

NETLAB S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2018

**INDICE**

Informe de los auditores independientes

Estado de situación financiera

Estado de resultados integrales

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujo de efectivo

Notas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

US\$	-	Dólar estadounidense
NIC		Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
Compañía	-	NETLAB S.A.

Av. Amazonas N21-147 y Robles, Of. 806

+593 (2) 2525 547  
Quito - Ecuador EC170526

Av. Francisco de Orellana y Miguel H. Alcivar,  
Centro Empresarial Las Cámaras , Of. 401

+593 (4) 2683 759  
Guayaquil - Ecuador EC090506

[www.moorestephens.com](http://www.moorestephens.com)

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Miembros de Directorio y Accionistas de:

**NETLAB S.A.**

Quito, 10 de abril del 2019

### Informe sobre la auditoría de los estados financieros

#### Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de NETLAB S.A. que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de NETLAB S.A. al 31 de diciembre del 2018, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

#### Fundamentos de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría - NIA. Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en la sección "Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe.

Somos independientes de NETLAB S.A., de acuerdo con el Código de ética para Profesionales de la Contabilidad emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de acuerdo con esos requerimientos y con el código de ética de IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

A los miembros del Directorio y Accionistas de:  
**Netlab S.A.**  
Quito, 10 de abril del 2019

### **Párrafo de énfasis**

Como se explica con más detalle en la Nota 1 a los estados financieros adjuntos, en el mes de septiembre de 2018, los accionistas de la Netlab S.A. suscribieron un contrato de compra venta por la totalidad de sus acciones, con Synlab Diagnósticos Globales S.A., quienes a partir de dicha fecha tomaron el control de las operaciones de la Compañía. Adicionalmente previo a la suscripción del referido contrato, Netlab S.A. completó el proceso de escisión del edificio donde desarrolla sus actividades, lo cual representó una reducción de sus activos no corrientes y capital social de US\$881.102. Dicho edificio, que pertenece a los anteriores accionistas, se encuentra arrendado a la Compañía por un plazo de seis años.

### **Otra información**

La Administración de la Compañía es la responsable por la preparación del informe anual de los Administradores a la Junta General de Accionistas, que no incluye los estados financieros y nuestro informe de auditoría sobre los mismos, la referida información fue obtenida antes de la fecha de emisión de nuestro informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer dicha información adicional, y considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros con nuestro conocimiento obtenido durante el desarrollo de nuestra auditoría y que deban ser reportadas.

Basados en el trabajo realizado, concluimos que no existen inconsistencias materiales a reportar sobre esta información

### **Responsabilidad de la Administración sobre los estados financieros**

La Administración de NETLAB S.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF, y del control interno que considere necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros adjuntos, la Administración es responsable de evaluar la capacidad la Entidad para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con empresa en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista alguna otra alternativa realista.

A los miembros del Directorio y Accionistas de:  
**Netlab S.A.**

Quito, 10 de abril del 2019

La Administración de NETLAB S.A. es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

### **Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros**

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluye nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría detecte siempre un error material cuando existe. Los errores materiales pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto, podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman, basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. Además como parte de nuestra auditoría:

- Identificamos y valoramos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a un fraude es más elevado que en el caso de un error material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración de control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficiencia del control interno de la entidad.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración de la Compañía.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, determinamos sobre la base de la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin

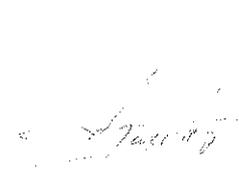


**NETLAB S.A.**

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVO	Referencia a Notas	2018	2017
<b>Activos corrientes</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	1.584.656	1.648.274
Inversiones a valor razonable a través de ganancias y pérdidas		-	500
Inversiones a valor razonable con cambios en otro resultado integral	2.6.1 (b)	-	15.000
Inversiones en negocios conjuntos	7	307.203	214.036
Cuentas por cobrar comerciales	8	1.777.858	1.945.288
Activos de contrato	20	770.296	472.457
Documentos por cobrar	9	-	241.020
Otras cuentas por cobrar		79.292	87.608
Pagos anticipados		34.418	46.193
Inventario	10	661.311	650.043
<b>Total activos corrientes</b>		<u>5.215.034</u>	<u>5.320.419</u>
<b>Activos no corrientes</b>			
Propiedades y equipos	11	874.541	2.076.199
Documentos por cobrar	9	-	156.323
Activos intangibles		53.646	37.329
Activo por impuesto diferido	15	35.447	-
<b>Total activos no corrientes</b>		<u>963.634</u>	<u>2.269.851</u>
<b>Total activos</b>		<u>6.178.668</u>	<u>7.590.270</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

  
\_\_\_\_\_  
Dr. Luis Narváez  
Gerente General

  
\_\_\_\_\_  
Patricio Saavedra  
Contador General

NETLAB S.A.

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

<b>PASIVOS</b>	Referencia a Notas	2018	2017
<b>Pasivos corrientes</b>			
Proveedores	12	938.156	773.257
Otras cuentas por pagar		10.431	14.071
Impuestos por pagar	13	269.427	378.971
Beneficios a empleados	14	340.564	515.321
<b>Total pasivos corrientes</b>		<u>1.558.578</u>	<u>1.681.620</u>
<b>Pasivos no corrientes</b>			
Impuesto diferido	15	-	73.332
Beneficios a empleados	16	726.171	453.361
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<u>726.171</u>	<u>526.693</u>
<b>Total pasivos</b>		<u>2.284.749</u>	<u>2.208.313</u>
<b>Patrimonio</b>			
Capital social	18	1.888.898	2.770.000
Reserva legal	19	825.012	654.696
Otros resultados integrales		(218.130)	(63.731)
Resultados acumulados		1.398.139	2.020.992
<b>Total patrimonio</b>		<u>3.893.919</u>	<u>5.381.957</u>
<b>Total pasivos y patrimonio</b>		<u>6.178.668</u>	<u>7.590.270</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

  
Dr. Luis Narváez  
Gerente General

  
Patricio Saavedra  
Contador General

**NETLAB S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

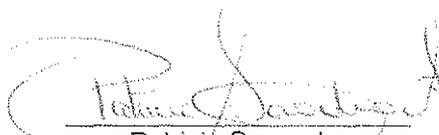
	Referencia a Notas	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ventas	20	9.749.640	11.946.773
Consumos de materias primas y consumibles		(3.443.890)	(3.777.086)
Beneficios a los empleados		(2.600.964)	(2.739.646)
Externalización de servicios y consultorías		(677.527)	(1.211.893)
Depreciaciones		(510.860)	(510.310)
Arrendamiento y condominio		(299.610)	(220.183)
Mantenimiento de equipos e instalaciones		(172.007)	(159.044)
Seguros		(94.396)	(72.728)
Otros gastos operacionales	21	<u>(721.410)</u>	<u>(985.485)</u>
Utilidad operacional		1.228.976	2.270.398
(Gastos) Ingresos financieros, neto		(53.408)	132.110
Otros ingresos, neto		46.465	16.630
Utilidad (pérdida) neta en participación en negocios conjuntos	22	<u>180.386</u>	<u>(134.715)</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta		1.402.419	2.284.423
Impuesto a la renta corriente	15	(403.592)	(581.269)
Impuesto renta diferido	15	35.447	1.262
		<u>1.034.274</u>	<u>1.704.416</u>
Otros resultados integrales		<u>(154.399)</u>	<u>(4.593)</u>
Utilidad neta y resultado integral del año		<u>879.875</u>	<u>1.699.823</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros


---

Dr. Luis Narváez  
Gerente General


---

Patricio Saavedra  
Contador General

**NETLAB S.A.**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital social	Reserva legal	Otros resultados integrales	Resultados acumulados		
				Aplicación NIIF	Resultados acumulados	
					Total	
Saldo al 01 de enero del 2017	2.770.000	450.702	6.327	313.290	1.960.440	5.500.759
Resolución de la Junta General						
Apropiación Reserva legal	-	203.994	-	-	(203.994)	-
Pago de dividendos accionistas	-	-	-	-	(1.818.625)	(1.818.625)
Otros resultados integrales años perdidas anteriores	-	-	(65.465)	-	65.465	-
Utilidad neta y resultado integral del año	-	-	(4.593)	-	1.704.416	1.699.823
Saldos al 31 de diciembre del 2017	2.770.000	654.696	(63.731)	313.290	1.707.702	5.381.957
Efecto de implementación de NIIF 9	-	-	-	-	(27.304)	(27.304)
Resolución de la Junta General de accionistas del 17 de enero del 2018						
Disminución de capital por escisión (Nota 1.3)	(881.102)	-	-	-	-	(881.102)
Apropiación Reserva legal	-	170.316	-	-	(170.316)	-
Pago de dividendos accionistas	-	-	-	-	(1.532.839)	(1.532.839)
Ajustes por escisión	-	-	-	77.880	(4.548)	73.331
Utilidad neta y resultado integral del año	-	-	(154.399)	-	1.034.274	879.875
Saldos al 31 de diciembre del 2018	1.888.898	825.012	(218.130)	391.170	1.006.969	3.893.919

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



Dr. Luis Narváez  
Gerente General



Patricio Saavedra  
Contador General

**NETLAB S.A.**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Referencia a Notas	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de operación:</b>			
Efectivo recibido de clientes		10.385.662	13.650.833
Efectivo pagado a proveedores y empleados		(8.281.513)	(10.003.154)
Impuestos		<u>(477.689)</u>	<u>(643.754)</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		<u>1.626.460</u>	<u>3.003.925</u>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de inversión:</b>			
Adiciones netas de propiedades, planta y equipos	11	(224.783)	(226.270)
Adiciones netas de activos intangibles		(19.174)	(23.808)
Inversiones en negocios conjuntos		87.219	(63.751)
Inversiones a valor razonable a través de ganancia y pérdidas		<u>(500)</u>	<u>241.617</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		<u>(157.239)</u>	<u>(72.212)</u>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:</b>			
Obligaciones financieras netas		-	(138.348)
Dividendos pagados		<u>(1.532.839)</u>	<u>(1.818.625)</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento		<u>(1.532.839)</u>	<u>(1.956.973)</u>
(Disminución) incremento neto de efectivo y equivalentes de efectivo		(63.618)	974.740
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		<u>1.648.274</u>	<u>673.534</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	6	<u>1.584.656</u>	<u>1.648.274</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

  
Dr. Luis Narváez  
Gerente General

  
Patricio Saavedra  
Contador General

NETLAB S.A.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de operación:</b>			
Utilidad antes de impuesto a la renta		1.402.419	2.284.423
Transacciones que no representan desembolsos de efectivo:			
Provisión cuentas dudosas	8	15.367	170.099
Depreciación	11	510.860	510.310
Amortización	21	29.227	31.154
Jubilación patronal y desahucio	16	126.598	58.338
Reconocimiento de dividendos en inversiones en negocios conjuntos	22	180.386	150.285
Pérdida por valuación en inversiones disponibles para la venta	22	-	(285.000)
Cambios en activos y pasivos:			
Cuentas por cobrar, neto		259.883	1.606.749
Inventarios		(11.268)	(166.390)
Cuentas por pagar		161.140	(620.402)
Beneficios empleados		(570.464)	(91.888)
Impuestos por pagar		(477.689)	(643.754)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		<u>1.626.460</u>	<u>3.003.925</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

  
\_\_\_\_\_  
Dr. Luis Narváez  
Gerente General

  
\_\_\_\_\_  
Patricio Saavedra  
Contador General

NETLAB S.A.

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**1. INFORMACIÓN GENERAL**

**1.1 Constitución y objeto social**

Netlab S.A. fue constituida en el Ecuador e inscrita en el Registro Mercantil el 29 de abril de 2002. Su domicilio principal se encuentra en la parroquia Benalcázar en la ciudad de Quito.

El objeto social de la Compañía incluye principalmente la prestación de servicios de laboratorio clínico, análisis en general, investigación y cuidados médicos de higiene, servicios hospitalarios, análisis químicos, y consultoría en el campo de laboratorio, recepción de muestras de referencia de otros laboratorios.

La Compañía es el primer laboratorio médico ecuatoriano en alcanzar las certificaciones ISO 9001:2008, ISO 15189: 2012 y Accreditation Canada. Mantiene como principales servicios de laboratorio los siguientes: biología molecular, citopatología, inmunología, coprología, microbiología, patología entre otros.

**1.2 Venta de acciones a Synlab Diagnósticos Globales**

Los Accionistas de NETLAB S.A. en el mes de septiembre del 2018 suscribieron un contrato de compra venta, por la totalidad de sus acciones, con Synlab Diagnósticos Globales S.A., quienes a partir de dicha fecha tomaron el control de las operaciones de la Compañía, modificando la composición accionaria de la siguiente manera:

<u>Nombre</u>	<u>Nacionalidad</u>	<u>Acciones</u>	
		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Synlab Diagnósticos Globales, S.A	Española	1.888.897	-
Synlab Holding Iberia, S.A	Española	1	-
Aguirre Aguirre Santiago José	Ecuatoriana	-	9.445
Aguirre Belgrano Santiago	Ecuatoriana	-	28.333
Cruz Benavides Leonidas Marcelo	Ecuatoriana	-	18.889
Cruz Zarate Evelyn Magali	Ecuatoriana	-	103.890
Cruz Zarate Mónica Estefanía	Ecuatoriana	-	103.889
Esvaholding S.A.	Ecuatoriana	-	141.667
Farmaeholding S.A.	Ecuatoriana	-	141.667
Grupo Holdlevc Holding S.A.	Ecuatoriana	-	774.448
Narváez Grijalva Luis Gabriel	Ecuatoriana	-	245.557
Orceval Distribuciones Cia. Ltda.	Ecuatoriana	-	283.335
Vivar Díaz Jorge Nicolás	Ecuatoriana	-	37.778
		<u>1.888.898</u>	<u>1.888.898</u>

**1.3 Escisión de la Compañía Netlab S.A.**

En Junta General de Accionistas celebrada el 31 de enero del 2017, se comunica que debido a las proyecciones de la Compañía, estrategia comercial y de negocios, se torna

**NETLAB S.A.**

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

---

conveniente crear una nueva empresa por escisión, con el objeto de que esta última se dedique a la conservación de sus bienes inmuebles, así como su mantenimiento, por lo cual se da a conocer y resolver lo siguiente:

- Escindir la compañía Netlab S.A. en dos empresas que mantendrán su independencia física y económica.
- La compañía escindida y la resultante mantendrán inmediatamente después de la escisión idéntica estructura y porcentajes societarios.
- Utilizar el nombre NET-INMO S.A aprobado por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros para la razón social de la empresa resultante.
- En base al proceso de escisión, el edificio que utilizó Netlab S.A. por US\$881.102 fue transferido a la Compañía NET-INMO S.A.

Con fecha 15 de mayo del 2017, la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros emitió la autorización definitiva para llevar a cabo el proceso en mención y a partir del 22 de febrero del 2018 aprobó la escisión de Netlab S.A. y la creación de la Compañía Net-INMO S.A. con un capital social al valor referido en el párrafo que precede.

Sobre el referido inmueble, Netlab S.A. y Net-INMO S.A., en agosto del 2018, celebraron un contrato de arrendamiento, cuyo plazo es de 6 años a partir de la fecha de suscripción.

#### **1.4 Consorcio Yachay-Netlab**

Netlab S.A., está calificado como prestador idóneo para proporcionar el servicio requerido por el Ministerio de Salud Pública (MSP), para el Programa Nacional de Tamizaje Metabólico Neonatal fomentado en el país.

Con fecha 14 de noviembre del 2016, Netlab S.A. presentó ante Yachay EP su propuesta de iniciativa privada que prevé la participación en asociación en el Proyecto de Tamizaje Neonatal. El 15 de noviembre del mismo año, las gerencias implicadas de Yachay EP emitieron sus informes técnicos validando el Proyecto de Tamizaje Neonatal y recomendaron iniciar el concurso público de socio estratégico.

El 30 de noviembre del 2017 el Gerente General de Yachay EP mediante memorándum No. YACHAY-GC-2016-0485-MI resuelve calificar de interés público la propuesta de iniciativa privada presentada por Netlab S.A., y mediante concurso público, después de haber realizado las calificaciones pertinentes, se escoge como aliado estratégico a la Compañía Netlab S.A. (único oferente), suscribiendo un acuerdo asociativo con fecha 20 de febrero del 2017.

Con fecha 13 de abril del 2017, el Ministerio de Salud Pública (MSP) publicó la convocatoria para contratar el servicio de procesamiento de muestras para realizar el Tamizaje Metabólico Neonatal, bajo la modalidad de subasta inversa electrónica, signada

NETLAB S.A.

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

con el código de proceso SIE-MSP-001-2017, en el cual Yachay EP y Netlab S.A., participaron de manera conjunta y presentaron su propuesta como Compromiso de Consorcio Yachay-Netlab.

El 23 de mayo del 2017, el MSP adjudicó el contrato para el servicio de procesamiento de muestras para realizar el Tamizaje Metabólico Neonatal a favor del Consorcio Yachay-Netlab por el valor de US\$4.582.290 (sin incluir impuestos)

Con fecha 5 de junio del 2017, mediante escritura de contrato de constitución se crea el Consorcio Yachay-Netlab, representado por Yachay EP y la Compañía privada Netlab S.A., cuyo objeto es llevar a cabo la ejecución del contrato mencionado en el párrafo anterior.

Con fecha 30 de junio del 2017, el MSP y el Consorcio Yachay-Netlab suscribieron el contrato No. 0038-2017, para la ejecución del mencionado proyecto. El mismo consiste en el transporte, recepción, sistema informático para el registro de resultados, verificación, provisión y distribución de kits para la toma de muestras; análisis y procesamiento de muestras y entrega de resultados al MSP.

Al 31 de diciembre del 2018, las obligaciones del contrato No. 0038-2017 se encuentran ejecutadas y en proceso de recepción definitiva, conforme lo dispuesto en la Ley Orgánica del Sistema Nacional de Contratación Pública.

El porcentaje de participación para Netlab S.A., es el 49% de las utilidades al cierre del Consorcio, por el año terminado al 31 de diciembre del 2018 registró una utilidad proporcional por US\$175.343 (2017: US\$150.285), ver nota 22.

### **1.5 Consorcio Yachay-Net**

El 17 de julio del 2018, Netlab S.A. presentó ante Yachay EP su propuesta de iniciativa privada que prevé la participación en asociación en el Proyecto de Tamizaje Neonatal.

El 3 de agosto del mismo año, las gerencias implicadas de Yachay EP emitieron sus informes técnicos validando el Proyecto de Tamizaje Neonatal y recomendaron iniciar el concurso público de socio estratégico.

El 7 de agosto de 2018, el Gerente General de Yachay EP mediante resolución No. YACHAYEP-GG-2018-024 dispuso el inicio del concurso público para la selección de un socio estratégico con el cual ejecutar el Proyecto de Tamizaje Metabólico Neonatal. Después de haber realizado las calificaciones pertinentes, se escoge como aliado estratégico a la Compañía Netlab S.A. (único oferente), suscribiendo un acuerdo asociativo con fecha 21 de agosto del 2018.

Con fecha 21 de agosto del 2018, se suscribió un acuerdo asociativo entre Yachay EP, y Netlab S.A. bajo la modalidad de Consorcio para la presentación de la oferta al Ministerio de Salud, cuyo objeto es la prestación del servicio integral para el procesamiento de muestras para realizar el tamizaje metabólico neonatal.

**NETLAB S.A.**

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

El 12 de octubre del 2018, el MSP adjudicó el contrato para el “servicio integral para el procesamiento de muestras para realizar el tamizaje metabólico neonatal” a favor del Consorcio Yachay-Net por el valor de US\$2.041.902 (sin incluir impuestos).

Con fecha 16 de octubre del 2018, mediante escritura de contrato de constitución se crea el Consorcio Yachay-Net, representado por Yachay EP (94%) y la Compañía privada Netlab S.A. (6%), cuyo objeto es llevar a cabo la ejecución del contrato mencionado en el párrafo anterior. Por el año terminado al 31 de diciembre del 2018 registró una utilidad proporcional por US\$5.033 ver nota 22

Con fecha 16 de noviembre del 2018, el MSP y el Consorcio Yachay-Net suscribieron el contrato No. 0114-2018, para la ejecución del mencionado proyecto. El mismo consiste en el transporte, recepción, sistema informático para el registro de resultados, verificación, provisión y distribución de kits para la toma de muestras; análisis y procesamiento de muestras y entrega de resultados al MSP.

Al 31 de diciembre del 2018, las obligaciones del contrato No. 0114-2018 se encuentran en ejecución y se estima culminar con el objeto del mismo en el mes de marzo del 2019.

#### **1.6 Situación financiera del país**

Si bien la economía ecuatoriana mejoró su desempeño durante los años 2018 y 2017, aún continua en proceso de recuperación, dada la inestabilidad de los precios del petróleo, los bajos niveles de inversión, así como el alto endeudamiento del estado y déficit de la caja fiscal, que por ahora se sigue cubriendo con la contratación de deuda adicional.

Ante estas situaciones el Gobierno Ecuatoriano ha implementado varias reformas que pretenden reordenar las finanzas públicas, a través de la eliminación y optimización de ciertos subsidios, la reducción del tamaño del Estado con la fusión de varias entidades estatales y la obtención de financiamiento más conveniente en tasa y plazo con organismos internacionales y gobiernos extranjeros. Así también ha implementado ciertas reformas tributarias y de otra índole, que principalmente buscan fortalecer y fomentar las nuevas inversiones privadas o en alianzas público-privadas para los sectores estratégicos de la economía.

La Administración de la Compañía considera que las situaciones antes indicadas no han originado efectos que ameriten impactos significativos en los estados financieros y las operaciones de la Compañía.

#### **1.7 Aprobación de los estados financieros**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018, han sido emitidos con la autorización de fecha 25 de marzo del 2019 de la Gerencia General y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

NETLAB S.A.

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la Norma Internacional de Información Financiera, estas políticas han sido diseñadas en función a la NIIF vigente al 31 de diciembre de 2018 y aplicadas de manera uniforme en todos los ejercicios presentados en estos estados financieros.

**2.1 Bases de preparación**

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2018 y 2017 están preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las que han sido adoptadas en Ecuador, y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales aplicadas de manera uniforme en los ejercicios que se presentan.

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con el principio del costo histórico. La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 4 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad, o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

**2.2 Nuevas normas, enmiendas e interpretaciones emitidas internacionalmente**

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación. El IASB considera como necesarios y urgentes, los siguientes proyectos aprobados, de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

(Véase página siguiente)

NETLAB S.A.

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Norma</u>	<u>Tema</u>	<u>Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:</u>
NIIF 3 y NIIF 11	Enmienda. La NIIF 3 clarifica cuando una entidad obtiene control de un negocio que es un joint venture. Vuelve a medir los intereses previamente mantenidos en dicho negocio. La NIIF 11 aclara que cuando una entidad obtiene el control conjunto de una empresa que es una operación conjunta, la entidad no vuelve a medir los intereses previamente conocidos en esa empresa.	1 de enero del 2019
NIIF 9	Enmienda. Características de prepago con compensación negativa.	1 de enero del 2019
NIIF 16	Publicación de la norma: "Arrendamientos" esta norma reemplazará a la NIC 17.	1 de enero del 2019
NIC 12	Enmienda. Clarifica que todas las consecuencias del impuesto a la renta de los dividendos deben reconocerse en resultados, independientemente de cómo surja el impuesto. Adicionalmente analiza las consecuencias del impuesto sobre la renta de los pagos de instrumentos clasificados como patrimonio	1 de enero del 2019
NIC 19	Enmienda. Modificación, reducción o liquidación del plan.	1 de enero del 2019
NIC 23	Enmienda. Aclara que si un préstamo específico permanece pendiente después de que el activo relacionado esté listo para su uso o venta previsto, ese endeudamiento se convierte en parte de los fondos que la entidad toma generalmente en préstamo al calcular la tasa de capitalización de los préstamos generales. Adicionalmente aclara sobre los costos por préstamos elegibles para capitalización	1 de enero del 2019
NIC 28	Enmienda. Intereses a largo plazo en asociadas y negocios conjuntos.	1 de enero del 2019
CINIIF 23	Enmienda. Incertidumbre sobre tratamientos al impuesto a la Renta.	1 de enero del 2019
NIC 1 y NIC 8	Modificaciones para aclarar el concepto de materialidad y alinearlo con otras modificaciones.	1 de enero del 2020
NIIF 3	Enmienda. Definición de un negocio.	1 de enero del 2020
NIIF 17	Publicación de la norma: "Contratos de seguros" que reemplazará a la NIIF 4.	1 de enero del 2021

La Compañía estima que la adopción de las nuevas normas, enmiendas a las NIIF y las nuevas interpretaciones antes descritas, no tendrán impacto en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

En cuanto a La NIIF 16 se incorpora las siguientes modificaciones principales:

- Reconocimiento de activos por el derecho de uso y pasivos por arrendamientos en el estado de situación financiera, inicialmente medidos al valor presente de los pagos de arrendamiento futuros;
- Reconocimiento de amortización de los activos por derecho de uso y los intereses sobre los pasivos de arrendamiento en el estado de resultado integrales.
- Separación del monto total de dinero pagado en una porción de principal (presentada dentro de las actividades de financiamiento) e interés (presentada dentro de las actividades de operación) en el estado de flujos de efectivo.

Sobre la citada norma, la Administración informa que, basada en una evaluación general a los principales contratos mantenidos por arrendamiento, se espera se reconozcan activos por derecho de uso por aproximadamente de US\$782.000 con crédito a un pasivo por arrendamiento.

NETLAB S.A.

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

La Compañía eligió la aplicación de NIIF 16, al 1 de enero del 2019.

### 2.3 Adopción de nuevas normas NIIF 9 y NIIF 15.

#### NIIF 9 “Instrumentos financieros” -

La NIIF 9 reemplaza los modelos de clasificación y medición de la NIC 39, “Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición” e incorpora principalmente lo siguiente:

- La clasificación y medición de activos y pasivos financieros,
- Deterioro de los activos financieros, y
- Contabilidad general de coberturas.

#### Clasificación:

Los activos financieros se clasifican dependiendo del modelo de negocio de la Entidad, así como las características de los flujos de efectivo contractuales de estos activos. Bajo NIIF 9 se presentan las siguientes categorías:

Costo amortizado: un instrumento financiero se mide al costo amortizado si: a) el objetivo del modelo de negocio es mantener el activo financiero para cobrar los flujos de efectivo contractuales; y, b) las condiciones del instrumento financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos de capital (principal) e intereses.

Valor razonable: un instrumento financiero se mide al valor razonable con cambios en “Otros resultados integrales” cuando dentro de su modelo de negocio se busca cobrar los flujos de efectivo contractuales y/o vender el activo financiero, es decir, el objetivo es mixto (cobrar y vender). Cuando no cumplen esta característica se miden al valor razonable con cambios en resultados.

Para el caso de instrumentos de patrimonio se puede realizar una elección irrevocable en el momento de su reconocimiento inicial y medir los cambios posteriores de estos activos financieros al valor razonable con cambio en “Otros resultados integrales”, de lo contrario se miden al valor razonable con cambios en resultados.

En cuanto a los pasivos financieros estos se clasifican en las categorías de costo amortizado y valor razonable, dependiendo de las características de los mismos.

Adicionalmente cuando un pasivo financiero medido al costo amortizado se modifique sin que esto resulte en una baja del pasivo, se debe reconocer una ganancia o pérdida inmediatamente en resultados.

#### Deterioro de activos financieros

La NIIF 9 modifica sustancialmente los criterios para el registro y medición de las pérdidas por deterioro de activos financieros, estableciendo un nuevo modelo que incorpora el

NETLAB S.A.

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

concepto de Pérdidas Crediticias Esperadas, en lugar de un modelo de pérdida incurrida aplicado bajo la anterior NIC 39. Para este nuevo criterio se puede utilizar dos alternativas de medición:

Enfoque general de tres fases: Para este enfoque los activos financieros deben ser clasificados en tres categorías o fases, dependiendo de su calidad crediticia a la fecha de reporte y del aumento de riesgo de incobrabilidad y evidencia objetiva de deterioro. Cada fase establece la forma en la que una entidad mide sus pérdidas por deterioro y cómo aplica el método de tasa de interés efectiva. Esta alternativa se utiliza principalmente para los activos financieros que tienen componentes de financiamiento (devengan interés).

Enfoque simplificado: cuando no existen componentes de financiamiento significativos (cuentas por cobrar comerciales corrientes), una entidad puede reconocer la pérdida esperada para toda la vida del activo desde el reconocimiento inicial y utilizar un método práctico a través de una matriz de provisiones por tramos, en la que se aplique un porcentaje fijo en función al número de días que el saldo está pendiente de pago.

En general las pérdidas crediticias esperadas se fundamentan sobre los hechos pasados, las condiciones presentes y las estimaciones justificables respecto de las condiciones económicas futuras.

Aplicación en Netlab S.A.

Según lo permitido en las disposiciones de transición de la NIIF 9, la Compañía decidió no reexpresar las cifras comparativas del año 2017, debido a que no existieron impactos importantes con respecto al año anterior.

Los activos financieros que comprenden las cuentas por cobrar comerciales y demás activos financieros relacionados con la operación de la Compañía continúan midiéndose al costo amortizado. En cuanto a los pasivos, todos se enmarcan dentro de la clasificación de costo amortizado, sin modificación con respecto a la medición del año 2017.

El cambio de clasificación de los instrumentos financieros entre la NIC 39 y NIIF 9, fue de "Inversiones disponibles para la venta" a "Inversiones medidas a valor razonable con cambio en otro resultado integral"; "Prestamos y cuentas por cobrar" a "Activos financieros al costo amortizado" y "Otros pasivos" a "Pasivos financieros al costo amortizado".

En lo referente a la implementación del modelo de pérdidas crediticias esperadas, no se obtuvo un impacto significativo; la Compañía utilizó el enfoque simplificado y los niveles de provisión previamente reportados no presentaron modificaciones importantes frente a este nuevo modelo de medición, principalmente por la calidad crediticia y nivel de riesgo de sus clientes.

NETLAB S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

### **NIIF 15 “Ingresos procedentes de contratos con clientes”**

La NIIF 15 reemplaza los conceptos de reconocimiento de ingresos establecidos en la NIC 18, “Ingresos de actividades ordinarias”, NIC 11, “Contratos de construcción” y varias interpretaciones asociadas con su registro.

Esta nueva norma establece los siguientes cinco pasos para el reconocimiento de ingresos:

- (i) Identificar los contratos con clientes,
- (ii) Identificar las obligaciones de desempeño,
- (iii) Determinar el precio de la transacción,
- (iv) Asignar el precio de la transacción de cada obligación de desempeño; y,
- (v) Reconocer el ingreso de las actividades ordinarias cuando la Compañía satisface cada obligación de desempeño.

Todo el modelo de la NIIF 15 se basa en que el ingreso se reconoce cuando el control de un bien o servicio se transfiere a un cliente, concepto que reemplaza al anterior de la NIC 18 sobre la transferencia de riesgos y beneficios.

Los principales cambios comprenden:

- Bienes o servicios vendidos en conjunto pero que individualmente son distintos se deben reconocer por separado (obligaciones de desempeño).
- Cuando haya más de una obligación de desempeño en un proceso de venta, los precios se asignarán en proporción al total de la transacción.
- Las contraprestaciones variables incluyen conceptos tales como: incentivos, rebajas, comisiones de gestión, regalías, éxito de un resultado, etc. Estos valores se deben contabilizar como una reducción del valor vendido y como activos o pasivos del contrato, según corresponda; dichos valores se van reconociendo en los resultados integrales del año conforme se vayan devengando o realizando.

#### Aplicación en Netlab S.A.

Según lo permitido en las disposiciones de la NIIF 15, la Compañía decidió no reexpresar las cifras comparativas del año 2017, debido a que no existieron impactos importantes con respecto al año anterior.

Sus ingresos se componen de una obligación de desempeño integral de servicios, su reconocimiento se realiza al momento de ser transferido al cliente y no existen contraprestaciones variables significativas como parte de estrategia comercial.

Adicionalmente la Compañía modificó de manera voluntaria la terminología establecida en la NIIF 15 para la presentación de activos de contrato que previamente se mantenían como cuentas por cobrar por servicios prestados y no facturados.

## **2.4 Moneda funcional y de presentación**

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados

NETLAB S.A.

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

## **2.5 Efectivo y equivalentes de efectivo**

El efectivo y equivalentes de efectivo comprenden el efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos y otras inversiones de corto plazo de alta liquidez con vencimientos originales de tres meses o menos. Los mencionados valores son de libre disponibilidad.

## **2.6 Activos y pasivos financieros**

### **2.6.1 Clasificación**

Como se describe con más detalle en la Nota 2.3, la Compañía, a partir del 1 de enero del 2018, clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "activos financieros a costo amortizado", "activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral" y "activos financieros a valor razonable con cambios en resultados". Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "pasivos financieros a costo amortizado" y "pasivo financiero a valor razonable con cambios en resultados".

La clasificación de los activos financieros depende del propósito para el cual se adquirieron, tomando en consideración el modelo de negocio utilizado para la Administración de estos instrumentos, así como los términos contractuales de sus flujos de efectivo. La clasificación de los pasivos financieros depende del propósito para el cual se contrataron dichos pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la Compañía mantiene activos financieros en las categorías de "activos financieros a costo amortizado", "activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral" y "activos financieros a valor razonable con cambios en resultados" y mantiene únicamente pasivos financieros en la categoría de "pasivos financieros a costo amortizado". Las características de los referidos instrumentos financieros se explican a continuación:

#### **(a) Activos financieros a costo amortizado**

Los activos financieros son designados a costo amortizado si el activo financiero se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es obtener los flujos de efectivo contractuales y las condiciones del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente. Se incluyen en el activo corriente ya que presentan vencimientos originales de hasta doce meses o menos

#### **(b) Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral**

Los activos financieros son designados al valor razonable con cambios en otro resultado integral si dichos activos financieros se mantienen en un modelo de

NETLAB S.A.

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

negocio mixto, es decir el objetivo es obtener tanto los flujos de efectivo contractuales (pagos de principal e interés) y o través de la venta del activo financiero. Se incluyen en el activo corriente ya que presentan vencimientos originales de hasta doce meses o menos

**(c) Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados**

Comprenden los activos financieros que no califican para ser designados en una de las anteriores categorías. Las inversiones en instrumentos de patrimonio (acciones) se miden a valor razonable con cambios en resultados y sus pérdidas o ganancias se reconocen en el resultado del periodo a menos que la Compañía haya elegido presentar las ganancias y pérdidas de estas inversiones en otro resultado integral. Estos activos se muestran como activos corrientes ya que se tienen la intención expresa de vender estos activos dentro de 12 meses contados a partir de la fecha de su reconocimiento inicial.

**(d) Activos financieros a costo amortizado**

Los activos financieros son designados a costo amortizado si el activo financiero se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es obtener los flujos de efectivo contractuales y las condiciones del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente. Se incluyen en el activo corriente ya que presentan vencimientos originales de hasta doce meses o menos.

**(e) Pasivos financieros a costo amortizado**

Todos los pasivos financieros se miden a costo amortizado a menos que los mismos sean mantenidos para negociación o se aplique la opción de valor razonable con cambios en el resultado del periodo.

**2.6.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior**

**Reconocimiento**

Una entidad reconoce un activo o pasivo financiero en su estado de situación financiera solo cuando se convierte en parte de las cláusulas contractuales del instrumento.

**Medición inicial**

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la adquisición, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de "valor razonable con cambios en resultados". Los costos de transacción de activos financieros a valor razonable a través de resultados se registran en resultados integrales. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía registra los instrumentos financieros como se describe a continuación:

NETLAB S.A.

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**Medición posterior**

**(a) Activos financieros a costo amortizado**

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. Cualquier ganancia o pérdida que surja de la baja en cuentas, se reconoce directamente en resultados y se presenta en otras ganancias/(pérdidas) junto con las ganancias y pérdidas por diferencial cambiario. Las pérdidas por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados integrales. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría.

- (i) Cuentas por cobrar comerciales: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por sus clientes por la venta de servicios en el curso normal de los negocios. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son exigibles hasta en 90 días, menos la provisión por deterioro correspondiente.
- (ii) Documentos por cobrar: Corresponden a los montos por la venta de servicios en el curso normal de los negocios. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Se registran inicialmente a su valor nominal que no difieren de su valor razonable, pues fueron contratados a las tasas vigentes en el mercado. Los intereses devengados en estos documentos por cobrar se presentan en el estado de resultados integrales bajo el rubro "(Gastos) ingresos financieros netos"

**(b) Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral**

Al 31 de diciembre del 2017, corresponden a las inversiones que mantenía en Compañía HMO Systems del Ecuador S.A. Posterior a su reconocimiento inicial se miden al valor razonable con cambios en "Otro resultado Integral" (ORI). Las ganancias o pérdidas por deterioro, los ingresos por intereses y las ganancias y pérdidas por tipo de cambio se reconocen en los resultados integrales del año y por separado. Cuando se produce la baja del activo financiero, la ganancia o pérdida acumulada previamente reconocida en ORI se reclasifica del patrimonio a los resultados integrales del año. Los ingresos por intereses de estos activos financieros se incluyen en ingresos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva.

**(c) Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados**

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al valor razonable con cambios en los resultados integrales del año.

NETLAB S.A.

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

Al 31 de diciembre del 2017, Corresponden a inversiones en Fondos Administrados por Compañías Fiduciarias debidamente constituidas. Los dividendos de tales instrumentos continúan reconociéndose en resultados como otros ingresos cuando se establece el derecho de la Compañía para recibir los pagos.

**(d) Pasivos financieros a costo amortizado**

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. La Compañía mantiene las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

Proveedores: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado ya que no generan intereses y son pagaderas en plazos menores a 90 días.

**2.7 Deterioro de activos financieros**

El objetivo de los requerimientos de deterioro de valor es reconocer las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo, para todos los instrumentos financieros en los cuales existen incrementos significativos en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial, evaluado sobre una base colectiva o individual.

En razón de que no existen componentes de financiamiento significativos, para las cuentas por cobrar comerciales, la Compañía utiliza el enfoque simplificado, permitido por la NIIF 9, mediante el cual las pérdidas por deterioro son reconocidas desde el registro inicial de los mencionados activos financieros, utilizando una matriz de provisiones por tramos, en los que se aplican porcentajes fijo en función al número de días que el saldo está pendiente de pago. Ver además Nota 8.

Esta matriz de provisiones por tramos se fundamenta sobre los hechos pasados, las condiciones presentes y las estimaciones justificables respecto de las condiciones económicas futuras.

A partir del 1 de enero del 2018, la Compañía registró el deterioro por pérdidas crediticias esperadas de sus cuentas por cobrar comerciales. La metodología aplicada incluye la determinación de si se ha producido un aumento significativo en el riesgo de crédito y al 31 de diciembre del 2018 comprenden US\$42.671.

Al 31 de diciembre del 2017, la Compañía registró provisiones por deterioro de sus cuentas por cobrar por US\$20.974, que representa el 100% de provisión sobre los activos no recuperables incurridos. Dichos registros se presentan deduciendo el rubro de cuentas por cobrar comerciales.

Si, en un período posterior, el monto de las pérdidas crediticias esperadas disminuye, se reconoce en el estado de resultados integrales la reversión de la pérdida previamente reconocida.

NETLAB S.A.

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

La Administración de la Compañía, considera que la estimación por deterioro de las cuentas por cobrar comerciales al 31 de diciembre de 2018 y 2017, cubre adecuadamente el riesgo de crédito de estas partidas a esa fecha.

## **2.8 Baja de activos y pasivos financieros**

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero liquidándolo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía se han extinguido, esto es, cuando la obligación especificada haya sido pagada o cancelada, o haya expirado.

## **2.9 Inventarios**

Los inventarios se registran al costo. El costo de los productos e insumos comprenden los costos asociados e incurridos en los servicios prestados por la Compañía, netos de descuentos atribuibles a los inventarios. El costo de los inventarios se determina usando el método promedio ponderado.

## **2.10 Propiedades y equipos**

Las propiedades y equipos son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en los resultados integrales cuando son incurridos.

La depreciación de las propiedades y equipos, es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes del activo fijo, o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y considera valores residuales, debido a que la Administración de la Compañía estima que el valor de realización de sus propiedades y equipos al término de su vida útil no es irrelevante. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de los activos fijos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas de propiedades y equipos son las siguientes:

(Véase página siguiente)

NETLAB S.A.

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Número de años</u>
Edificios (Ver Nota 1.2)	40 y 50
Instalaciones	10
Equipos e instrumentos de laboratorio	10
Muebles y enseres	10
Equipos de computación	3
Vehículos	5
Equipos de laboratorio computarizados	3

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades y equipos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.

Cuando el valor en libros de un activo de propiedades y equipos excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

#### **2.11 Inversiones en negocios conjuntos**

Corresponden a las inversiones realizadas en el Consorcio Yachay-Netlab y Consorcio Yachay-Net, descritas en la Nota 1.5.

Un negocio conjunto es un acuerdo mediante el cual las partes que tienen control conjunto tienen derecho a los activos netos del acuerdo o contrato. El control conjunto es el reparto del control contractualmente decidido en un acuerdo, que existe solo cuando las decisiones sobre las actividades relevantes requieren el consentimiento unánime de las partes que comparten el control.

Conforme el método de participación, las inversiones en negocios conjuntos son registradas inicialmente al costo menos cualquier importe acumulado de pérdidas de deterioro de valor, y se ajustan posteriormente para reconocer la participación de la Compañía en el estado de resultados integrales en la fecha en que la Compañía obtiene el derecho legal de exigir el pago de los dividendos.

#### **2.12 Activos intangibles**

Los activos intangibles tienen una vida útil definida y se registran al costo menos su amortización acumulada. Se incorporan principalmente en este rubro los costos de adquisición, desarrollo y mantenimiento. La amortización se calcula usando el método de línea recta para asignar su costo a resultados en el término de su vida útil estimada que es de tres años.

#### **2.13 Deterioro de activos no financieros (propiedades y equipos, activos intangibles e inversiones en negocios conjuntos)**

Los activos sujetos a depreciación o amortización se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en

NETLAB S.A.

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso.

Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio. Los saldos en libros de activos no financieros que han sido objeto de castigos por deterioro se revisan a cada fecha de cierre de los estados financieros para verificar posibles reversiones del deterioro.

La Compañía evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre sus activos no financieros. Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 no se han reconocido pérdidas por deterioro de activos no financieros, debido a que la Administración ha determinado que no existen indicadores de deterioro.

#### **2.14 Activos de contratos**

Un activo de contrato es el derecho que tiene la Compañía a recibir un pago por la venta servicios transferidos a un cliente, cuando ese derecho está condicionado por algo distinto al paso del tiempo.

La Compañía clasifica los activos de contratos como activos corrientes, ya que se espera realizarlos dentro de su ciclo normal de negocio.

Como se menciona con más detalle en la Nota 2.3, al 31 de diciembre de 2018, la Compañía mantiene registra como activos del contrato los servicios prestados y no facturados. Dichos valores se transfieren a las cuentas por cobrar comerciales una vez son facturados.

#### **2.15 Impuesto a la renta corriente y diferido -**

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

- (i) Impuesto a la renta corriente: 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 año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.
- (ii) Impuesto a la renta diferido: El Impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros preparados bajo NIIF. El Impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado

NETLAB S.A.

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los activos por impuestos diferidos comprenden las cantidades de impuestos sobre las ganancias a recuperar en períodos futuros, relacionadas con:

- (i) las diferencias temporarias deducibles;
- (ii) la compensación de pérdidas obtenidas en períodos anteriores que todavía no hayan sido objeto de deducción fiscal;
- (iii) la compensación de créditos tributarios no utilizados procedentes de períodos anteriores, siempre y cuando no se solicite su devolución ante el Servicio de Rentas Internas y sea probable la disponibilidad de ganancias fiscales futuras, para su utilización.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporarias.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

## 2.16 Beneficios a los empleados

### (a) Beneficios de corto plazo

Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- (i) Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte del costo de ventas y de los gastos administrativos en función de la labor del empleado que recibe este beneficio.
- (ii) Décimos tercer y cuarto sueldos y beneficios de la seguridad social: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

### (b) Beneficios de largo plazo

Provisiones de jubilación patronal y desahucio: La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos determinación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de

NETLAB S.A.

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

servicios prestados a la misma compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconoce con cargo a los costos y gastos (resultados integrales) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa anual de conmutación actuarial del 4.25% (2017: 4.02%) equivalente a la tasa promedio de los bonos empresariales de alta calidad de los Estados Unidos de Norteamérica de donde se origina la moneda de dólar utilizada en Ecuador, que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de conmutación actuarial, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incremento futuro de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan al otro resultado integral en el período que surge.

#### **2.17 Provisiones corrientes**

Las provisiones se reconocen cuando: (i) la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (ii) es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

#### **2.18 Distribución de dividendos**

La distribución de dividendos se deduce del patrimonio en el período en el que han sido aprobados por los Accionistas de la Compañía.

#### **2.19 Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos comprenden el valor razonable de la venta de servicios realizada en el curso ordinario de las operaciones de la Compañía. Los ingresos se muestran netos de impuestos, devoluciones y descuentos otorgados.

NETLAB S.A.

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

No existen componentes de financiamiento significativo dado que las ventas se realizan a un plazo de crédito de 30 a 90 días a terceros, lo cual es considerado consistente con las prácticas locales.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía, puedan ser medidos con fiabilidad y cuando se cumplan los criterios descritos para cada línea de negocio.

El monto de los ingresos no puede ser medido confiablemente hasta que todas las contingencias relacionadas con la venta hayan sido resueltas. La Compañía basa sus estimados en resultados históricos, considerando el tipo de cliente, de transacción y condiciones específicas de cada acuerdo.

**(i) Venta de servicios**

Los ingresos provenientes de servicios, correspondientes a contratos que se reconocen en el que se prestan.

**(ii) Ingreso por alquiler de equipos**

Los ingresos provenientes por servicios de alquiler de equipos, están amparados en contratos debidamente suscritos y se reconocen en el momento que se presta el referido servicio.

**(iii) Ingreso por intereses**

Los ingresos provenientes de intereses se reconocen sobre la base de la proporción de tiempo transcurrido, usando el método de interés efectivo.

**2.20 Costos y Gastos**

Los costos y gastos se registran al costo, estos se reconocen a medida en que se incurren, independientemente de la fecha en que se realiza el pago, de acuerdo a los lineamientos de la base contable de acumulación (devengo) en la NIC 1 "Presentación de Estados Financieros".

**3 ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS**

**3.1 Factores de riesgo financiero**

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

NETLAB S.A.

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

La Compañía dispone de una organización y de sistemas de información, administrados por la Gerencia Administrativa Financiera, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer al Directorio medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

**(a) Riesgo de mercado**

Riesgo de precio y concentración

La exposición a la variación de precios de la Compañía está relacionada con la normalización del tarifario nacional, considerando las ventas dirigidas al sector público. Esta circunstancia es medida constantemente por el Departamento Financiero y la Gerencia General a fin de determinar el precio de las pruebas ofertadas a dicho sector.

**(b) Riesgo de crédito**

Las políticas de administración de riesgo crediticio son aplicadas principalmente por las áreas comercial y financiera. El riesgo de crédito se encuentra presente en el efectivo, en las cuentas por cobrar comerciales, documentos por cobrar y otras cuentas por cobrar.

Respecto a los bancos e instituciones financieras donde se mantiene el efectivo, tienen calificaciones de riesgo independiente que denoten niveles de solvencia y respaldo adecuados; dichas calificaciones en general superan la calificación "AAA-". La Compañía mantiene su efectivo y equivalente de efectivo en instituciones financieras con las siguientes calificaciones:

<u>Entidad financiera</u>	<u>Calificación (1)</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Banco Pichincha C.A.	AAA-	AAA-
Banco de la Producción S.A.	AAA-	AAA-

(1) Calificaciones de riesgo emitidas por las agencias calificadoras Bank Watch Rating, PCR Pacific S.A. y Calificadora de riesgo latinoamericana SCR LA.

La Compañía mantiene políticas para el otorgamiento de créditos directos y aceptación de clientes, relacionadas con: límites de crédito, capacidad de endeudamiento, fuente de repago, central de riesgos, comportamiento de pago, antigüedad, seguimiento, cobranzas y deterioro, en los casos aplicables. Las cuentas por cobrar comerciales por créditos directos otorgados por la Compañía corresponden al 18.49% (2017: 16,28%) del total de las ventas. Debido a que la Compañía mantiene una cartera de clientes bastante dispersa y homogénea analiza la calificación de riesgo crediticio individual por cada cliente y calcula el monto recuperable correspondiente. Adicionalmente, clasifica la cartera en segmentos similares y analiza permanentemente el comportamiento de pago histórico de los clientes, antigüedad, actualización de datos, entre otros factores. Los límites de crédito se establecen en función del análisis de la capacidad de pago de cada

NETLAB S.A.

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

cliente, tomando en consideración los resultados de calificaciones internas y/o externas.

La diversificación de las cuentas por cobrar comerciales y límites individuales de crédito son procedimientos adoptados para minimizar problemas de recuperación de estos activos que están alcanzados por este tipo de riesgos. La Compañía no tiene una concentración de riesgos crediticios en el caso de cuentas por cobrar comerciales.

El riesgo de crédito por su naturaleza, es un riesgo inherente, que si se controla nunca desaparece, esto por la falta de pago de facturas o pago fuera de tiempo de las mismas. Sin embargo, de acuerdo al modelo de negocio de la Compañía para reducirlo se cuenta con diferentes controles, que incluyen:

- Revisión de clientes de acuerdo a las políticas de crédito (evaluación crediticia: capacidad de pago, carácter, entre otras) y cobranzas (técnicas de cobranzas) más efectivas, acordes a las ofrecidas por el mercado, y para cada tipo de cliente.
- Análisis mensual de indicadores de cartera que permitan aplicar un seguimiento evolutivo para la toma de decisiones adecuadas y soportadas.
- Mejoramiento continuo de los procesos inmersos en las políticas de crédito y de cobranzas (soporte tecnológico y herramientas disponibles).

**(c) Riesgo de liquidez**

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades comerciales. Para administrar la liquidez de corto plazo, la Compañía se basa en los flujos de caja proyectados para un período de doce meses.

La política para el manejo del riesgo de liquidez involucra el mantenimiento de nivel de efectivo y equivalentes de efectivo de seguridad y acceso inmediato a recursos.

Por tanto la Compañía mantiene índices de liquidez para cubrir eventuales pasivos inmediatos con saldos relacionados a proveedores y otros con antigüedad menor a un año.

Continuando con el modelo de negocio y factibilidad interno se administra la liquidez tomando en consideración los siguientes puntos:

- Elaboración y aplicación de políticas, procedimientos, manuales de cobranzas claras que permitan un mejor seguimiento del crédito otorgado, a través de una estructura administrativa descentralizada que la soporte.
- Elaboración y análisis mensual de indicadores que permitan evaluar la gestión en determinados procesos.