

NETLAB S.A.

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**
(Expresado en dólares estadounidenses)

Valor razonable de instrumentos financieros

Para fines de determinar el valor razonable de un activo o pasivo financiero puede aplicarse algunas de las siguientes jerarquías de medición:

- Precios de cotización (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos (nivel 1).
- Información distinta a precios de cotización incluidos en el nivel 1 que se pueda confirmar para el activo o pasivo, ya que sea directamente (precios), o indirectamente (que se deriven de precios) (nivel 2).
- Información sobre el activo o pasivo que no se basa en data que se pueda confirmar en el mercado (información no observable) (nivel 3).

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, no existen elementos medidos a valor razonable. El valor en libros de los instrumentos financieros se aproximan al valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos.

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Caja	10.849	55.298
Bancos (1)	<u>662.685</u>	<u>185.666</u>
	<u>673.534</u>	<u>240.964</u>

- (1) Corresponde a depósitos de libre disponibilidad mantenidos en bancos nacionales privados, no existe restricción de uso sobre estos saldos.

7. INVERSIONES A VALOR RAZONABLE A TRAVES DE GANANCIAS O PÉRDIDAS

Composición:

	% de participación en el patrimonio neto del fondo	Unidades de participación en el fondo	Valor por unidad	
	<u>2016</u>	<u>2016</u>	<u>2016</u>	<u>2016</u>
Fondo de Inversión Administrados				
Fondo de inversión Acn Prestige	1,08%	1.663	144	<u>240.053</u>

Al 31 de diciembre del 2016, corresponde a inversiones mantenidas en el Fondo de Inversión ACM Prestige, administrado por Fiducia S.A. Administradora de Fondos y Fideicomisos, sus rendimientos son fluctuantes en función a los activos del fondo.

NETLAB S.A.

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**
(Expresado en dólares estadounidenses)

8. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Ver detalle a continuación:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Cuentas por cobrar comerciales (1)	1.547.449	2.108.700
Servicios prestados no facturados (2)	<u>2.024.653</u>	<u>457.272</u>
	3.572.102	2.565.972
Deterioro (3)	<u>(36.995)</u>	<u>(61.302)</u>
	<u><u>3.535.107</u></u>	<u><u>2.504.670</u></u>

(1) Ver antigüedad de cartera al 31 de diciembre a continuación:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Por vencer</u>	1.202.448	1.682.835
<u>Vencidas</u>		
De 31 a 60 días	18.224	97.920
De 61 a 90 días	37.937	25.130
De 91 a 180 días	9.218	98.284
Más de 181 días	<u>279.622</u>	<u>204.531</u>
	<u><u>1.547.449</u></u>	<u><u>2.108.700</u></u>

(2) Corresponde principalmente a servicios prestados para el Programa Nacional de Tamizaje Metabólico Neonatal (Ver Nota 1) que se encontraban pendientes de aprobación. A la fecha de emisión del presente informe el 100% de dichos ingresos fueron facturados y cobrados.

(3) Los movimientos de la provisión por deterioro para cuentas por cobrar son los siguientes:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Saldo inicial	(61.302)	(63.400)
Bajas	<u>24.307</u>	<u>2.098</u>
Saldo final	<u><u>(36.995)</u></u>	<u><u>(61.302)</u></u>

9. DOCUMENTOS POR COBRAR

Corresponde a documentos por cobrar acordados con clientes como medio de pago, según el siguiente detalle:

(Véase página siguiente)

NETLAB S.A.

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Tasa de interés	Al 31 de diciembre 2016	
		Corriente	Largo plazo
Centro Medico Ambulatorio Metroambulat S.A.	9%	165.647	181.814
HMO Systems del Ecuador	9%	230.067	184.513
Centro Médico Quirúrgico Pichincha S.A.	9.33%	78.192	74.061
Centro de Enfermedades Renales Franz García	-	48.004	3.692
Otros	9.33%	4.094	-
		<u>526.004</u>	<u>444.080</u>

	Tasa de interés	Al 31 de diciembre 2015	
		Corriente	Largo plazo
Centro Medico Ambulatorio Metroambulat S.A.	9%	151.965	348.035
Centro Médico Quirúrgico Pichincha S.A.	9.33%	-	100.000
Instituto de Coloscopia e Histeroscopia	9.33%	9.272	-
		<u>161.237</u>	<u>448.035</u>

10. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Otras cuentas por cobrar	141.851	3.112
Anticipos proveedores	16.894	236.022
Cuentas por cobrar empleados	60.337	8.155
	<u>219.082</u>	<u>247.289</u>

11. INVENTARIOS

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Reactivos	386.867	224.269
Insumos y materiales	60.050	47.964
Suministros de laboratorio	36.651	21.176
Vacunas	85	44
Provisión por obsolescencia y deterioro de inventario	-	(14.044)
	<u>483.653</u>	<u>279.409</u>

12. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

El movimiento y los saldos de las propiedades, planta y equipo se presentan a continuación:

(Véase página siguiente)

NETLAB S.A.

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)**

Descripción	Activo Fijo en instalación	Edificios	Instalaciones	Equipos e instrumentos de laboratorio	Muebles y enseres	Equipos de cómputo	Vehículos	Equipos de Laboratorio		Total
								Computarizadas	Commutadas	
Al 1 de enero del 2015										
Costo	-	1001249	15,204	737,705	259,275	17,080	307,254	24,303		2,562,050
Depreciación acumulada	-	(75,419)	(46,455)	(2,244,443)	(93,577)	(75,387)	(173,197)	(877)		(679,326)
Valor en libros	-	925,830	66,748	525,262	165,698	1,693	134,057	23,426		1,902,724
Movimiento 2015										
Adiciones (*)	-	-	-	70,303	22,588	24,040	15,820	46,996		279,547
Bajas costo	-	-	-	-	-	-	(23,948)	(2,463)		(26,411)
Depreciación	-	(8,855)	(11,520)	(75,576)	(25,940)	(36,846)	(95,030)	(10,661)		(237,367)
Bajas depreciación	-	-	-	-	-	-	6,613	88		6,701
Valor en libros al 31 de diciembre del 2015	-	906,975	55,228	519,989	139,758	48,898	177,342	54,386		1,925,194
Al 1 de enero del 2016										
Costo	-	1001249	15,204	808,008	281,863	16,100	398,928	68,836		2,835,196
Depreciación acumulada	-	(94,274)	(59,976)	(288,019)	(19,487)	(12,202)	(221,584)	(14,450)		(909,992)
Valor en libros	-	906,975	55,228	519,989	162,376	48,898	177,342	54,386		1,925,194
Movimiento 2016										
Adiciones (*)	15,407	-	4,298	74,858	30,489	42,335	-	733,044		900,431
Bajas costo	-	-	-	(1,000)	(10,734)	(90,969)	(21,842)	(23,072)		(339,617)
Depreciación	-	(8,855)	(11,697)	(83,779)	(28,874)	(33,082)	(60,330)	(16,940)		(403,557)
Bajas depreciación	-	-	-	280	10,906	90,242	19,526	10,040		30,994
Valor en libros al 31 de diciembre del 2016	15,407	888,120	47,829	510,348	164,163	57,424	102,666	607,458		2,393,445
Al 31 de diciembre del 2016										
Costo	15,407	1001249	19,502	881,866	301,618	12,466	195,084	778,808		3,396,000
Depreciación acumulada	-	(113,129)	(71,673)	(371,518)	(137,455)	(55,042)	(92,318)	(171,350)		(1,002,555)
Valor en libros	15,407	888,120	47,829	510,348	164,163	57,424	102,666	607,458		2,393,445

(1) Corresponde principalmente a la adquisición de plataformas computarizadas automáticas utilizadas para el procesamiento de muestras de tamizaje neonatal.

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, la Compañía no mantiene propiedades y equipos entregados en garantía por las obligaciones bancarias contratadas. Ver Nota 12.

NETLAB S.A.

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**
(Expresado en dólares estadounidenses)

13. OBLIGACIONES FINANCIERAS

	Tasa de interés	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Banco de la Producción S.A. Produbanco (1)	9,76%	137.358	178.520
Interés		<u>990</u>	<u>620</u>
		<u>138.348</u>	<u>179.140</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2016 corresponde a una operación de crédito con vencimiento en abril del 2017.

Al 31 de diciembre del 2015 corresponde a una operación de crédito con vencimiento en julio del 2016.

14. PROVEEDORES

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Proveedores nacionales (1)	1.335.560	1.252.883
Provisiones	89.422	91.205
Proveedores del exterior	-	72.541
	<u>1.424.982</u>	<u>1.416.629</u>

(1) El detalle de los proveedores nacionales es el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Roche Ecuador S.A.	481.001	522.176
Medimp S.A.	425.388	113.128
International Laboratories Services Interlab S.A.	156.430	310.735
Simed S.A.	139.403	141.247
Otros	133.338	165.597
	<u>1.335.560</u>	<u>1.252.883</u>

15. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

(Véase página siguiente)

NETLAB S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Anticipo clientes	12.576	6.656
Otras cuentas por pagar	6.960	36.129
Dividendos por pagar (1)	-	215.271
	<u>19.536</u>	<u>258.056</u>

(1) Corresponde a dividendos por pagar a Accionistas, que fueron cancelados el 28 de enero del 2016.

16. IMPUESTOS POR PAGAR

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Impuesto a la renta corriente (Ver nota 18)	395.665	20.096
Impuesto al Valor Agregado	6.840	-
Retenciones en la fuente de IR	19.096	26.316
Retenciones en la fuente de IVA	21.117	17.928
	<u>442.718</u>	<u>64.340</u>

17. BENEFICIOS A EMPLEADOS

Composición y movimiento:

	Saldos al inicio	<u>Incrementos</u>	Pagos y/o <u>utilizaciones</u>	Saldos al final
<u>2016</u>				
Beneficios a empleados (1)	249.997	2.399.626	(2.083.907)	565.716
Beneficios a empleados largo plazo				
Jubilación patronal (Nota 18)	256.133	60.752	-	316.885
Desahucio (Nota 18)	79.192	17.943	(3.821)	93.314
	<u>335.325</u>			<u>410.199</u>
<u>2015</u>				
Beneficios a empleados (1)	180.936	2.243.828	(2.174.767)	249.997
Beneficios a empleados largo plazo				
Jubilación patronal (Nota 18)	165.937	109.164	(18.968)	256.133
Desahucio (Nota 18)	39.765	43.703	(4.276)	79.192
	<u>205.702</u>			<u>335.325</u>

(1) Incluye principalmente US\$461.538 (2015: US\$156.651) de participación de trabajadores en las utilidades del ejercicio.

NETLAB S.A.**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)****18. IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO****(a) Situación fiscal**

A la fecha de emisión de los estados financieros, la Compañía no ha sido fiscalizada por las autoridades tributarias. De acuerdo con la normativa tributaria vigente, los años 2014 al 2016 se encuentran abiertos a revisión por parte de las autoridades fiscales.

(b) Conciliación del resultado contable-tributario

El impuesto a la renta de los años 2016 y 2015 se determinó como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Utilidad antes de participación laboral e impuestos	3.076.914	1.044.341
Menos: Participación laboral	(461.538)	(156.651)
Utilidad antes de impuestos	<u>2.615.376</u>	<u>887.690</u>
Gastos no deducibles (1)	151.790	38.252
Gastos atribuibles para generar ingresos exentos	892	889
Ingresos exentos	(10.225)	(11.240)
Incremento neto de empleo	(54.735)	(21.744)
Reinversión de utilidades	<u>-</u>	<u>(500.000)</u>
Base imponible total	<u>2.703.098</u>	<u>393.847</u>
Tasa de impuesto a la renta 22%	594.682	86.646
Tasa de impuesto a la renta con reinversión 12%	<u>-</u>	<u>60.000</u>
Impuesto a la renta causado	594.682	146.646
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal corriente	<u>76.048</u>	<u>55.672</u>
	<u>594.682</u>	<u>146.646</u>

(1) Corresponde principalmente a: i) provisión por Jubilación Patronal y Desahucio que excede el límite legal; y, ii) costos y gastos no sustentados.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 la determinación del impuesto a la renta por pagar fue como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Impuesto a la renta causado	594.682	146.646
Menos		
Retenciones en la fuente efectuadas	<u>(199.017)</u>	<u>(126.550)</u>
Saldo por pagar	<u>395.665</u>	<u>20.096</u>

NETLAB S.A.

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**
(Expresado en dólares estadounidenses)

La provisión para impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto a la renta del 22% aplicable a las utilidades distribuidas; dicha tasa se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente en activos productivos.

La normativa vigente establece el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", el cual en caso de que sea mayor que el impuesto a la renta causado, se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, en limitadas circunstancias descritas en la norma que rige este anticipo.

Durante el año 2016, la Compañía determinó que el anticipo de impuesto a la renta siguiendo las bases antes descritas, ascendía a US\$76.048 (2015:US\$55.672), monto que no supera el impuesto a la renta causado, por lo que se incluye en el estado de resultados como impuesto a la renta del ejercicio el monto de US\$594.682 (2015:US\$146.646).

(c) Impuesto a la Renta Diferido

El movimiento de la cuenta impuesto a la renta diferido es el siguiente:

Al 1 de enero de 2015	93.677
Cargo a resultados por impuestos diferidos	<u>(13.873)</u>
Al 31 de diciembre del 2015	79.804
Cargo a resultados por impuestos diferidos	<u>(5.210)</u>
Al 31 de diciembre del 2016 (1)	<u>74.594</u>

- (1) Comprende el pasivo por impuesto diferido generado por aplicación de NIIF 1, en concepto de diferencias temporarias por revalúo de activos fijos.

El movimiento del impuesto a la renta diferido sin considerar compensación es el siguiente:

(Véase página siguiente)

NETLAB S.A.

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	Activo	Pasivo		
	Jubilación patronal	Revalorización del edificio	Vehiculo	Total
Impuestos diferidos:				
Al 1 de enero de 2015	16.560	77.117	-	93.677
(Cargo)/ debito a resultados por impuestos diferidos	<u>(16.560)</u>	<u>(1.262)</u>	<u>3.949</u>	<u>(13.873)</u>
Al 31 de diciembre del 2015	<u>-</u>	<u>75.855</u>	<u>3.949</u>	<u>79.804</u>
(Cargo)/ debito a resultados por impuestos diferidos	<u>-</u>	<u>(1.261)</u>	<u>(3.949)</u>	<u>(5.210)</u>
Al 31 de diciembre del 2016	<u>-</u>	<u>74.594</u>	<u>-</u>	<u>74.594</u>

La relación entre el gasto por impuesto y la utilidad antes de impuestos de los años 2016 y 2015 se muestra a continuación:

	2016	2015
Utilidad antes del Impuesto a la renta	2.615.376	887.690
Tasa impositiva vigente	<u>22%</u>	<u>22%</u>
	575.383	195.292
Gastos no deducibles	33.394	8.415
Gastos atribuibles para generar ingresos exentos	196	196
Ingresos exentos	(2.250)	(2.473)
Incremento neto de empleo	(12.042)	(4.784)
Reinversión de utilidades	-	(110.000)
Impuesto a la renta calculado 22%	<u>594.682</u>	<u>86.646</u>
Impuesto a la renta calculado 12%	<u>-</u>	<u>60.000</u>
Impuesto a la renta calculado	594.682	146.646
Tasa efectiva	23%	17%

(d) Precios de Transferencia

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas, Mediante Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455 publicada en el segundo suplemento del RO. 511 del viernes 29 de mayo del 2015 solicitó se prepare y remita por parte de la empresa un Informe Integral de Precios de Transferencia y un Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$15.000.000 (Anexo e Informe) o US\$3.000.000 (Anexo). En la referida Resolución se establece además las

NETLAB S.A.

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**
(Expresado en dólares estadounidenses)

operaciones que no deben contemplarse para el análisis del Anexo e Informe Integral de Precios de Transferencia y se menciona que no sumarán los montos de operaciones con partes que sean relacionadas únicamente por proporción de transacciones.

La Compañía no ha efectuado durante los años 2016 y 2015 operaciones que superen dicho monto.

(e) Cambios a la legislación tributaria

“Ley Orgánica para el Equilibrio de las Finanzas Públicas”: El 29 de abril del 2016 se aprobó la “Ley Orgánica para el Equilibrio de las Finanzas Públicas” publicado en el Registro Oficial No. 744 donde, entre otros aspectos, se efectúan las siguientes reformas detalladas a continuación:

- Devolución del Impuesto al Valor Agregado (IVA) por un equivalente entre 1% y 2% del IVA pagado, cuando las transacciones son realizadas con dinero electrónico, tarjetas de débito, tarjeta prepago o tarjeta de crédito.
- Pagos efectuados por medios electrónicos soportarán deducibilidad de gastos para efectos de Impuesto a la Renta y crédito tributario de IVA.
- Para efectos del cálculo de anticipo de Impuesto a la Renta correspondiente a los ejercicios fiscales 2017 al 2019, se excluirá de la parte de los ingresos, costos y gastos, aquellos obtenidos y realizados con dinero electrónico.
- Exención de un monto anual de US\$5.000 cuando el hecho generador del Impuesto a la Salida de Divisas se produzca mediante la utilización de tarjetas de crédito o débito por consumos o retiros efectuados desde el exterior.

“Ley Orgánica Solidaria y de Corresponsabilidad Ciudadana para la Reconstrucción y Reactivación de las Zonas afectadas por el terremoto del 16 de abril del 2016”: El 20 de mayo se aprobó la “Ley Orgánica Solidaria y de Corresponsabilidad Ciudadana para la Reconstrucción y Reactivación de las Zonas afectadas por el terremoto del 16 de abril del 2016” publicado en el Registro Oficial No. 759 donde, entre otros aspectos, se efectúan las siguientes reformas detalladas a continuación:

- Contribución Solidaria sobre las utilidades del 3% para sociedades ecuatorianas sujetos del impuesto a la renta (incluyendo Fideicomisos que paguen o no impuesto) y personas naturales sujetas al pago del impuesto a la renta con una base imponible superior a US\$12.000.
- Incremento al 14% del Impuesto al Valor Agregado a partir del 1 de junio del 2016 por un período de 12 meses.
- Personas naturales residentes que mantengan un patrimonio existente al 1 de enero del 2016 igual o mayor a un millón de dólares dentro y fuera del país, se gravará el 0,90% del patrimonio. Se excluye a personas domiciliadas en área de influencia y que hayan sufrido una afectación directa en sus activos.
- Personas naturales no residentes que mantengan un patrimonio existente al 1 de enero del 2016 igual o mayor a un millón de dólares dentro del país, se gravará el

NETLAB S.A.

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**
(Expresado en dólares estadounidenses)

- 0,90% del patrimonio. Se excluye a personas domiciliadas en área de influencia y que hayan sufrido una afectación directa en sus activos.
- Gravar el 1,8% sobre el avalúo catastral del año 2016 en caso de bienes inmuebles y sobre el valor patrimonial proporcional en el caso de derechos representativos de capital, las sociedades residentes en el Ecuador que mantengan bienes inmuebles en el Ecuador y derechos representativos de capital de sociedades de propiedad directa de una sociedad residente en un paraíso fiscal o jurisdicción de menor imposición o no se conozca su residencia.
 - Gravar el 0,90% sobre el avalúo catastral del año 2016 en caso de bienes inmuebles y sobre el valor patrimonial proporcional en caso de derechos representativos de capital las sociedades residentes en el Ecuador que mantengan bienes inmuebles en el Ecuador y derechos representativos de capital de sociedades de propiedad directa de una sociedad no residente en el Ecuador, paraíso fiscal o jurisdicción de menor imposición o no se conozca su residencia.

19. BENEFICIOS A EMPLEADOS - JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

El resumen del pasivo a largo plazo es el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u> (1)
Jubilación patronal	316.885	256.133
Bonificación por desahucio	93.314	79.192
	<u>410.199</u>	<u>335.325</u>

(1) Incluyen US\$83.297 por reestructuración. Ver Nota 2.3

El saldo de la provisión para jubilación patronal y desahucio al 31 de diciembre del 2016 y 2015, corresponde al 100% del valor actual de la reserva matemática calculada actuarialmente por un profesional independiente para todos los trabajadores, que a dichas fechas se encontraban prestando servicios para la Compañía.

Los principales supuestos actuariales usados fueron los siguientes:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Tasa de descuento (Ver Nota 2.14)	4.14%	4.36%
Tasa de incremento salarial	3.00%	3.00%
Tasa de incremento de pensiones	2.50%	2.50%
Tasa de mortalidad e invalidez (2)	TM IESS 2002	TM IESS 2002
Tasa de rotación	10.68%	10.68%

NETLAB S.A.

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)**

- (2) Corresponden a las Tablas de mortalidad publicadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social en el año 2002.

Los movimientos de la provisión por jubilación patronal y desahucio son los siguientes:

Jubilación Patronal:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>	(1)
Saldo inicial	256.133	241.882	
Costo laboral por servicios actuales	54.401	51.660	
Costo financiero	11.167	9.820	
(Ganancia) Pérdida actuarial ORI	(1.088)	(38.007)	
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	<u>(3.728)</u>	<u>(9.222)</u>	
Saldo final	<u>316.885</u>	<u>256.133</u>	

Desahucio:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>	(1)
Saldo inicial	79.192	58.434	
Costo laboral por servicios actuales	27.177	12.310	
Costo financiero	3.452	2.372	
(Ganancia) Pérdida actuarial ORI	(12.686)	(3.116)	
Beneficios pagados	(3.821)	(2.935)	
Costo de servicios pasados	-	12.127	
Saldo final	<u>93.314</u>	<u>79.192</u>	

- (1) En el año 2016 la Compañía adoptó la enmienda a la NIC 19 "Beneficios a los empleados referente al cambio en la tasa de descuento utilizada para el cálculo de los beneficios post-empleo (Provisión de jubilación patronal y desahucio). Ver nota 2.3.

20. PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2016 y 2015 con partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de partes relacionadas a: personal clave de la gerencia o administración.

Remuneraciones al personal clave de la gerencia

La compensación de los ejecutivos y otros miembros clave de la Gerencia durante los ejercicios terminados al 31 de diciembre del 2016 y 2015:

(Véase página siguiente)

NETLAB S.A.

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Sueldos y salarios	314.707	274.312
Beneficios sociales	34.235	42.117
Aportes al IESS	<u>38.237</u>	<u>36.256</u>
	<u>387.179</u>	<u>352.685</u>

21. CAPITAL SOCIAL

El capital autorizado, suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2016 comprende US\$2.770.000 (2015:US\$ 1.949.173) participaciones acumulativas e indivisibles de valor nominal US\$1 cada una.

Durante el 2016, la Compañía capitalizó US\$820.827 (2015: US\$814.173).

22. RESERVAS Y RESULTADOS ACUMULADOS

Reserva legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiarse por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas. Al 31 de diciembre del 2016, la reserva constituida alcanza el 16% (2015: 19%).

Resultados acumulados de aplicación inicial "NIIF"

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las "NIIF", que generaron un saldo acreedor, sólo podrán ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto a los accionistas en el caso de liquidación de la Compañía.

Resultados acumulados

Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de la Junta General de Accionistas y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en Resultados acumulados o se compensan con la Reserva legal, Reserva de capital u otras reservas y cuentas patrimoniales de libre disposición de los Accionistas.

NETLAB S.A.

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)**

23. VENTAS

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Prestación de servicios	12.539.024	7.877.787
Otros ingresos	78.048	19.197
Intereses ganados	76.928	2.703
	<u>12.694.000</u>	<u>7.899.687</u>

24. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Costo de ventas	8.580.729	5.862.893
Gasto de administración y ventas	1.445.448	1.119.739
	<u>10.026.177</u>	<u>6.982.632</u>

Los costos y gastos operacionales agrupados de acuerdo a su naturaleza son los siguientes:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Consumos de inventario	4.183.604	2.900.581
Sueldos, salarios y beneficios sociales	2.477.623	1.980.786
Servicios de terceros	1.690.810	693.915
Depreciaciones	403.557	237.367
Otros gastos	296.754	281.103
Honorarios profesionales	260.703	315.945
Mantenimientos y reparaciones	166.177	139.550
Arriendos	119.936	91.868
Servicios básicos	118.779	112.166
Impuestos y contribuciones	58.027	29.751
Seguros	56.057	41.532
Gastos de viajes	55.346	30.555
Publicidad y promoción	42.105	31.590
Bioseguridad	36.772	41.378
Amortizaciones	31.264	25.283
Suministros	28.663	29.262
	<u>10.026.177</u>	<u>6.982.632</u>

NETLAB S.A.

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**
(Expresado en dólares estadounidenses)

25. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de preparación de estos estados financieros, no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros, que no se hayan revelado en los mismos y que ameriten una mayor exposición.