



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

NETLAB S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

CONTENIDO:

Informe de los Auditores Independientes
Balances Generales
Estados de Resultados
Estados de Evolución del Patrimonio
Estados de Flujos de Efectivo
Políticas de Contabilidad y Notas a los Estados Financieros

ABREVIATURAS USADAS

US\$. Dólares estadounidenses





Informe de los Auditores Independientes

2 de marzo del 2012

A los Señores Accionistas de

NETLAB S.A.

Quito - Ecuador

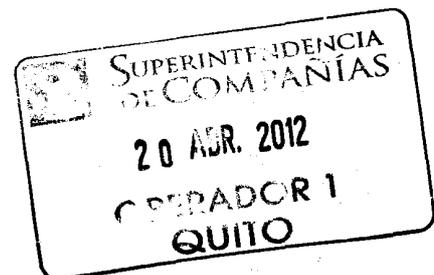
1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **NETLAB S.A.**, los cuales comprenden los Balances Generales, los correspondientes Estados de Resultados, de Evolución del Patrimonio y de Flujos de Efectivo por los años terminados al 31 de diciembre del 2011 y 2010, el resumen de las políticas de contabilidad significativas y otras 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 ecuatorianas de contabilidad. 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. 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.

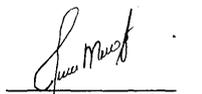


NETLAB S.A.
Balances Generales
Al 31 de diciembre del 2011 y 2010
(En dólares estadounidenses)

	<u>2011</u>	<u>2010</u>		<u>2011</u>	<u>2010</u>
ACTIVO			PASIVO Y PATRIMONIO		
ACTIVO CORRIENTE			PASIVO CORRIENTE		
Caja bancos (Nota 1)	38.339	22.393	Obligaciones bancarias (Nota 8)	2.292	18.002
Cuentas por cobrar (Nota 2)	579.604	451.162	Cuentas por pagar (Nota 9)	507.853	807.072
Inventarios (Nota 3)	62.704	71.965	Pasivos acumulados (Nota 10)	229.048	193.571
Activos para la venta (Nota 4)	94.985	277.068			
Pagos anticipados (Nota 5)	5.124	2.587			
Total activo corriente	780.756	825.175	Total pasivo corriente	739.193	1.018.645
			Pasivo a largo plazo (Nota 11)	292.396	60.954
			Total pasivo	1.031.589	1.079.599
Activo fijo (Nota 6)	1.193.257	1.109.975			
Inversiones a largo plazo (Nota 7)	-	13.530	PATRIMONIO		
			Capital social (Nota 12)	472.500	279.997
			Reserva legal (Nota 13)	106.886	66.549
			Aporte futura capitalización (Nota 14)		241.100
			Utilidades Acumuladas (Nota 15)	1	1
			Utilidad del ejercicio	363.037	281.434
			Total patrimonio	942.424	869.081
TOTAL	<u>1.974.013</u>	<u>1.948.680</u>	TOTAL	<u>1.974.013</u>	<u>1.948.680</u>

Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros

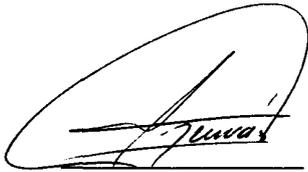

 Dr. Luis Narváez
GERENTE GENERAL


 Lcda. Sonia Moreno
CONTADOR GENERAL
 Registro: 37657

NETLAB S.A.
Estados de Resultados
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2011 y 2010
(En dólares estadounidenses)

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Ventas	3.385.038	2.957.864
Costos de laboratorio	<u>(2.428.046)</u>	<u>(2.127.019)</u>
Utilidad bruta en ventas	956.993	830.845
Gastos de administración y ventas	<u>(471.349)</u>	<u>(431.656)</u>
Utilidad en operación	485.644	399.189
Otros ingresos y egresos, neto	<u>89.322</u>	<u>41.479</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta	574.966	440.668
Participación trabajadores (Nota 16)	(86.245)	(66.100)
Impuesto a la renta (Nota 16)	(85.347)	(61.864)
Reserva legal (Nota 13)	<u>(40.337)</u>	<u>(31.270)</u>
Utilidad neta	<u><u>363.037</u></u>	<u><u>281.434</u></u>

Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros


 Dr. Luis Narváez
GERENTE GENERAL


 Lcda. Sonia Moreno
CONTADOR GENERAL
 Registro: 37657

NETLAB S.A.
Estados de Evolución del Patrimonio
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2011 y 2010
(En dólares estadounidenses)

	Capital social	Reserva Legal	Aporte futura Capitalizac.	Resultados Acumulados	Utilidad del Ejercicio	Total
2011						
Saldo al 31 de diciembre del 2010	279.997	66.549	241.100	1	281.434	869.081
Reclasificación (Nota 11)		-	(241.100)			(241.100)
Aumento de capital	192.503				(192.503)	-
Pago de dividendos					(88.931)	(88.931)
Utilidad del ejercicio 2011					574.966	574.966
Participación Trabajadores					(86.245)	(86.245)
Impuesto a la Renta					(85.347)	(85.347)
Reserva legal		40.337			(40.337)	-
Saldo al 31 de diciembre del 2011	<u>472.500</u>	<u>106.886</u>	<u>-</u>	<u>1</u>	<u>363.037</u>	<u>942.424</u>
2010						
Saldo al 31 de diciembre del 2009	170.304	35.279	241.100	209.515		656.198
Aumento de capital	109.693			(109.693)		
Pago de dividendos				(99.821)		(99.821)
Utilidad del ejercicio 2010					440.668	440.668
Participación Trabajadores					(66.100)	(66.100)
Impuesto a la Renta					(61.864)	(61.864)
Reserva legal		31.270			(31.270)	-
Saldo al 31 de diciembre del 2010	<u>279.997</u>	<u>66.549</u>	<u>241.100</u>	<u>1</u>	<u>281.434</u>	<u>869.081</u>

Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros

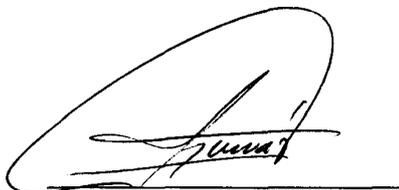

 Dr. Luis Narváez
GERENTE GENERAL


 Lcda. Sonia Moreno
CONTADOR GENERAL
 Registro: 37657

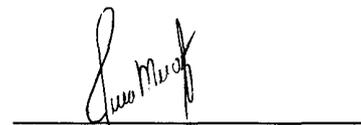
NETLAB S.A.
Estados de Flujos de Efectivo
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2011 y 2010
(En dólares estadounidenses)

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Flujos de efectivo por las actividades de operación		
Efectivo recibido de clientes	3.251.279	2.902.149
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	<u>(2.934.477)</u>	<u>(2.048.860)</u>
Efectivo neto provisto en las actividades de operación	<u>316.802</u>	<u>853.289</u>
Flujos de efectivo por las actividades de inversión		
Adquisición de activo fijo	(209.745)	(698.976)
Venta de Inversiones	<u>13.530</u>	<u></u>
Efectivo neto (utilizado) en las actividades de inversión	<u>(196.215)</u>	<u>(698.976)</u>
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento		
Cancelación de Obligaciones financieras	(15.710)	(120.402)
Dividendos pagados	<u>(88.931)</u>	<u>(99.821)</u>
Efectivo neto (utilizado) / provisto en las actividades de financiamiento	<u>(104.641)</u>	<u>(220.223)</u>
Disminución neta del efectivo	15.946	(65.910)
Efectivo al inicio del período	<u>22.393</u>	<u>88.303</u>
Efectivo al final del período.	<u><u>38.339</u></u>	<u><u>22.393</u></u>

Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros



Dr. Luis Narváez
GERENTE GENERAL

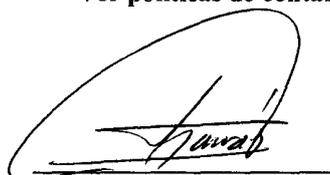


Lcda. Sonia Moreno
CONTADOR GENERAL
 Registro: 37657

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 2011 y 2010
(En dólares estadounidenses)

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Utilidad neta	363.037	281.434
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto en las actividades de operación		
Depreciación	126.463	107.691
Cuentas incobrables	5.316	4.323
Participación trabajadores	86.245	66.100
Provisión para impuesto a la renta	85.347	61.864
Provisión jubilación patronal y desahucio	12.840	21.108
Reserva Legal	40.337	31.270
Otros ajustes	<u> </u>	<u>220</u>
	356.548	292.576
Cambios en activos y pasivos operativos		
Cuentas por cobrar	(133.758)	(55.715)
Activos para la venta	182.083	
Inventarios	9.261	33.159
Pagos anticipados	(2.537)	25.348
Cuentas por pagar	(321.717)	392.460
Pasivos acumulados	<u>(136.115)</u>	<u>(115.973)</u>
	<u>(402.783)</u>	<u>279.279</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>316.802</u>	<u>853.289</u>

Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros


 Dr. Luis Narváez
GERENTE GENERAL


 Lcda. Sonia Moreno
CONTADOR GENERAL
 Registro: 37657

NETLAB S.A.
Políticas de Contabilidad Significativas
Al 31 de diciembre del 2011 y 2010

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 2011 y 2010, las actividades principales de la compañía se relacionan con los servicios de laboratorio, así como la venta de consultorios construídos en años anteriores.

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 (NIIF 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.

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

NETLAB S.A.
Políticas de Contabilidad Significativas
Al 31 de diciembre del 2011 y 2010

Cuentas por Cobrar

Son reconocidas y registradas con la respectiva factura original de venta de servicios de laboratorio, neto de descuentos. Para aquellas cuentas con riesgo de recuperación se estima un valor de incobrabilidad, el cual es reconocido en los resultados del período.

Inventarios

Los inventarios se expresan a su costo de adquisición valuados por el método promedio, los valores así determinados no exceden al valor neto de realización.

Activos Fijos

Están expresados al costo de adquisición, las erogaciones por mantenimiento y reparación se cargan a gastos al incurrirse, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan. El costo 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	5%
Instalaciones, equipos e instrumentos de laboratorio y muebles y enseres	10%
Vehículos	20%
Equipos de computación	33%

Inversiones Permanentes

Corresponde a inversiones en acciones en otra compañía y se encuentran registradas al costo de adquisición.

Cuentas por Pagar

Representan las obligaciones por compras a proveedores nacionales y del exterior, las cuales tienen vencimientos de hasta 90 días.

Provisión para Jubilación Patronal y Desahucio

Representa el valor actualizado al 31 de diciembre del 2011 y 2010, calculado por un perito independiente, cuyo propósito es atender las obligaciones patronales por aquellos trabajadores que hayan acumulado entre veinte y veinticinco años de servicio continuado o

NETLAB S.A.
Políticas de Contabilidad Significativas
Al 31 de diciembre del 2011 y 2010

interrumpido. La compañía ha efectuado a esta fecha, provisiones por este concepto para todos sus empleados.

Participación de Trabajadores

De acuerdo con el Código del Trabajo, la Compañía debe apropiarse el 15% de las utilidades, antes del impuesto a la renta.

Impuesto a la Renta

La provisión para impuesto a la renta ha sido calculada aplicando la tasa del 24% y 25% 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 24% y 25% de las utilidades gravables, respectivamente. Para los ejercicios 2011 y 2010 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

NETLAB S.A.
Políticas de Contabilidad Significativas
Al 31 de diciembre del 2011 y 2010

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.

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 por venta de servicios de laboratorio, son reconocidos cuando se ha producido el servicio, con la emisión de la correspondiente factura de venta.

NETLAB S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2011 y 2010

1. Caja Bancos

Conformado por:

	<u>2011</u>	<u>US\$</u>	<u>2010</u>
Caja chica	850		650
Caja general	24.055		8.470
Bancos	13.434		13.273
Total	<u>38.339</u>		<u>22.393</u>

2. Cuentas por cobrar

	<u>2011</u>	<u>US\$</u>	<u>2010</u>
Clientes laboratorio afiliadas	529.582		415.008
Cheques posfechados clientes	3.424		5.357
Cheques protestados	1.609		5.096
Documentos por cobrar	-		28.190
Anticipo proveedores	48.899		8.477
Cuentas por cobrar personal	3.081		2.296
Otras cuentas por cobrar relacionadas	<u>586.595</u>		<u>464.424</u>
Provisión para cuentas incobrables	<u>(6.991)</u>		<u>(13.262)</u>
Total	<u>579.604</u>		<u>451.162</u>

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

	<u>2011</u>	<u>US\$</u>	<u>2010</u>
Saldo inicial	13.262		8.939
Provisión	5.296		4.323
Bajas	<u>(11.567)</u>		
Total	<u>6.991</u>		<u>13.262</u>

NETLAB S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2011 y 2010

3. Inventarios

Conformado por:

	<u>2011</u>	<u>US\$</u>	<u>2010</u>
Insumos	5.910		9.502
Reactivos	55.772		60.914
suministros de oficina	1.022		1.549
Total	<u>62.704</u>		<u>71.965</u>

4. Activos para la venta

Conformado por:

	<u>2011</u>	<u>US\$</u>	<u>2010</u>
Consultorios	70.135		199.244
Parqueaderos	24.850		69.821
Bodegas			8.003
Total	<u>94.985</u>		<u>277.068</u>

5. Gastos pagados por anticipado

Conformado por:

	<u>2011</u>	<u>US\$</u>	<u>2010</u>
Seguros anticipados	5.124		2.587
Total	<u>5.124</u>		<u>2.587</u>

NETLAB S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2011 y 2010

6. Activo Fijo

Conformado por:

	<u>2011</u>		
	<u>COSTO</u>	<u>DEPRECIACION ACUMULADA</u>	<u>NETO</u>
		<u>US\$</u>	
Terrenos	112.364		112.364
Edificios	564.592	86.231	478.361
Equipo e instrumentos de laboratorio	429.931	151.372	278.559
Equipo de computación	212.683	189.398	23.285
Muebles y enseres	176.775	51.408	125.367
Vehículos	171.176	61.837	109.339
Equipos e instalaciones	84.070	18.088	65.982
TOTALES	<u>1.751.591</u>	<u>558.334</u>	<u>1.193.257</u>
	<u>2010</u>		
	<u>COSTO</u>	<u>DEPRECIACION ACUMULADA</u>	<u>NETO</u>
		<u>US\$</u>	
Terrenos	112.365		112.365
Edificios	564.592	58.236	506.356
Equipo e instrumentos de laboratorio	295.006	119.064	175.942
Equipo de computación	194.491	176.280	18.211
Muebles y enseres	155.324	34.708	120.616
Vehículos	137.395	33.616	103.779
Equipos e instalaciones	82.674	9.968	72.706
TOTALES	<u>1.541.847</u>	<u>431.872</u>	<u>1.109.975</u>

NETLAB S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2011 y 2010

El movimiento de activos fijos, fue como sigue:

	<u>2011</u>	<u>US\$</u>	<u>2010</u>
Costo			
Saldo Inicial	1.541.847		1.851.795
Compras	210.697		698.976
Bajas	(953)		(1.008.924)
Total	<u>1.751.591</u>		<u>1.541.847</u>

	<u>2011</u>	<u>US\$</u>	<u>2010</u>
Depreciación Acumulada			
Saldo Inicial	431.872		328.225
Adiciones	126.462		103.647
Total	<u>558.334</u>		<u>431.872</u>

7. Inversiones a largo plazo

Conformado por:

	<u>%</u>	<u>2011</u>	<u>US\$</u>	<u>2010</u>
	<u>Participación</u>			
Asmedlab Cía Ltda. (1)	50%	-		13.530
Total		<u>-</u>		<u>13.530</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2011 se procedió a ceder las participaciones al Dr. Luis Narváez y al Tecnólogo Marcelo Cruz. Al 31 de diciembre 2010, Asmedlab Cía. Ltda. no estuvo operando.

	<u>2011</u>	<u>US\$</u>	<u>2010</u>
Saldo neto al comienzo del año	13.530		13.750
Ventas de acciones	(13.530)		
Ajuste			(220)
Saldo neto al finalizae el año	<u>-</u>		<u>13.530</u>

NETLAB S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2011 y 2010

8. Obligaciones bancarias

Conformado por:

	<u>2011</u>	<u>US\$</u>	<u>2010</u>
Produbanco (1)			14.221
Mastercard Produbanco	2.292		3.781
Total obligaciones bancarias y financieras	<u>2.292</u>		<u>18.002</u>

(1) Corresponde a la operación Car1010086321000, con el 11,83% de interés. Esta operación incluye un valor de US\$ 6.417 de pasivo a largo plazo.

9. Cuentas por pagar

	<u>2011</u>	<u>US\$</u>	<u>2010</u>
Proveedores locales	309.324		211.311
Proveedores del exterior	5.084		39.356
Anticipo de clientes	95.209		96.506
Anticipo obras en curso	45.867		242.032
Préstamos accionistas (1)	23.878		210.500
Otras cuentas por pagar	28.491		7.367
Total	<u>507.853</u>		<u>807.072</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2011, corresponde fundamentalmente a la decisión de restituir el saldo de la Cuenta Futuro Aumento Capital por US\$ 22.500 según acta del 16 de noviembre del 2011. Ver Nota 11. Al 31 de diciembre del 2010 incluye US\$ 130.000 de préstamo de Asmedlab Cía. Ltda., sobre el cual no se ha establecido condiciones y US\$ 80.500 pendiente de cancelación a accionistas.

NETLAB S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2011 y 2010

10. Pasivos Acumulados

Conformado por:

	<u>US\$</u>	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Obligaciones fiscales	13.715	10.398
IESS por pagar	23.291	17.481
Beneficios sociales (1)	47.282	41.707
Caja de ahorro	13.530	6.560
15% participación trabajadores	86.245	66.100
Impuesto a la renta	39.410	21.789
Sueldos por pagar	5.575	29.536
Total	<u>229.048</u>	<u>193.571</u>

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

El movimiento de beneficios sociales, es como sigue:

2011

<u>Saldo Inicial</u>	<u>Provisión</u>	<u>Pagos</u>	<u>Saldo Final</u>
41.707	147.045	141.470	47.282

2010

<u>Saldo Inicial</u>	<u>Provisión</u>	<u>Pagos</u>	<u>Saldo Final</u>
44.426	82.408	168.541	41.707

NETLAB S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2011 y 2010

11. Pasivo a largo plazo

Conformado por:

	<u>2011</u>	<u>US\$</u>	<u>2010</u>
Préstamo Produbanco			6.417
Provisión jubilación patronal	18.614		42.554
Provisión desahucio	55.182		11.983
Préstamo Accionistas (1)	218.600		
Total	<u>292.396</u>		<u>60.954</u>

(1) Según Acta de la Junta General de Accionistas del 16 de noviembre del 2011, se decide restituir los valores mantenidos como Aportes Futuro Aumento de Capital, por el monto total de la cuenta por US\$ 241.100, US\$ 218.600 se afectó a este rubro que desde el 1 de enero del 2012, generará intereses semestrales y los pagos se realizará a partir de julio del 2012, dependiendo del flujo de efectivo con que se encuentre la compañía; y, US\$ 22.500 a Cuentas por Pagar. Ver Nota 9.

12. Capital Social

Está constituido por 472.500 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1 de cada una.

13. 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.

14. Aportes Futura Capitalización

Corresponde a aportes efectuados por los accionistas de la compañía, con el propósito de aumentar el capital social, de acuerdo a decisiones plasmadas en actas de juntas de accionistas.

15. Utilidades Acumuladas

El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos, aumento de capital y ciertos pagos, tales como reliquidación de impuestos, etc.

NETLAB S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2011 y 2010

16. 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>US\$</u>	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Utilidad del Ejercicio	574.967	440.668
Gastos no deducibles	21.634	21.054
Dividendos percibidos exentos	(49.926)	
100% otras rentas exentas y no gravadas	4.800	
Deducción por incremento neto de empleados		(41.725)
Deducción por pago a trabajadores con discapacidad	(28.565)	(29.440)
Participación trabajadores	(86.245)	(66.100)
Gastos incurridos para generar ingresos exentos		
15% participación de trabajadores atribuibles a ingresos	7.489	
Utilidad gravable	<u>444.154</u>	<u>324.457</u>
25% Impuesto a la Renta del ejercicio	<u>85.347</u> (1)	<u>61.864</u> (2)

(1) 14% Reinversión sobre US\$ 212.500
 24% No reinversión sobre US\$ 231.654

(2) 15% Reinversión sobre US\$ 192.503
 25% No reinversión sobre US\$ 131.954

El movimiento de la provisión de impuesto a la renta al 31 de diciembre del 2011 y 2010, fue como sigue:

	<u>US\$</u>	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Saldo al inicio del año	21.789	19.401
Provisión del año	85.347	61.864
Retenciones anticipadas	(45.937)	(59.476)
Pagos efectuados	(21.789)	
Total	<u>39.410</u>	<u>21.789</u>

NETLAB S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2011 y 2010

17. Saldos y transacciones con partes relacionadas

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

	<u>2011</u>	<u>US\$</u>	<u>2010</u>
Otros activos:			
Asmedlab Cía Ltda.	-		13.530
PASIVOS			
Cuentas por pagar:			
Narváz Luis	124.434		29.000
Narváz María	7.651		
Asmedlab Cía Ltda.			130.000
Vivar Nicolas	24.046		
Narváz Eduardo	2.186		
Aguirre Santiago	10.930		
Cruz Marcelo	69.952		51.500
	<u>239.199</u>		<u>210.500</u>

18. Contratos y compromisos

2011

La compañía mantiene firmados, los siguientes contratos:

(Ver en página siguiente Nota de Contratos.)

NETLAB S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2011 y 2010

2011

ACTIVOS FIJOS EN COMODATO Y ARRIENDO

CODIGO	CODIGO	DESCRIPCION	PROVEEDOR	FACTURA	FECHA CONTRATO	MARCA	MODELO	SERIE	ESTADO	COLOR	CUSTODIO	DEPARTAMENTO
NL-AG-87	NL-30-12-08-0359	ANALIZADOR AUTOMATICO	ROCHE	COMODATO	1-mar-05	HITACHI	917	0971-20	BUENO	BLANCO	Adriana Apunte	ANALITICA GENERAL
NL-AG-37	NL-30-12-08-0365	COBAS	ROCHE	COMODATO	5-ene-10	HITACHI	COBAS e 411	0838-06	BUENO	BLANCO	Vanessa Gonzalez	ANALITICA GENERAL
NL-RLDM-38	NL-30-12-08-0391	INMULITE 1	SIMED	COMODATO		DPC	INMULITE 1	650051-03	BUENO	BLANCO	Carlos Vallejo	RECEPCION LAVADO Y DESECHO DE MUESTRAS
NL-AG-23	NL-30-12-08-0408	CONTADOR HEMATOLOGICO	ROCHE	COMODATO	1-jun-06	SYSMEX	XT-1800I	14241	BUENO	BLANCO	Cristina Checa	ANALITICA GENERAL
NL-AG-8	NL-30-12-08-0427	ANALIZADOR HEMATOLOGICO	ROCHE	COMODATO		SYSMEX	XE2100	A3325	BUENO	BLANCO	Cristina Checa	ANALITICA
NL-AG-114	NL-30-12-08-0463	AXSYM	ROCARSYSTEM	COMODATO	10-ago-09	ABBOTT			BUENO	BLANCO	Cristina Checa	ANALITICA GENERAL
NL-AG-19	NL-30-07-10-1123	ANALIZADOR DE CAOGULACION DIGITAL	SIMED	COMODATO	03-mar-10	SYSMEX	CA1500	A2403	BUENO	BEIGE	Cristina Checa	ANALITICA GENERAL
NL-AG-40	NL-30-07-10-1125	COBAS	ROCHE	COMODATO	03-mar-10	HITACHI	COBAS e 411	0869-11	BUENO	BLANCO	Vanessa Gonzalez	ANALITICA GENERAL
NL-AG-50	NL-30-07-10-1129	MODULAR E 170	ROCHE	COMODATO	1-may-10	EVO	E170	2254-18	BUENO	BLANCO	Vanessa Gonzalez	ANALITICA GENERAL
NL-AG-53	NL-30-07-10-1130	INMULITE 2000	SIMED	COMODATO	22-oct-08	SIEMENS	INMULITE 2000	G2106R	BUENO	BEIGE	Cristina Checa	ANALITICA GENERAL
NL-AG-54	NL-30-07-10-1131	INMULITE 2000	SIMED	COMODATO	22-oct-08	SIEMENS	INMULITE 2000	H2565	BUENO	BEIGE	Cristina Checa	ANALITICA GENERAL
NL-AG-0095	NL-30-07-10-1135	MODULAR P800	ROCHE	COMODATO	1-may-10	EVO	P900	2133-17	BUENO	BLANCO	Adriana Apunte	ANALITICA GENERAL
NL-AG-117	NL-30-07-10-1138-0	CENTAURO	SIMED	COMODATO					BUENO	BLANCO	Cristina Checa	ANALITICA GENERAL
NL-RLDM-46	NL-30-07-10-1182	LECTOR DE TIRAS DE ORINAS	ROCHE	COMODATO	30-ene-09	ROCHE	MIDITRON JUNIOR II	8109392	BUENO	BLANCO	Carlos Vallejo	URIANALISIS

NETLAB S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2011 y 2010

2010

ACTIVOS FIJOS EN COMODATO Y ARRIENDO

CODIGO	DESCRIPCION	PROVEEDOR	FACTURA	FECHA CONTRATO	MARCA	MODELO	SERIE	ESTADO	COLOR	CUSTODIO
NL-AG-87	ANALIZADOR AUTOMATICO	ROCHE	COMODATO	1-mar-05	HITACHI	917	0971-20	BUENO	BLANCO	Adriana Apunte
NL-AG-37	COBAS (ARRIENDO)	ROCHE	COMODATO	5-ene-10	HITACHI	COBAS e 411	0838-06	BUENO	BLANCO	Vanessa Gonzalez
NL-RLDM-38	INMULITE 1	SIMED	COMODATO		DPC	INMULITE 1	650051-03	BUENO	BLANCO	Carlos Vallejo
NL-AG-23	CONTADOR HEMATOLOGICO	ROCHE	COMODATO	1-jun-06	SYSMEX	XT-1800	14241	BUENO	BLANCO	Cristina Checa
NL-AG-8	ANALIZADOR HEMATOLOGICO	ROCHE	COMODATO		SYSMEX	XE2100	A3325	BUENO	BLANCO	Cristina Checa
NL-AG-114	AXSYM	ROCARSYSTEM	COMODATO	10-Ago-09	ABBOTT			BUENO	BLANCO	Cristina Checa
NL-AG-19	CAOGULACION DIGITAL	SIMED	COMODATO	03-Mar-10	SYSMEX	CA1500	A2403	BUENO	BEIGE	Cristina Checa
NL-AG-40	COBAS	ROCHE	COMODATO	03-Mar-10	HITACHI	COBAS e 411	0869-11	BUENO	BLANCO	Vanessa Gonzalez
NL-AG-50	MODULAR E 170	ROCHE	COMODATO	1-may-10	EVO	E170	2254-18	BUENO	BLANCO	Vanessa Gonzalez
NL-AG-53	INMULITE 2000	SIMED	COMODATO	22-oct-08	SIEMENS	INMULITE 2000	G2106R	BUENO	BEIGE	Cristina Checa
NL-AG-54	INMULITE 2000	SIMED	COMODATO	22-oct-08	SIEMENS	INMULITE 2000	H2565	BUENO	BEIGE	Cristina Checa
NL-AG-0095	MODULAR P800	ROCHE	COMODATO	1-may-10	EVO	P900	2133-17	BUENO	BLANCO	Adriana Apunte
NL-AG-117	CENTAURO	SIMED	COMODATO					BUENO	BLANCO	Cristina Checa
NL-AG-130	MINI VIDAS	QUIFATEX	COMODATO		BIOMERIEUX	MINIVIDAS	IVD1202247	BUENO	BEIGE	Adriana Apunte
NL-RLDM-46	LECTOR DE TIRAS DE ORINAS	ROCHE	COMODATO	30-ene-09	ROCHE	MIDITRON JUNIOR II	8109392	BUENO	BLANCO	Carlos Vallejo
NL-RLDM-47	LECTOR DE TIRAS DE ORINAS	ACCESSLAB	COMODATO	11-nov-10	I.B.L.	IQ 300	42110102	BUENO	BLANCO	Carlos Vallejo

19. Eventos Subsecuentes

2011

Entre el 31 de diciembre del 2011 y la fecha de emisión de los estados financieros 2 de marzo del 2012, no se han producido eventos importantes que en opinión de la administración de la compañía ameriten su revelación.

2010

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

NETLAB S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2011 y 2010

con observancia a la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), a partir del año 2011.
