecho legal de compensación” y los criterios para los mecanismos de liquidación no simultánea para calificar para la compensación. Estas modificaciones tienen vigencia para los períodos anuales que se inicien a partir del 1 de enero de 2014. No se prevé que estas modificaciones sean aplicables.

CINIIF 21 Gravámenes

La CINIIF 21 aclara que una entidad reconoce un pasivo por un gravamen cuando ocurre la actividad que da origen al pago, según lo establezca la legislación pertinente. Para un gravamen que se incurre al alcanzar un umbral mínimo, la interpretación aclara que no debería anticiparse pasivo alguno antes de que se alcance ese umbral mínimo específico. La CINIIF 21 tiene vigencia para los períodos anuales que se inicien a partir del 1 de enero de 2014. La compañía no prevé que la CINIIF 21 tenga un efecto financiero significativo en los futuros estados financieros.

**NIC 39 Novación de derivados y continuidad de contabilidad de cobertura –
Modificaciones a la NIC 39**

Estas modificaciones eximen de discontinuar la contabilidad de coberturas cuando la novación de un derivado designado como instrumento de cobertura reúna ciertos requisitos. Estas modificaciones tienen vigencia para los períodos anuales que se inicien a partir del 1 de enero de 2014. No se prevé sea aplicable esta norma.

2012

Las políticas de contabilidad adoptadas son consistentes con las aplicadas en años anteriores, excepto que la Compañía ha adoptado las nuevas NIIF y NICs revisadas que son obligatorias para períodos que se inician en o después del 1 de enero de 2013, según se describe a continuación; sin embargo, debido a la estructura de la Compañía y la naturaleza de sus operaciones, la adopción de dichas normas no tuvo un efecto significativo en su posición financiera y resultados; por lo tanto, no ha sido necesario modificar los estados financieros comparativos de la compañía.

<u>NIIF</u>	<u>Nombre</u>	<u>Vigente desde:</u>
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2013
NIIF 10	Estados financieros Consolidados	Enero 1, 2013
NIIF 11	Acuerdos de negocios conjuntos	Enero 1, 2013
NIIF 12	Revelaciones de intereses en otras entidades	Enero 1, 2013
NIIF 13	Medición del valor razonable	Enero 1, 2013
Enmiendas a la NIC 1	Presentación de partidas en otro resultado integral	Julio 1, 2012
Enmiendas a la NIC 12	Impuestos diferidos - Recuperación de activos subyacentes	Enero 1, 2012
NIC 19 (Revisada en el 2011)	Beneficios a empleados	Enero 1, 2013
NIC 27 (Revisada en el 2011)	Estados financieros separados	Enero 1, 2013
NIC 28 (Revisada en el 2011)	Inversiones en asociadas y negocios conjuntos	Enero 1, 2013

m) Utilidad por acción

La utilidad por acción se calcula dividiendo la utilidad o pérdida neta del año atribuible a las acciones ordinarias para el número promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación durante el año. La Compañía determina dicho cálculo de manera retrospectiva considerando el incremento del número de acciones en circulación.

NETLAB S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2013 y 2012

1. Caja Bancos

Conformado por:

	<u>2013</u>	<u>US\$</u>	<u>2012</u>
Caja chica	650		650
Caja general	75		18.893
Bancos	189.472		69.924
Inversiones temporales (1)			436.305
Total	<u>190.197</u>		<u>525.772</u>

(1) Corresponden a inversiones en certificados de depósito a plazo (corto plazo). Incluye un valor de US\$ 251.000 correspondiente a un certificado de depósito a plazo (con vencimiento en febrero 25 del 2013), mismo que fue endosado a favor de Alianza Compañía de Seguros y Reaseguros S.A. como contragarantía de las pólizas de buen uso del anticipo y fiel cumplimiento del Contrato que la compañía aseguradora emitió como fianza del contrato "Prestar los servicios de consultoría de estimación de prevalencia de la situación de salud y nutrición de la población ecuatoriana a través de indicadores bioquímicos recolectados en la sub muestra de la muestra de ENSANUT, firmado entre la compañía Netlab S.A. y la Encuesta Nacional de Salud y Nutrición ENSANUT-ECUADOR.

2. Cuentas por cobrar

Conformado por:

(Ver nota 2 de Cuentas por Cobrar en página siguiente)

NETLAB S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2013 y 2012

	<u>US\$</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Clientes laboratorio afiliadas	1.104.061	756.474
Cheques posfechados clientes	174.357	93.335
Cheques protestados	1.729	1.050
Documentos por cobrar (1)	162.039	
Anticipo proveedores	50.027	4.087
Cuentas por cobrar personal	6.011	5.581
Impuestos	-	80.878
Otras cuentas por cobrar	10.767	520
	<u>1.508.991</u>	<u>941.925</u>
Provisión para cuentas incobrables	<u>(84.405)</u>	<u>(23.191)</u>
Total	<u>1.424.586</u>	<u>918.734</u>

(1) 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 US\$ 370.376, del cual US\$ 162.039 se revela como corto plazo y la diferencia por US\$ 208.337, como Largo Plazo. **Ver Nota 6**

El movimiento de la provisión para cuentas incobrables es como sigue:

	<u>US\$</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Saldo inicial	23.191	6.991
Provisión	63.052	17.809
Bajas	(1.838)	(1.609)
Total	<u>84.405</u>	<u>23.191</u>

NETLAB S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2013 y 2012

3. Inventarios

Conformado por:

	<u>2013</u>	<u>US\$</u>	<u>2012</u>
Insumos	36.820		51.376
Reactivos	95.765		66.544
suministros de oficina	1.372		6.965
Laboratorio	51.504		
Total	<u>185.461</u>		<u>124.885</u>

4. Gastos pagados por anticipado

Conformado por:

	<u>2013</u>	<u>US\$</u>	<u>2012</u>
Seguros anticipados	7.618		16.369
Total	<u>7.618</u>		<u>16.369</u>

5. Propiedades y equipo

Conformado por:

(Ver nota 5 de Propiedades y equipo en página siguiente)

NETLAB S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2013 y 2012

	<u>2013</u>		
	<u>COSTO</u>	<u>DEPRECIACION ACUMULADA</u>	<u>NETO</u>
		<u>US\$</u>	
Edificios (1)	1.001.249	56.564	944.685
Equipo e instrumentos de laboratorio	623.834	145.319	478.515
Equipo de computación	89.708	42.256	47.452
Muebles y enseres	204.286	70.411	133.875
Vehículos	251.084	118.526	132.558
Equipos e instalaciones	107.412	36.964	70.448
TOTALES	<u>2.277.573</u>	<u>470.040</u>	<u>1.807.533</u>
	<u>2012</u>		
	<u>COSTO</u>	<u>DEPRECIACION ACUMULADA</u>	<u>NETO</u>
		<u>US\$</u>	
Edificios (1)	1.001.249	37.709	963.540
Equipo e instrumentos de laboratorio	695.964	205.695	490.269
Equipo de computación	89.841	44.263	45.578
Muebles y enseres	198.763	70.319	128.444
Vehículos	225.603	90.617	134.986
Equipos e instalaciones	94.270	27.039	67.231
TOTALES	<u>2.305.690</u>	<u>475.642</u>	<u>1.830.048</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, incluye la revaluación de los edificios de la empresa efectuada en el período 2010, por un perito calificado, por un valor de US\$ 382.529.

NETLAB S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2013 y 2012

El movimiento de Propiedad, planta y equipo, fue como sigue:

	<u>US\$</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Costo		
Saldo Inicial	2.305.693	2.143.260
Adiciones (1)	165.863	416.201
Bajas	(193.983)	(253.771)
Total	<u>2.277.573</u>	<u>2.305.690</u>

	<u>US\$</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Depreciación Acumulada		
Saldo Inicial	475.642	558.334
Adiciones	188.581	157.337
Ajustes	39	
Bajas (2)	(194.222)	(240.029)
Total	<u>470.040</u>	<u>475.642</u>

(1) Incluye un valor de US\$ 382.529 de revalorización de edificios al 31 de diciembre del 2011.

(2) Incluye un ajuste de US\$ 240 en concepto de cuadro del maestro del nuevo sistema computarizado.

6. Documentos por cobrar Largo Plazo

Conformado por:

	<u>US\$</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Documento por cobrar HMO SYSTEM (1)	208.337	
Provisión documentos por cobrar	(20.834)	
Total	<u>187.503</u>	<u>-</u>

(1) Ver nota 2

NETLAB S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2013 y 2012

7. Obligaciones bancarias

Conformado por:

	<u>2013</u>	<u>US\$</u>	<u>2012</u>
Produbanco (1)	6.401		11.008
Total obligaciones bancarias y financieras	<u>6.401</u>		<u>11.008</u>

(1) Corresponde a obligaciones sobre la tarjeta Mastercard corporativa.

8. Cuentas por pagar

Conformado por:

	<u>2013</u>	<u>US\$</u>	<u>2012</u>
Proveedores locales	595.837		524.968
Proveedores del exterior	8.473		
Anticipo de clientes(1)	1.328		297.110
Otras cuentas por pagar	24.037		12.680
Total	<u>629.675</u>		<u>834.758</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2012, corresponde a saldo del anticipo del proyecto Ensanut.

9. Pasivos Acumulados

Conformado por:

(Ver nota 9 de Pasivos Acumulados en página siguiente)

NETLAB S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2013 y 2012

	<u>US\$</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Obligaciones fiscales	28.030	26.892
IESS por pagar	30.930	34.634
Beneficios sociales (1)	57.309	68.084
Caja de ahorro	28.159	17.287
15% participación trabajadores	235.929	185.126
Impuesto a la renta	156.988	92.636
Total	<u>537.345</u>	<u>424.659</u>

(1) Incluye provisiones de décimo tercero, décimo cuarto sueldos, vacaciones y fondos de reserva.

El movimiento de beneficios sociales, es como sigue:

2013

<u>Saldo Inicial</u>	<u>Provisión</u>	<u>Pagos</u>	<u>Saldo Final</u>
68.084	211.566	222.341	57.309

2012

<u>Saldo Inicial</u>	<u>Provisión</u>	<u>Pagos</u>	<u>Saldo Final</u>
47.282	196.801	175.999	68.084

10. Pasivo a largo plazo

Conformado por:

	<u>US\$</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Provisión jubilación patronal	112.907	90.146
Provisión desahucio	30.857	28.512
Total	<u>143.764</u>	<u>118.658</u>

NETLAB S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2013 y 2012

11. Capital Social

Está constituido por 835.000 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1 cada una.

12. Reserva Legal

La Ley de Compañías del Ecuador establece que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital social. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía.

13. Superávit por revaluación

Corresponde a la contrapartida del ajuste proveniente del avalúo practicado a los edificios de propiedad de la compañía, realizado al 31 de diciembre del 2010.

14. Resultados Acumulados Adopción NIIF

Corresponde a los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" en lo que corresponda, y que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados Acumulados, NIIF. El saldo deudor en la cuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las "NIIF", podrá ser absorbido por los Resultados Acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

15. Impuesto a la Renta

La conciliación del impuesto a la renta aplicándole la tasa impositiva legal y la determinación del importe afectado a operaciones, está constituida como sigue:

	<u>2013</u>	<u>US\$</u>	<u>2012</u>
Utilidad del Ejercicio	1.336.932		1.049.049
Gastos no deducibles	94.197		35.826
Dividendos percibidos excentos			(1.108)
Deducción por incremento neto de empleados	(47.751)		(90.419)
Deducción por pago a trabajadores con discapacidad	(51.017)		(41.992)
Utilidad gravable	<u>1.332.361</u>		<u>951.356</u>
22% y 23% Impuesto a la Renta del ejercicio	<u>263.119</u>	(1)	<u>203.812</u>
			(2)

(1) 12% Reinversión sobre US\$ 300.000
 22% No reinversión sobre US\$ 1.032.361

NETLAB S.A.**Notas a los Estados Financieros****Al 31 de diciembre del 2013 y 2012**

- (2) 13% Reinversión sobre US\$ 150.000
23% No reinversión sobre US\$ 801.355

El movimiento de la provisión de impuesto a la renta al 31 de diciembre del 2013 y 2012, fue como sigue:

	<u>US\$</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Saldo al inicio del año	131.807	39.410
Provisión del año	304.343	203.812
Retenciones anticipadas	<u>(106.131)</u>	<u>(111.415)</u>
	<u>330.019</u>	<u>131.807</u>

16. Saldos y transacciones con partes relacionadas

El siguiente es un resumen de los saldos y principales transacciones realizadas:

	<u>US\$</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
ACTIVOS		
Cuentas por cobrar:		
Vivar Nicolas	10.000	
Otros activos:		
Lab - Axxis		50.308
	<u>10.000</u>	<u>50.308</u>
PASIVOS		
Cuentas por pagar:		
Narváez Luis		17.864
Narváez Eduardo		9.450
	<u>-</u>	<u>27.314</u>

17. Contratos y compromisos

La compañía mantiene firmados, los siguientes contratos:

NETLAB S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012

2013

ACTIVOS FIJOS EN COMODATO

Código	Descripción	Serie	ESTADO
NL-ABM-72	MAGNA LYSER 110	41006264	ACTIVO
NL-ABM-73	COBAS X480 INSTRUMENT, CPU HO S/N CZC04212LN	4208	ACTIVO
NL-ABM-74	COBAS Z480	50254	ACTIVO
NL-ABM-75	COBAS TAQMAN 48 / CPU S7N SCZC8394GT3		ACTIVO
NL-ABM-89	CENTRIFUGA DE PLACAS	100755	ACTIVO
NL-AE-86	HYBRIDIZER	1220E500Q1926	ACTIVO
NL-AE-82	BACTEC9050	NB7744	ACTIVO
NL-AG-19	ANALIZADOR DE CAOGULACION DIGITAL	A2403	ACTIVO
NL-AG-23	CONTADOR HEMATOLOGICO	14241	ACTIVO
NL-AG-233	COBAS E 411	1289-19	ACTIVO
NL-AG-235	MODULAR P800	2140-07	ACTIVO
NL-AG-242	MODULAR P800	2343-05	ACTIVO
NL-AG-245	MININEPH PLUS	8281	ACTIVO
NL-AG-253	SYSMEX XT-1000I	12768	ACTIVO
NL-AG-254	CAPILLARYS	93054	ACTIVO
NL-AG-255	ARKRAY PARA EMOS		ACTIVO
NL-AG-237	COBAS E 411	0838-06	ACTIVO
NL-AG-50	MODULAR E 170	2254-18	ACTIVO
NL-AG-50-1	COMPUTADOR CON LECTOR ADAPTUS	CZC8130LQ8	ACTIVO
NL-AG-53	INMULITE 2000	H2565	ACTIVO
NL-AG-54	INMULITE 2000	M5132	ACTIVO
NL-AG-8	ANALIZADOR HEMATOLOGICO	A3325	ACTIVO
NL-AG-87	ANALIZADOR AUTOMATICO	0971-20	ACTIVO
NL-RLDM-38	INMULITE 1	650051-03	ACTIVO
NL-AG-474	ADVIA CENTAURO	IRL39341317	ACTIVO
NL-AG-497	COAGULOMETRO CA-560 UPS S/N 2Q1L28043	A1460	ACTIVO
	VERSACELL SMS-UPS 110 VAC-CAJA ACCESORIOS	L1404	ACTIVO
	ANALIZADOR PCR REAL TIME	803282	ACTIVO
	ARCHITECT I2000 (UPS S/N -GD152A0833 Y GD453A0329)	ISR52302	ACTIVO
	BN PROSPEC	323299	ACTIVO
	ARCHITECT I 2000	ISR52302	ACTIVO
	MODULAR E-170	2452-04	ACTIVO
	TERMOCICLADOR CFX96/C1000	787BRO0504	ACTIVO

2012

CONTRATO ENSANUT -001-2012

PARTES: MINISTERIO DE SALUD PUBLICA Encuesta nacional de salud y nutrición (ENSANUT-ECUADOR) Doctora Wilma Bolivia Freire Zaldumbide, directora de la Encuesta nacional de salud y nutrición (ENSANUT-ECUADOR) en representación de la Unidad ejecutora de la Ley de maternidad gratuita y atención a la infancia, según se acredita la Resolución N° UELMGAI-11-0029-2011, del 17 de noviembre del 2011, que en adelante se denominará LACONTRATANTE; y por otra, el Dr. Luis Gabriel Narváez Grijalva, en su calidad de Gerente General y como tal Representante legal de la compañía Netlab S.A.

DENOMINACION: “estimación de prevalencia de la situación de salud y nutrición de la población ecuatoriana a través de indicadores bioquímicos, recolectados en la sub muestra de la muestra de ENSANUT “

OBJETO DEL CONTRATO: prestar servicios de consultoría de “estimación de prevalencia de la situación de salud y nutrición de la población ecuatoriana a través de indicadores bioquímicos, recolectados en la sub muestra de la muestra de ENSANUT “, de conformidad con los pliegos del proceso, oferta presentada, acta de negociación, términos de referencia, demás condiciones generales, específicas y documentos del contrato.

FECHAS: Mediante Resolución N° ENSANUT -12-001-2012 del 29 de junio del 2012 se adjudica a la compañía Netlab S.A. el presente contrato

CONTRATOS COMPLEMENTARIOS AL CONTRATO ENSANUT -001-2012

CONTRATO DE CONTROL DE ANTICIPO DE CONTRATO

FECHA: 9 de julio del 2012

PARTES: EXTERNSOLUT Y NETLAB S.A.

OBJETO:

- 1) Controlar y supervisar el contrato “estimación de prevalencia de la situación de salud y nutrición de la población ecuatoriana a través de indicadores bioquímicos, recolectados en la sub muestra de la muestra de ENSANUT “
- 2) Administrar el anticipo que Netlab s.a. reciba de ENSANUT para la ejecución del contrato.

NETLAB S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2013 y 2012

3) Informes mensuales de avance de trabajo

Obligaciones de NETLAB S.A.: aperturar una cuenta corriente en el banco que externsolut determine, el valor del anticipo que reciba de ENSANUT.

NETLAB S.A. se compromete a utilizar el dinero en los rubros y por los montos detallados en el presupuesto para este fin.

NETLAB S.A. se obliga a constituir una inversión de US\$ 250.000 como contragarantía de la póliza de buen uso del anticipo de contrato a favor de alianza compañía de seguros y reaseguros s.a.

MONTO: US\$ 11.925,55

DURACIÓN: hasta la firma del acta de entrega recepción definitiva del contrato entre ENSANUT y NETLAB S.A.

CONTRATO DE CONTROL Y SUPERVISION DE OBRA

FECHA: 9 de julio del 2012

PARTES: alianza compañía de seguros y reaseguros s.a., externsolut y Netlab S.A.

OBJETO:

- Controlar y supervisar y presentar informes sobre el avance y cumplimiento del contrato de “estimación de prevalencia de la situación de salud y nutrición de la población ecuatoriana a través de indicadores bioquímicos, recolectados en la sub muestra de la muestra de ENSANUT “

OBLIGACIONES DE EXTERN SOLUT S.A.:

- Externsolut s.a. se obliga para con alianza a prestar los servicios y realizar las actividades enunciadas en el objeto.

NETLAB S.A. se compromete a aperturar una cuenta con el dinero que reciba como anticipo del contrato.

NETLAB S.A. se compromete a utilizar el dinero en los rubros y por los montos detallados en el presupuesto para este fin.

NETLAB S.A. se obliga a constituir una inversión de US\$ 250.000 como contragarantía de la póliza de buen uso del anticipo de contrato a favor de alianza compañía de seguros y reaseguros s.a.

MONTO: US\$ 11.925,55

DURACION: hasta la firma del acta de entrega recepción definitiva del contrato entre ENSANUT Y NETLAB S.A.

NETLAB S.A.**Notas a los Estados Financieros****Al 31 de diciembre del 2013 y 2012****ACTIVOS FIJOS EN COMODATO**

Código	Descripción	Marca	Modelo	Serie	ESTADO
NL-AG-235	MODULAR			2327,06	ACTIVO
NL-AG-117	CENTAURO			IRL04370914	ACTIVO
NL-AG-19	ANALIZADOR DE CAOGULACION DIGITAL	SYSMEX	CA1500	A2403	ACTIVO
NL-AG-219	CONTADOR HEMATOLOGICO XL80	SIMED	PENTRA XL80	1049X4735	ACTIVO
NL-AG-220	DIAGNOSTICO INMUNOQUIMICA i1000	ABBOT	i1000	IISR03929	ACTIVO
NL-AG-225	CAPILLARYS	Sebia		93054	ACTIVO
NL-AG-23	CONTADOR HEMATOLOGICO	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-53	INMULITE 2000	SIEMENS	INMULITE 2000	G2106R	ACTIVO
NL-AG-54	INMULITE 2000	SIEMENS	INMULITE 2000	M5132	ACTIVO
NL-AG-244	INMULITE 2000	SIEMENS	INMULITE 2000	M5132	ACTIVO
NL-AG-8	ANALIZADOR HEMATOLOGICO	SYSMEX	XE2100	A3325	ACTIVO
NL-RLDM-38	INMULITE 1	DPC	INMULITE 1	650051-03	ACTIVO
NL-AG-243	CENTAURO CP	ADVIA	CP	202000161	ACTIVO

18. Contingencias

Netlab S.A., mediante comunicación del 27 de febrero del 2013, dirigida al Servicio de Rentas Internas, formula la petición de devolución de Iva (Impuesto al valor agregado) por pago en exceso ocasionado en el mes de noviembre del 2012, por el valor de US\$ 62.065.

Al 31 de diciembre del 2013, se ha obtenido la devolución de los valores.

19. Eventos Subsecuentes

2013

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión de los estados financieros adjuntos 10 de marzo del 2014, la administración de la compañía considera que no se han producido eventos importantes que ameriten se revelación.

2012

- Con fecha 4 de febrero del 2013, la Gerente de Ensanut, mediante oficio ENSANUT-2013-004 dirigido al Doctor Luis Narváez, Gerente General de Netlab S.A. dá a conocer que la Gerencia del Proyecto Encuesta Nacional de Salud y Nutrición (ENSANUT – ECUADOR), solicitó a la Dirección de Consultoría Legal, para que emita un criterio jurídico a fin de conocer la figura legal, que respalde el procedimiento a seguir ante la solicitud de extensión del plazo de entrega de los productos finales, así como la renovación de garantías. Se informa que se ha decidido suspender la ejecución del Contrato hasta que la base de datos definitiva sea entregada por el INEC y que una vez que se cuente con los insumos de trabajo para que Netlab S.A. elabore los productos esperados se reanudará el contrato, aplazando la entrega de los últimos productos en 60 días contados a partir de la entrega de la base de datos por parte de la ENSANUT. Con relación a la renovación de las garantías, se informa que no es necesario la renovación de la garantía del buen uso del anticipo, como consecuencia de que los 4 primeros productos estipulados en el Contrato CONPC-ENSANUT.02012, han estado a entera satisfacción, únicamente se requiere el de cumplimiento del contrato, de acuerdo al Artículo 118 de Devolución de Garantías del Reglamento General a la ley Orgánica del Sistema Nacional de Contratación Pública.
- Con fecha 25 de marzo del 2013, Netlab S.A. ha procedido a la entrega del Informe Final de la Consultoría relacionada con el contrato de “Estimación de prevalencia de la Situación de Salud y Nutrición de la población ecuatoriana a través de indicadores bioquímicos recolectados en la sub muestra de la muestra de la Encuesta Nacional de Salud y Nutrición (ENSANUT – ECUADOR).