



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



NETLAB S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

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



Informe de los Auditores Independientes

11 de abril del 2013

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 2012 y 2011, 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 para Pequeñas y Medianas Empresas (Niif para Pymes). 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: pfccontadores@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: pfccontad@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.

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 11 de abril del 2013, no se ha obtenido la conformidad del Contratante, mediante la firma de las parte del Acta de Entrega – Recepción, lo cual no nos ha permitido determinar efectos si los hubieren, sobre los Estados Financieros al 31 de diciembre del 2012.
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.

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, 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 2012 y 2011, los resultados de operación, y sus flujos de efectivo por los años terminados en estas fechas, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (Niif para Pymes).



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



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.

Páez, Florencia & Co.

SC. RNAE No. 434

Gabriel Páez Játiva
Socio
R.N.C. 11.203

NETLAB S.A.

Estados de Situación Financiera

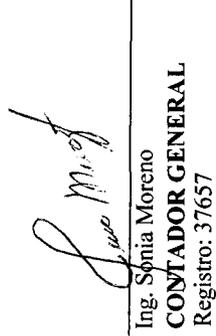
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

(En dólares estadounidenses)

	Notas	2012	2011	Notas	2012	2011
ACTIVO						
ACTIVO CORRIENTE						
Caja bancos	1	525.772	38.339	7	11.008	2.292
Cuentas por cobrar	2	918.734	579.604	8	834.758	507.853
Inventarios	3	1.24.885	62.704	9	424.659	229.048
Activos para la venta	4		94.985			90.084
Pagos anticipados	5	16.369	5.124			
Total activo corriente		1.585.760	780.756		1.270.425	829.277
Propiedades y equipo				10	118.658	292.396
Intangibles	6	1.830.048	1.584.926			
		2.068				
Total pasivo		1.389.083	1.121.673			
PATRIMONIO						
Capital social	11	685.000	472.500			
Reserva legal	12	191.411	106.886			
Superávit por revaluación	13	382.529	382.529			
Utilidades Acumuladas	14		1			
Resultados acumulados adopción NIIF	15	9.140	(80.944)			
Utilidad del ejercicio		760.713	363.037			
Total patrimonio		2.028.793	1.244.009			
TOTAL		3.417.876	2.365.682		3.417.876	2.365.682

Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros

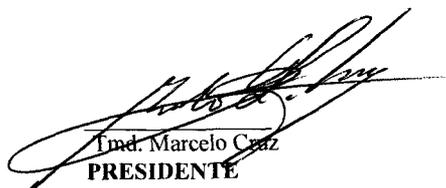

 Dr. Marcelo Cruz
PRESIDENTE

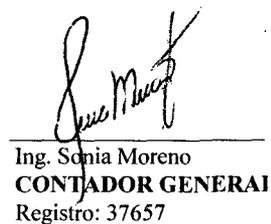

 Ing. Sonia Moreno
CONTADOR GENERAL
 Registro: 37657

NETLAB S.A.
Estados de Resultados Integrales
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2012 y 2011
(En dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Ventas		6.181.895	3.385.038
Costos de laboratorio		<u>(4.458.786)</u>	<u>(2.428.046)</u>
Utilidad bruta en ventas		1.723.109	956.993
Gastos de administración y ventas		(749.657)	(557.594)
Otros ingresos y egresos, neto		<u>75.597</u>	<u>89.322</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta		1.049.049	488.721
Impuesto a la renta	16	<u>(203.812)</u>	<u>(85.347)</u>
Utilidad neta		845.237	403.374
OTROS RESULTADOS INTEGRALES			
TOTAL RESULTADOS INTEGRALES		<u>845.237</u>	<u>403.374</u>

Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros


 Tmd. Marcelo Cruz
PRESIDENTE

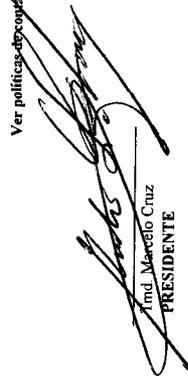

 Ing. Sonia Moreno
CONTADOR GENERAL
 Registro: 37657

NETLAB S.A.

Estados de Cambios en el Patrimonio
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2012 y 2011
(En dólares estadounidenses)

	Capital social	Reserva Legal	Aporte futura Capitalizac.	Resultados Acumulados	Superávit Revaluación	Resultados Acumulados Niif	Utilidad del Ejercicio	Total
2012								
Saldo al 31 de diciembre del 2011	472.500	106.886	-	1	382.529	(80.944)	363.037	1.244.009
Transferencia	-	-	-	363.037	-	-	(363.037)	-
Aumento de capital	212.500	-	-	(212.500)	-	-	-	-
Pago de dividendos	-	-	-	(130.538)	-	-	-	(130.538)
Utilidad del ejercicio 2012	-	-	-	-	-	-	1.049.050	1.049.050
Impuesto a la Renta	-	-	-	-	-	-	(203.812)	(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								
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
2011								
Saldo al 31 de diciembre del 2010	279.997	66.549	241.100	1	382.529	(80.944)	281.434	1.170.666
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)	-
AJUSTES NIIF								
Ajustes Niif	-	-	-	-	-	(80.944)	-	(80.944)
Saldo al 31 de diciembre del 2011 bajo NIIF	472.500	106.886	-	-	382.529	(80.944)	363.037	1.244.009

Ver políticas de contabilidad significativa y notas a los estados financieros

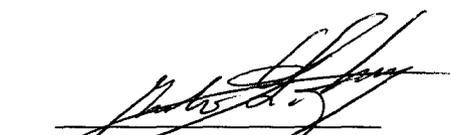

Timd. Marcelo Cruz
PRESIDENTE


Ing. Saira Moreno
CONTADOR GENERAL
Registro: 37657

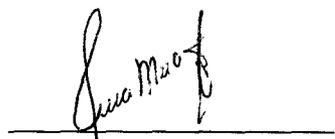
NETLAB S.A.
Estados de Flujos de Efectivo
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2012 y 2011
(En dólares estadounidenses)

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Flujos de efectivo por las actividades de operación		
Efectivo recibido de clientes	6.089.648	3.177.291
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	(4.706.402)	(2.784.849)
Intereses recibidos	8.477	
Intereses pagados	(2.653)	(3.917)
Impuesto a la renta	(137.409)	(65.306)
Efectivo neto provisto en las actividades de operación	<u>1.251.661</u>	<u>323.219</u>
Flujos de efectivo por las actividades de inversión		
Compra de propiedad, planta y equipo	(416.201)	(209.746)
Compra de la venta de propiedad, planta y equipo	14.850	
Compra de intangibles	(2.456)	
Compra de otros documentos financieros	(436.305)	
Inversiones permanentes		13.530
Efectivo neto (utilizado) en las actividades de inversión	<u>(840.112)</u>	<u>(196.216)</u>
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento		
Obligaciones bancarias corrientes	8.715	(22.127)
Dividendos pagados	(150.536)	(88.930)
Obligaciones con los accionistas	(218.600)	
Efectivo neto (utilizado) en las actividades de financiamiento	<u>(360.421)</u>	<u>(111.057)</u>
Disminución neta del efectivo	51.128	15.946
Efectivo al inicio del período	<u>38.339</u>	<u>22.393</u>
Efectivo al final del período	<u><u>89.467</u></u>	<u><u>38.339</u></u>

Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros



 Cnd. Marcelo Cruz
PRESIDENTE



 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 2012 y 2011
(En dólares estadounidenses)

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Utilidad neta	845.237	403.374
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto en las actividades de operación		
Depreciación	157.336	126.464
Cuentas incobrables	17.809	5.295
Participación trabajadores	185.126	86.245
Provisión para impuesto a la renta	203.812	85.347
Provisión jubilación patronal y desahucio	44.861	21.768
Otros ajustes	<u>(718)</u>	<u> </u>
	608.226	325.119
Cambios en activos y pasivos operativos		
Cuentas por cobrar	(320.352)	(93.316)
Activos para la venta	94.985	182.083
Inventarios	(62.181)	9.261
Pagos anticipados y otros	(47.831)	(42.959)
Cuentas por pagar	169.963	(121.799)
Anticipo Clientes	156.941	(199.919)
Obligaciones	<u>(193.327)</u>	<u>(138.625)</u>
	<u>(201.802)</u>	<u>(405.274)</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>1.251.661</u>	<u>323.219</u>

Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros


 Tnd. Marcelo Cruz
PRESIDENTE


 Ing. Sonia Moreno
CONTADOR GENERAL
 Registro: 37657

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 2012 y 2011, las actividades principales de la compañía se relacionan con los servicios de laboratorio, así como la venta de consultorios construidos en años anteriores. 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 “. Hasta la fecha de emisión de los estados financieros adjuntos, no se ha concluido con este contrato.

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

NETLAB S.A.
Políticas de Contabilidad Significativas
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

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:

Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (Niif 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 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:

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

NETLAB S.A.

Políticas de Contabilidad Significativas Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta.

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.

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.

Políticas de Contabilidad Significativas Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

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

Políticas de Contabilidad Significativas Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

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**

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.

Impuesto a la Renta

La provisión para impuesto a la renta ha sido calculada aplicando la tasa del 23% y 24% 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 23% y 24% de las utilidades gravables, respectivamente. Para los ejercicios 2012 y 2011 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.

Políticas de Contabilidad Significativas
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

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 reverseen, 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

NETLAB S.A.
Políticas de Contabilidad Significativas
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

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 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.

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.

Explicación de la Transición a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para pequeñas y medianas Entidades (PYMES) NIIF para PYMES.

Para la preparación del Estado de Situación Financiera de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades Niif para Pymes, la compañía ha efectuado ajustes a los Estados Financieros de acuerdo a Nec. Las explicaciones y efectos de la transición de Nec a Niif para Pymes se detallan en los cuadros siguientes, tanto a la fecha de la primera aplicación 1 de enero del 2011, al 31 de diciembre del 2011 y al 31 de diciembre del 2011 del Estado de Resultados.

NETLAB S.A.
Políticas de Contabilidad Significativas
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

CONCILIACION DEL PATRIMONIO NETO NEC A NIIF(S) AL 1 DE ENERO DEL 2011

	NOTAS	NEC	AJUSTES		NIIF(S)
			DEBITO	CREDITO	
ACTIVO CORRIENTE					
Caja y Bancos		22.393			22.393
Cuentas por cobrar		451.162			451.162
Inventarios		71.965			71.965
Activos para la venta		277.068			277.068
Gastos Anticipados		2.587			2.587
Total activo corriente		825.175			825.175
Propiedades, Planta y Equipo	A	1.109.975	382.529		1.492.504
Otros Activos		13530			13.530
Total activo		1.948.680			2.331.209
<u>PASIVO Y PATRIMONIO</u>					
PASIVO CORRIENTE					
Obligaciones bancarias		18.002			18.002
Cuentas por pagar		807.072			807.072
Pasivos acumulados		193.571			193.571
Pasivos por Impuestos Diferidos	B			87.982	87.982
Total pasivo corriente		1.018.645			1.106.627
PASIVO A LARGO PLAZO					
Pasivo a largo plazo	C	60.954		2.593	63.547
Total Pasivo		1.079.599			1.170.174
PATRIMONIO					
Capital Social		279.997			279.997
Reserva Legal		66.549			66.549
Aporte futura capitalización		241.100			241.100
Superávit por valuación de activos	A			382.529	382.529
Resultados acumulados adopción Niif	A/B/C		90.575		(90.575)
Utilidades acumuladas		1			1
Utilidad del ejercicio		281.434			281.434
Total Patrimonio		869.081			1.161.035
Total pasivo y patrimonio		1.948.680	473.104	473.104	2.331.209

A. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO / SUPERAVIT POR REVALUACIÓN DE ACTIVOS.

La administración decidió, que los saldos iniciales al 1 de enero del 2011, de las propiedades registradas en la cuenta de Edificios, se registren a su valor razonable, por tal razón estas propiedades que son los principales activos de la fijos de la compañía se registran a su valor revaluado, el cual fue efectuado por un perito calificado. Dicha revaluación generó un incremento en los Edificios de la compañía por US\$ 382.529, y como contrapartida el rubro de Superávit por revaluación de activos.

B. PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS / RESULTADOS ACUMULADOS ADOPCION NIIF

El Impuesto a la renta diferido Pasivo corresponde al efecto del impuesto diferido según la NIC 12 como reconocimiento de los ajustes por la revaluación de edificios efectuada al 1 de enero del 2011, por un valor de US\$ 87.982.

C. JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO / RESULTADOS ACUMULADOS ADOPCION NIIF

Corresponde al incremento de estos beneficios recibidos por el empleado, que surgió durante el análisis efectuado en el proceso de implementación de Niifs para Pymes, por un monto de US\$ 2.593, según un estudio actuarial.

NETLAB S.A.
Políticas de Contabilidad Significativas
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

**CONCILIACION DEL PATRIMONIO DE NEC A NIIF(S) AL 31 DE
DICIEMBRE DEL 2011**

	NOTAS	NEC	AJUSTES 2011		NIIF(S)
			DEBITO	CREDITO	
ACTIVO CORRIENTE					
Caja y Bancos		38.339			38.339
Cuentas por cobrar		579.604			579.604
Inventarios		62.704			62.704
Activos para la venta		94.985			94.985
Gastos Anticipados		5.124			5.124
Total activo corriente		780.756			780.756
Propiedades, Planta y Equipo	A	1.193.257	391.669		1.584.926
Total activo		1.974.013			2.365.682
<u>PASIVO Y PATRIMONIO</u>					
PASIVO CORRIENTE					
Obligaciones bancarias		2.292			2.292
Cuentas por pagar		507.853			507.853
Pasivos acumulados		229.048			229.048
Pasivos por Impuestos Diferidos	B			90.084	90.084
Total pasivo corriente		739.193			829.277
PASIVO A LARGO PLAZO					
Pasivo a largo plazo		292.396			292.396
Total Pasivo		1.031.589			1.121.673
PATRIMONIO					
Capital Social		472.500			472.500
Reserva Legal		106.886			106.886
Superavit por valuación de Activos				382.529	382.529
Resultados Acumulados adopción Niif	A/B		80.944		(80.944)
Utilidades acumuladas		1			1
Utilidad del ejercicio	D	363.037			363.037
Total Patrimonio		942.424			1.244.009
Total pasivo y patrimonio		1.974.013	472.613	472.613	2.365.682

A. PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO / SUPERAVIT POR VALUACIÓN DE ACTIVOS.

Corresponde a los ajustes efectuados en la depreciación del ejercicio, por US\$ 9.140, determinados de acuerdo con el nuevo costo de los edificios y la redefinición de su vida útil, luego de la revalorización efectuada en el proceso de transición a NIIFs para Pymes.

B. PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS / RESULTADOS ACUMULADOS ADOPCION NIIF

Corresponde a la eliminación de la disminución de las cuentas complementarias de impuestos diferidos, ya que a la fecha de transición se definió un nuevo valor de edificios y también se redefinió la vida útil de los mismos.

NETLAB S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

1. Caja Bancos

Conformado por:

	<u>2012</u>	<u>US\$</u>	<u>2011</u>
Caja chica	650		850
Caja general	18.893		24.055
Bancos	69.924		13.434
Inversiones temporales (1)	436.305		
Total	<u><u>525.772</u></u>		<u><u>38.339</u></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>2012</u>	<u>US\$</u>	<u>2011</u>
Clientes laboratorio afiliadas	756.474		529.582
Cheques posfechados clientes	93.335		3.424
Cheques protestados	1.050		1.609
Documentos por cobrar			-
Anticipo proveedores	4.087		48.899
Cuentas por cobrar personal	5.581		3.081
Impuestos	80.878		
Otras cuentas por cobrar	520		
	<u>941.925</u>		<u>586.595</u>
Provisión para cuentas incobrables	<u>(23.191)</u>		<u>(6.991)</u>
Total	<u><u>918.734</u></u>		<u><u>579.604</u></u>

NETLAB S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

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

	<u>2012</u>	<u>US\$</u>	<u>2011</u>
Saldo inicial	6.991		13.262
Provisión	17.809		5.296
Bajas	(1.609)		(11.567)
Total	<u>23.191</u>		<u>6.991</u>

3. Inventarios

Conformado por:

	<u>2012</u>	<u>US\$</u>	<u>2011</u>
Insumos	51.376		5.910
Reactivos	66.544		55.772
suministros de oficina	6.965		1.022
Total	<u>124.885</u>		<u>62.704</u>

4. Activos para la venta

Conformado por:

	<u>2012</u>	<u>US\$</u>	<u>2011</u>
Consultorios			70.135
Parqueaderos			24.850
Bodegas			
Total	<u>-</u>		<u>94.985</u>

NETLAB S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

5. Gastos pagados por anticipado

Conformado por:

	<u>2012</u>	<u>US\$</u>	<u>2011</u>
Seguros anticipados	16.369		5.124
Total	16.369		5.124

6. Propiedades y equipo

Conformado por:

(Ver nota 6 de Propiedades y equipo en página siguiente)

NETLAB S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

	<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>
	<u>2011</u>		
	<u>COSTO</u>	<u>DEPRECIACION ACUMULADA</u>	<u>NETO</u>
		<u>US\$</u>	
Terrenos	112.364		112.364
Edificios (1)	956.261	86.231	870.030
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>2.143.260</u>	<u>558.334</u>	<u>1.584.926</u>

(1) Al 31 de diciembre del 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 2012 y 2011

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

	<u>US\$</u>	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Costo		
Saldo Inicial	2.143.260	1.541.847
Adiciones (1)	416.201	602.366
Bajas	(253.768)	(953)
Total	<u>2.305.693</u>	<u>2.143.260</u>

	<u>US\$</u>	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Depreciación Acumulada		
Saldo Inicial	558.334	431.872
Adiciones	157.337	
Bajas	(240.029)	126.462
Total	<u>475.642</u>	<u>558.334</u>

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

7. Obligaciones bancarias

Conformado por:

	<u>US\$</u>	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Produbanco (1)	11.008	
Mastercard Produbanco		2.292
Total obligaciones bancarias y financieras	<u>11.008</u>	<u>2.292</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2012, corresponde a obligaciones sobre la tarjeta Mastercard corporativa y al 31 de diciembre del 2011 a la operación Car1010086321000, con el 11,83% de interés. Esta operación incluye un valor de US\$ 6.417 de pasivo a largo plazo.

NETLAB S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

8. Cuentas por pagar

	<u>2012</u>	<u>US\$</u>	<u>2011</u>
Proveedores locales	524.968		309.324
Proveedores del exterior			5.084
Anticipo de clientes(1)	297.110		95.209
Anticipo obras en curso			45.867
Préstamos accionistas (2)			23.878
Otras cuentas por pagar	12.680		28.491
Total	<u>834.758</u>		<u>507.853</u>

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

(2) 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 10.

9. Pasivos Acumulados

Conformado por:

	<u>2012</u>	<u>US\$</u>	<u>2011</u>
Obligaciones fiscales	26.892		13.715
IESS por pagar	34.634		23.291
Beneficios sociales (1)	68.084		47.282
Caja de ahorro	17.287		13.530
15% participación trabajadores	185.126		86.245
Impuesto a la renta	92.636		39.410
Sueldos por pagar			5.575
Total	<u>424.659</u>		<u>229.048</u>

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

NETLAB S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

El movimiento de beneficios sociales, es como sigue:

2012

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

2011

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

10. Pasivo a largo plazo

Conformado por:

	<u>2012</u>	<u>US\$</u>	<u>2011</u>
Provisión jubilación patronal	90.146		18.614
Provisión desahucio	28.512		55.182
Préstamo Accionistas (1)			218.600
Total	<u>118.658</u>		<u>292.396</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 8.

11. Capital Social

Está constituido por 685.000 y 472.500 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1 de cada una, al 31 de diciembre del 2012 y 2011, respectivamente.

NETLAB S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

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. 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.

15. 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.

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:

NETLAB S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

	<u>2012</u>	<u>US\$</u>	<u>2011</u>
Utilidad del Ejercicio	1.049.049		488.722
Gastos no deducibles	35.826		21.634
Dividendos percibidos exentos	(1.108)		(49.926)
100% otras rentas exentas y no gravadas			4.800
Deducción por incremento neto de empleados	(90.419)		
Deducción por pago a trabajadores con discapacidad	(41.992)		(28.565)
Gastos incurridos para generar ingresos exentos			
15% participación de trabajadores atribuibles a ingresos			7.489
Utilidad gravable	<u>951.356</u>		<u>444.155</u>
23% y 24% Impuesto a la Renta del ejercicio	<u>203.812</u> (1)		<u>85.347</u> (2)

(1) 13% Reinversión sobre US\$ 150.000
 23% No reinversión sobre US\$ 801.355

(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>2012</u>	<u>US\$</u>	<u>2011</u>
Saldo al inicio del año	39.410		21.789
Provisión del año	203.812		85.347
Retenciones anticipadas	(111.415)		(45.937)
Pagos efectuados			(21.789)
Total	<u>131.807</u>		<u>39.410</u>

17. Saldos y transacciones con partes relacionadas

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

NETLAB S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

	<u>2012</u>	<u>US\$</u>	<u>2011</u>
Otros activos:			
Lab - Axxis	50.308		
	<u>50.308</u>		
PASIVOS			
Cuentas por pagar:			
Narváez Luis	17.864		124.434
Narváez María			7.651
Vivar Nicolas			24.046
Narváez Eduardo	9.450		2.186
Aguirre Santiago			10.930
Cruz Marcelo			69.952
	<u>27.314</u>		<u>239.199</u>

18. Contratos y compromisos

2012

La compañía mantiene firmados, los siguientes contratos:

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.
- 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

NETLAB S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

población ecuatoriana a través de indicadores bioquímicos, recolectados en la sub muestra de la muestra de ENSANUT “

OBLIGACIONES DE EXTERNSOLUT 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 2012 y 2011**

2012

ACTIVOS FIJOS EN COMODATO

Código	Descripción	Marca	Modelo	Serie	ESTADO
<u>NL-AG-235</u>	MODULAR			2327,06	ACTIVO
<u>NL-AG-117</u>	CENTAURO			IRL04370914	ACTIVO
<u>NL-AG-19</u>	ANALIZADOR DE CAOGULACION DIGITAL	SYSMEX	CA1500	A2403	ACTIVO
<u>NL-AG-219</u>	CONTADOR HEMATOLOGICO XL80	SIMED	PENTRA XL80	1049X4735	ACTIVO
<u>NL-AG-220</u>	DIAGNOSTICO INMUNOQUIMICA i1000	ABBOT	i1000	I1SR03929	ACTIVO
<u>NL-AG-225</u>	CAPILLARYS	Sebia		93054	ACTIVO
<u>NL-AG-23</u>	CONTADOR HEMATOLOGICO	SYSMEX	XT-1800i	14241	ACTIVO
<u>NL-AG-233</u>	COBAS	HITACHI	COBAS e 411	1289-19	ACTIVO
<u>NL-AG-242</u>	MODULAR P900	EVO	P900	2133-17	ACTIVO
<u>NL-AG-37</u>	COBAS	HITACHI	COBAS e 411	0838-06	ACTIVO
<u>NL-AG-50</u>	MODULAR E 170	EVO	E170	2254-18	ACTIVO
<u>NL-AG-53</u>	INMULITE 2000	SIEMENS	INMULITE 2000	G2106R	ACTIVO
<u>NL-AG-54</u>	INMULITE 2000	SIEMENS	INMULITE 2000	M5132	ACTIVO
<u>NL-AG-244</u>	INMULITE 2000	SIEMENS	INMULITE 2000	M5132	ACTIVO
<u>NL-AG-8</u>	ANALIZADOR HEMATOLOGICO	SYSMEX	XE2100	A3325	ACTIVO
<u>NL-RLDM-38</u>	INMULITE 1	DPC	INMULITE 1	650051-03	ACTIVO

NETLAB S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

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	SYMEX	XT-1800I	14241	BUENO	BLANCO	Cristina Checa	ANALITICA GENERAL
NL-AG-8	NL-30-12-08-0427	ANALIZADOR HEMATOLOGICO	ROCHE	COMODATO		SYMEX	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	SYMEX	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

19. 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.

20. Eventos Subsecuentes

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

NETLAB S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

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 CONCPC-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).

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.
