

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 2012

Descripción del Negocio, Objeto Social y Operaciones

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

Su objeto social es la prestación de servicios de laboratorio clínico, análisis en general, investigación y cuidados médicos de higiene, consulta en materia de farmacia, servicios hospitalarios, clínicas dispensarios, consultas en materia farmacéutica, análisis químicos, pruebas asistencia técnica, pruebas especiales, pruebas de referencia, asesoría y consultoría en el campo de laboratorio, recepción de muestras de referencia de otros laboratorios.

Durante los ejercicios 2012 y 2011, las actividades principales de la compañía se relacionan con los servicios de laboratorio, durante el año fiscal 2012, la compañía firmó un contrato de servicios con el MINISTERIO DE SALUD PUBLICA Encuesta Nacional de Salud y Nutrición (ENSANUT-ECUADOR), con el propósito de prestar servicios de consultoría de "Estimación de prevalencia de la situación de salud y nutrición de la población ecuatoriana a través de indicadores bioquímicos, recolectados en la sub muestra de la muestra de ENSANUT ". 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 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 reconocida en el País.

Uso de Estimaciones y Supuestos

La preparación de los Estados Financieros requiere que la Administración de NETLAB S.A. haga juicios, estimaciones, en base a N.I.I.F.s para PYMES que pueden afectar los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pueden diferir por 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.

Por las características y rotación de los inventarios no se incluye una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de utilización en la producción de los servicios de Laboratorio.

Propiedades y equipo

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

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

Activo	Tasas
Edificios	2%
Instalaciones, equipos e instrumentos de laboratorio y muebles y enseres	10%
Vehículos	20%
Equipos de computación	33%

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

Activos financieros

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

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

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

➤ **Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento.-**

Los activos financieros son medidos inicialmente al valor razonable más los costos de transacción.

Posteriormente, son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos cualquier deterioro.

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

➤ **Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.-**

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

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

➤ **Deterioro de activos financieros al costo amortizado.-**

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

La evidencia objetiva de que un activo financiero está deteriorado puede incluir mora o incumplimiento por parte del deudor, restructuración de un monto adeudado a la Compañía en términos que la Compañía no lo consideraría en

otras circunstancias, indicios de que un deudor o emisor se declarará en quiebra, entre otros.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. La recuperación posterior de los valores previamente eliminados se convierte en créditos contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

➤ **Baja de un activo financiero.-**

La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar. Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continúa reconociendo el activo financiero y también reconoce un préstamo colateral por los ingresos recibidos.

➤ **Pasivos financieros.-**

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

➤ **Pasivos financieros medidos al costo amortizado.-**

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se hayan incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

➤ **Deuda.-**

Está representada por pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado usando el método de interés efectivo.

➤ **Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.-**

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El período de pago a proveedores es de 90 días promedio.

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

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

➤ **Provisiones**

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente,

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

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

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

➤ **Beneficios a empleados**

Jubilación patronal y bonificación por desahucio.-

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

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en la medida en que los beneficios ya han sido otorgados; de lo contrario, son

amortizados utilizando el método de línea recta en el período promedio hasta que dichos beneficios son otorgados.

Participación a trabajadores.-

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

➤ Impuesto a la Renta

La provisión para impuesto a la renta ha sido calculada aplicando la tasa del 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.

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

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

➤ **Administración de Riesgos Financieros**

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

- Riesgo de crédito.

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

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

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

- **Riesgo de liquidez.**

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

- **Riesgo operacional.**

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

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

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

- Requerimientos de adecuada segregación de funciones, incluyendo la autorización independiente de las transacciones.
- Requerimientos de conciliación y monitoreo de transacciones.

- Cumplimiento de requerimientos regulatorios y otros requerimientos legales.
- Documentación de controles y procedimientos.
- Requerimientos de evaluación periódica del riesgo operacional enfrentado, y la idoneidad de los controles y procedimientos para abordar los riesgos identificados.
- Capacitación y desarrollo profesional.
- Normas éticas y de negocios.

➤ **Reserva Legal**

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

➤ **Reconocimiento de ingresos**

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

- **Venta 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.

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.

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

	NOTAS	NEC	AJUSTES 2010		AJUSTES 2011		NIIF(S)
			DEBITO	CREDITO	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	382.529		9.140		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			87.982	2.102		90.084
Total pasivo corriente		739.193					829.277
PASIVO A LARGO PLAZO							
Pasivo a largo plazo	C	292.396		2.593	2.593		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/C/D		90.575		2.593		-87.982
Utilidades acumuladas		1					1
Utilidad del ejercicio	D	363.037			7.038		370.075
Total Patrimonio		942.424					1.244.009
Total pasivo y patrimonio		1.974.013	473.104	473.104	11.733	11.733	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.

**C. JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO / RESULTADOS
ACUMULADOS ADOPCION NIIF**

Ajuste por indemnizaciones por cese de servicios del personal, para ciertos trabajadores. De acuerdo al estudio actuarial a esta fecha, por un monto de US\$ 2.593.

D. UTILIDAD DEL EJERCICIO

Corresponde a los ajustes efectuados en el período de transición, a Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes (NIIF Pymes), de la depreciación de edificios por US\$ 9,140, debido al incremento de su costo y cambio en su vida útil y US\$ 2.102 correspondiente a un ajuste efectuado por impuesto diferido pasivo generado luego del nuevo costo y vida útil de los edificios.

**CONCILIACION DEL ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES DE
NEC A NIIF PARA PYMES AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

	NOTAS	NEC	AJUSTES		NIIF(S)
			DEBITO	CREDITO	
ventas		3.385.038			3.385.038
Costo de los servicios prestados		(2.428.045)			(2.428.045)
Utilidad bruta en ventas		956.993			956.993
Gastos de administración y ventas	A/B	(557.594)		7.038	(550.556)
Otros ingresos / gastos neto		89.322			89.322
Utilidad antes de impuesto a la renta		488.721			495.759
Impuesto a la renta		(85.347)			(85.347)
Reserva legal		(40.337)			(40.337)
Utilidad neta	D	(125.684)	-	7.038	(118.646)

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>525.772</u>		<u>38.339</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>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>

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

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

3. Inventarios

Conformado por:

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

4. Activos para la venta

Conformado por:

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

5. Gastos pagados por anticipado

Conformado por:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Seguros anticipados	16.369	5.124
Total	<u><u>16.369</u></u>	<u><u>5.124</u></u>

6. Propiedades y equipo

Conformado por:

(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.

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

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Costo		
Saldo Inicial	1.751.591	1.541.847
Adiciones (1)	759.922	602.366
Bajas	(205.823)	(953)
Total	<u><u>2.305.690</u></u>	<u><u>2.143.260</u></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.

7. Obligaciones bancarias

Conformado por:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Produbanco (1)	11.071	
Mastercard Produbanco		2.292
Total obligaciones bancarias y financieras	<u>11.071</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.

8. Cuentas por pagar

	<u>2012</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>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><u>424.659</u></u>	<u><u>229.048</u></u>

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

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>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 472.500 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1 de cada una.

12. Reserva Legal

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

13. Superávit por revaluación

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

14. 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:

	<u>2012</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>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:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Otros activos:		
Lab - Axxis	50.308	
	<u>50.308</u>	
PASIVOS		
Cuentas por pagar:		
Narváz Luis	17.864	124.434
Narváz María		7.651
Vivar Nicolas		24.046
Narváz 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 Narváz 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 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.

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 I.V.A. (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

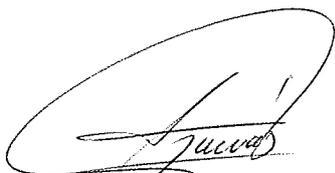
- Con fecha 4 de febrero del 2013, la Gerente de Ensanut, mediante oficio ENSANUT-2013-004 dirigido al Doctor Luis Narváez, Gerente General de Netlab S.A. dá a conocer que la Gerencia del Proyecto Encuesta Nacional de Salud y Nutrición (ENSANUT – ECUADOR), solicitó a la Dirección de

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 reanuda 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 CONCP-ENSANUT.02012, han estado a entera satisfacción, únicamente se requiere el cumplimiento del contrato, de acuerdo al Artículo 118 de Devolución de Garantías del Reglamento General a la ley Orgánica del Sistema Nacional de Contratación Pública.

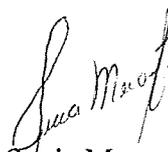
- Con fecha 25 de marzo del 2013, NETLAB S.A. ha procedido a la entrega del Informe Final de la Consultoría relacionada con el contrato de “Estimación de prevalencia de la Situación de Salud y Nutrición de la población ecuatoriana a través de indicadores bioquímicos recolectados en la sub muestra de la muestra de la Encuesta Nacional de Salud y Nutrición (ENSANUT – ECUADOR).

2012

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de los estados financieros 2 de marzo del 2013, no se han producido eventos importantes que en opinión de la administración de la compañía ameriten su revelación.



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



Ing. Sonia Moreno M.
CONTADORA GENERAL
Mat. 037657