

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 2013

Descripción del Negocio, Objeto Social y Operaciones

NETLAB S.A. se construyó el 29 de abril del 2002 en la ciudad de Quito, República del Ecuador, mediante escritura pública otorgada ante el Dr. Roberto Salgado Salgado, Notario Tercero del Cantón Quito. Se encuentra ubicada en la Calle A No. 31-145 y Av. Mariana de Jesús.

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, durante el año fiscal 2012, la compañía firmó 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, y se ha firmado el acta de entrega –recepción, dándose por concluido a satisfacción entre las partes.

Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad

Los estados financieros adjuntos fueron preparados de conformidad con normas y prácticas de contabilidad establecidas en el Ecuador. 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 2011, Resolución SC.Q.ICI.CPAIFRS.11.01 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 la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIFs para las Pymes), a partir del año 2011. En base a estos lineamientos, **NETLAB S.A.** debe aplicar 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 se rige de acuerdo a requerimientos legales locales SC.ICI.CPAIFRS.G.11.010 del 11 de octubre del 2011, se superó los \$ 5'000.000,00 de ventas en el año 2012 requisito fundamental que obliga a este cambio, por dejar de ser una compañía Pyme. Y regirse a las Normas Internacionales de Información Completas.

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

Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIFs para Pymes), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Base de medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.

Moneda Funcional y de Presentación

Los estados financieros están presentados en dólares (US\$) de los Estados Unidos de América, que es la moneda reconocida en el País.

Uso de Estimaciones y Supuestos

La preparación de los Estados Financieros requiere que la Administración de NETLAB S.A. haga juicios, estimaciones, en base a NIIFs para PYMES 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:

Efectivo y equivalentes de efectivo

El rubro corresponde al efectivo disponible, depósitos de libre disponibilidad en bancos altamente líquidos.

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. Por las características y rotación de los inventarios no se incluye 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 de los servicios de Laboratorio.

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	2%
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.

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, restructuración 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.

- **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**

- 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.

- **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% para el año 2013 y 23% para el año 2012 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 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.

- **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.

- **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.

- **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 servicios.-** Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de servicios 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.

- **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.

- **Normas Contables en vigencia.**

Durante los años 2013 y 2012, IASB y 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 Financieros de resumen a continuación.

1. Caja Bancos

Conformado por:

	<u>US\$</u>	
	<u>2013</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

	<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	(84,405)	(23,191)
Total	<u>1,424,586</u>	<u>918,734</u>

1.- Corresponde al convenio de pago firmado por la compañía HMO SYSTEM 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 de AVANTMED, de manera permanente desde la

suscripción del contrato en el año 2007, a través de este convenio de pago se determinó 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 \$ 370.376 del cual \$ 162.039 se revela como corto plazo y la diferencia por \$ 208.337 como largo plazo.

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

	2013	2012
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>

3. Inventarios

Conformado por:

	2013	2012
Insumos	36,820	51,386
Reactivos	95,765	66,544
suministros de oficina	1,372	6,965
suministros de oficina	51,504	
Total	<u>185,461</u>	<u>124,895</u>

4. Gastos pagados por anticipado

Conformado por:

	2013	2012
Seguros anticipados	7,618	16,369
Total	<u>7,618</u>	<u>16,369</u>

5. Propiedades y equipo

Conformado por:

- (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.

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

	2013	2012
Costo		
Saldo Inicial	2,305,693	2,143,260
Adiciones (1)	165,863	416,201
Bajas	(193,983)	(253,771)
Total	2,277,573	2,305,690

	2013	2012
Depreciación Acumulada		
Saldo Inicial	475,642	558,334
Adiciones	188,581	157,337
Ajustes	39	-
Bajas (2)	(194,222)	-240,029
Total	470,040	475,642

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

- (2) Incluye un ajuste de \$ 240 por concepto de cuadre del maestro de activos fijos del nuevo sistema

6. Documentos por Cobrar a Largo Plazo

Conformado por:

	2013	2012
Documentos por cobrar HMO SYSTEM	208,337	
Provisión documentos por cobrar	-20,834	
Total	187,503	-

7. Obligaciones bancarias

Conformado por:

	2013	2012
Produbanco (1)	6,401	11,008
Mastercard Produbanco		
Total obligaciones bancarias y financieras	<u>6,401</u>	<u>11,008</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2013, corresponde a obligaciones sobre la tarjeta Mastercard corporativa y al 31 de diciembre del 2013 a la operación Car1010086321000, con el 11,23% de interés nominal.

8. Cuentas por pagar

	2013	2012
Proveedores locales	595,837	524,968
Proveedores del exterior	8,473	
Anticipo de clientes(1)	1,328	297,110
Anticipo obras en curso	-	
Préstamos accionistas (2)	-	
Otras cuentas por pagar	24,037	12,680
Total	<u>629,675</u>	<u>834,758</u>

9. Pasivos Acumulados

Conformado por:

	2013	2012
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
Sueldos por pagar		-
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

Saldo Inicial	Provisión	Pagos	Saldo Final
68,084	211,566	222,341	57,309

2012

Saldo Inicial	Provisión	Pagos	Saldo Final
47,282	196,801	175,999	68,084

10. Pasivo a largo plazo

Conformado por:

	2013	2012
Provisión jubilación patrona	112,907	90,146
Provisión desahucio	30,857	28,512
Total	143,764	118,658

11. Capital Social

Está constituido por 835.000 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1 de 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>2012</u>
Utilidad del Ejercicio	1,336,932	1,049,049
Gastos no deducibles	94,197	35,826
Dividendos percibidos exentos		(1,108)
100% otras rentas exentas y no gravadas		
Deducción por incremento neto de empleados	(47,751)	(90,419)
Deducción por pago a trabajadores con discapacidad	(51,017)	(41,992)
Gastos incurridos para generar ingresos exentos		
15% participación de trabajadores atribuibles a ingresos		
Utilidad gravable	<u>1,332,361</u>	<u>951,356</u>
23% y 24% 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

(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:

	2013	2012
Saldo al inicio del año	131,807	39,410
Provisión del año	304,343	203,812
Retenciones anticipadas	(106,131)	(111,415)
Pagos efectuados		
Total	<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:

	2013	2012
ACTIVOS		
Cuentas por cobrar		
Lab - Axxis		50308
Vivar Nicolas	10,000	
	<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

2013

La compañía mantiene firmados, los siguientes contratos:

19. Eventos Subsecuentes

2013

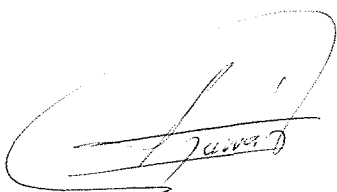
Entre el 31 diciembre del 2013 y la fecha de emisión de los estados financieros presentados al 10 de marzo del 2014, la administración de la compañía considera que no se han producido eventos importantes que ameriten su revelación

2012

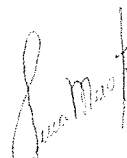
- Con fecha 4 de febrero del 2013, la Gerente de Ensanut, mediante oficio ENSANUT-2013-004 dirigido al Doctor Luis Narváez, Gerente General de Netlab S.A. dá a conocer que la Gerencia del Proyecto Encuesta Nacional de Salud y Nutrición (ENSANUT – ECUADOR), solicitó a la Dirección de Consultoría Legal, 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 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).

2013

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión de los estados financieros 2 de marzo del 2014, no se han producido eventos importantes que en opinión de la administración de la compañía ameriten su revelación.



Dr. Luis Narváez G.
GERENTE GENERAL NETLAB S.A.



Ing. Sonia Moreno M.
CONTADORA GENERAL
Mat. 037657