

NETLAB S.A.

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

(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 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 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 Intendencia de Compañías para la razón social de la empresa resultante.

A la fecha, la Administración de la Compañía ha entregado toda la información requerida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, sin embargo; dicha entidad aún no ha emitido la autorización definitiva para finalizar el proceso.

**1.3 Otras transacciones importantes**

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 en YACHAY. 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 llevar a cabo la alianza estratégica con Netlab S.A.

NETLAB S.A.

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

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 contrato de acuerdo asociativo de Consorcio de fecha 20 de enero del 2017.

Con fecha 13 de abril del 2017, el Ministerio de Salud Pública (MSP) publicó la convocatoria No. 0007-2017 con el objetivo de contratar el Servicio de procesamiento de muestras para realizar el Tamizaje Metabólico Neonatal, bajo la modalidad de subasta inversa electrónica, proceso en el cual Yachay EP y Netlab S.A., participaron y presentaron su propuesta.

El 16 de mayo del 2017, el MSP resolvió por unanimidad aceptar la oferta de US\$4.582.290 (sin considerar impuestos), efectuada por el Consorcio Yachay-Netlab y, con fecha 23 de mayo del 2017 se adjudica el contrato.

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. 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.

El porcentaje de participación para Netlab S.A., es el 49% de las utilidades al cierre del Consorcio y, por el año terminado al 31 de diciembre del 2017 registró una utilidad proporcional por US\$150.285. (ver nota 25).

Durante el año 2016 Netlab S.A., calificó como prestador idóneo para proporcionar el servicio requerido por el Programa Nacional de Tamizaje Metabólico Neonatal el cual fue manejado directamente entre la Compañía y el Ministerio de Salud Pública (MSP).

#### **1.4 Situación financiera del país**

La economía ecuatoriana tuvo un mejor desempeño durante el año 2017, con previsiones de crecimiento mayores a las proyectadas (1,5% del PIB según la fuente oficial del Banco Central del Ecuador), fomentado en buena parte por la mejora continua de los precios referenciales de petróleo, el incremento de las exportaciones a raíz de la firma del Tratado de Libre Comercio con la Unión Europea y la eliminación prevista de las sobretasas arancelarias y los 2 puntos de disminución del IVA que generaron un mayor dinamismo en la economía. Adicionalmente estas situaciones, más las estrategias Gubernamentales de reordenamiento de las finanzas públicas, la priorización de las inversiones estatales, el fomento de la inversión extranjera, la emisión de bonos del estado y obtención de financiamiento a través de organismos internacionales y otros gobiernos, han influido positivamente en la reducción del riesgo país y la mejora de las condiciones económicas que se presentaron en años anteriores.

NETLAB S.A.

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

*(Expresado en dólares estadounidenses)*

---

## **1.5 Aprobación de los estados financieros**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017, han sido emitidos con la autorización de fecha 15 de marzo del 2018 de la Gerencia General y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

## **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 2017 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 2017 y 2016 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.

Con el objeto de uniformar la presentación de los estados financieros del año 2017 con los del año 2016, se han efectuado ciertas reclasificaciones y/o agrupaciones de los estados financieros y sus notas.

### **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 2017**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Nombre</u>	<u>Tema</u>	<u>Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:</u>
NIC 28	Mejora. Medición de las participadas al valor razonable	1 de enero del 2018
NIC 40	Enmienda. Transferencias de propiedades de inversión.	1 de enero del 2018
NIIF 1	Mejora. Supresión de exenciones a corto plazo para los adoptantes por primera vez.	1 de enero del 2018
NIIF 2	Enmienda. Clasificación y medición de las operaciones de pago basadas en acciones.	1 de enero del 2018
NIIF 4	Enmiendas relativas a la aplicación de la NIIF 9 (Instrumentos Financieros).	1 de enero del 2018
NIIF 9	Mejora. Revisión final a la NIIF 9 (instrumentos financieros) que reemplaza a las publicadas anteriormente y a la NIC 39 y sus guías de aplicación.	1 de enero del 2018
NIIF 15	Mejora. Requerimientos para reconocimiento de ingresos que aplican a todos los contratos con clientes (excepto por contratos de leasing, contratos de seguros e instrumentos financieros). Esta norma reemplaza a la NIC 11 y NIC 18.	1 de enero del 2018
CINIF 22	Interpretación: Efectos de las variaciones de los tipos de cambio.	1 de enero del 2018
NIC 28	Aclaración sobre el registro a largo plazo de una inversión que no está aplicando el valor patrimonial proporcional	1 de enero del 2019
NIIF 16	Publicación de la norma: "Arrendamientos" esta norma reemplazará a la NIC 17.	1 de enero del 2019
NIIF 3 y NIIF 11	Enmienda. La NIIF 3 clarifica cuando una entidad obtiene control de un negocio que es un joint venture. <i>Vuelve a medir los intereses previamente mantenidos en dicho negocio.</i> 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
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	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.	1 de enero del 2019
CINIF 23	Interpretación que clarifica el reconocimiento y medición de las incertidumbres sobre ciertos tratamientos de impuesto a la renta	1 de enero del 2019
NIIF 9	Enmienda a la NIIF 9 relacionada con las compensaciones negativas de ciertas condiciones de pagos adelantados	1 de enero del 2019
NIIF 17	Publicación de la norma: "Contratos de seguros" que reemplazará a la NIIF 4	1 de enero del 2021

La Administración considera que la adopción de las nuevas normas, enmiendas a las NIIF e interpretaciones antes descritas, no generarán un impacto significativo en los estados financieros de la Compañía en el ejercicio de su aplicación inicial.

En relación a la NIIF 9 y NIIF 15, la Administración efectuó un análisis y concluyó que no hay un impacto significativo, en base a lo siguiente:

- i) NIIF 15: las transacciones de ventas y prestación de servicios presentan principalmente una obligación de desempeño que es claramente identificable, y el precio de la transacción no contiene componentes variables a los previamente pactados; tampoco existen costos incurridos para obtener y cumplir con la generación de sus ingresos, por lo tanto, no se esperan efectos en la aplicación de esta norma. Sin embargo; esto no implica que en un futuro próximo las condiciones de negocio puedan cambiar o acoplarse a requerimientos específicos de clientes de la Compañía, requerimientos que impliquen ciertas consideraciones adicionales exigidas por la NIIF 15.

**NETLAB S.A.**

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

- ii) NIF 9: Su principal instrumento financiero es la cartera compuesta por cuentas por cobrar a clientes los cuales se liquidan hasta en 90 días; las pérdidas por deterioro presentan un comportamiento histórico moderado, no obstante si se provisionan las pérdidas esperadas futuras no espera que presenten un impacto importante.

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

**2.4 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.

**2.5 Activos y pasivos financieros**

**2.5.1 Clasificación**

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas", "préstamos y cuentas por cobrar", "activos financieros mantenidos hasta su vencimiento" y "activos financieros disponibles para la venta". Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas" y "otros pasivos financieros". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la Compañía mantuvo activos financieros en la categoría de "activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas", "activos financieros mantenidos hasta su vencimiento", "activos financieros disponibles para la venta" y "préstamos y cuentas por cobrar". De igual forma, la Compañía, mantuvo únicamente pasivos financieros en la categoría de "otros pasivos financieros". Las características de los referidos instrumentos financieros se explican a continuación:

(Véase página siguiente)

NETLAB S.A.

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**(a) Activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas**

Un activo financiero es clasificado a valor razonable si este es designado como tal en el reconocimiento inicial. Los activos financieros son designados a valor razonable si se administra tales inversiones y toma decisiones de compra y venta con base a sus valores razonables de acuerdo con la administración de riesgo. Al reconocimiento inicial, los costos atribuibles a estas transacciones se reconocen con cargo a los resultados integrales del año.

**(b) Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento**

Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y vencimiento fijo que la Administración tiene la intención y capacidad de mantener hasta su vencimiento.

Las inversiones mantenidas hasta su vencimiento se incluyen como parte de los activos corrientes, debido a que cuenta con un vencimiento inferior a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera.

**(c) Activos financieros disponibles para la venta**

Representado en el estado de situación financiera por acciones de la Compañía HMO Systems del Ecuador S.A. disponibles para la venta. Son activos financieros no derivados que se designan en esta categoría o no califican para ser designados en alguna de las otras categorías de activos financieros. Estos activos se muestran como disponibles para la venta considerando que la Administración tiene la intención expresa de venderlos dentro de los 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

**(d) Préstamos y cuentas por cobrar**

Representados en el estado de situación financiera por cuentas por cobrar comerciales y documentos por cobrar. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

**(e) Otros pasivos financieros**

Representados en el estado de situación financiera por las obligaciones financieras y proveedores. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

NETLAB S.A.

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

## **2.5.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior**

### **Reconocimiento**

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se comprometen a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

### **Medición inicial**

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, 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 a través de pérdidas y ganancias" y este es significativo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

### **Medición posterior**

#### **(a) Activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas:**

Corresponden a participaciones en fondos de inversión, los cuales se miden posteriormente al valor razonable. Los cambios correspondientes son debitados o acreditados a los resultados integrales del año.

#### **(b) Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento**

Corresponden a inversiones en títulos valores con vencimientos originales menores a 3 meses. Posterior a su reconocimiento inicial, se miden al costo amortizado aplicando el método del interés efectivo; los intereses se reconocen en el estado de resultados integrales cuando se ha establecido el derecho de la Compañía a percibir su pago.

#### **(c) Activos financieros disponibles para la venta**

Posterior a su reconocimiento inicial, se miden a su valor razonable y sus fluctuaciones de valor se reconocen en otros resultados integrales (ORI-Patrimonio). Cuando un descenso en el valor razonable del activo financiero disponible para la venta fue reconocido en otro resultado integral y existe evidencia objetiva de que el activo sufrió deterioro, la pérdida acumulada que fue reconocida en otro resultado integral se reclasifica del patrimonio al resultado como un ajuste por reclasificación, aunque el activo financiero no haya sido dado de baja.

Con base a lo mencionado en el párrafo precedente, y respecto de las acciones disponibles para la venta que Netlab S.A. mantiene en la compañía HMO Systems del Ecuador S.A., al 31 de diciembre del 2017 la Administración determinó

NETLAB S.A.

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

evidencia objetiva de deterioro con base en un informe técnico especializado efectuado por un perito independiente por US\$285.000. Dicho ajuste fue registrado en el estado de resultados integrales, (ver nota 25).

**(d) Préstamos y cuentas por cobrar:**

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. 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".

**(e) Otros pasivos financieros**

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

- (i) Obligaciones financieras: Se registran inicialmente a su valor nominal que no difieren de su valor razonable, pues están contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación. Los intereses devengados en estas obligaciones se presentan en el estado de resultados integrales bajo el rubro "(Gastos) ingresos financieros netos", los intereses pendientes de pago se presentan en el estado de situación financiera, bajo el rubro "Obligaciones financieras".
- (ii) 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.

NETLAB S.A.

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**2.6 Deterioro de activos financieros**

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de cuentas por cobrar comerciales, y documentos por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las mismas. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado. El deterioro para cubrir pérdidas se establece por el importe de la pérdida que se valora como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados descontado a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, La Compañía ha registrado provisiones por deterioro de sus cuentas por cobrar por US\$20.974 y US\$36.995, respectivamente, que representa el 100% de provisión sobre los activos no recuperables y se presentan deduciendo el rubro de cuentas por cobrar comerciales.

Si, en un período posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y, dicha disminución se relaciona objetivamente a un evento que haya ocurrido después de que se reconoció dicho deterioro, se reconoce en el estado de resultados integrales la reversión de la pérdida previamente reconocida.

**2.7 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 sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

**2.8 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.

**2.9 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

NETLAB S.A.

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

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:

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Número de años</u>
Edificios	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.

## **2.10 Inversiones en negocios conjuntos**

Corresponden a las inversiones realizadas en el Consorcio Yachay-Netlab, descritas en la Nota 1.3.

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.

NETLAB S.A.

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**2.11 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 de licencias del Paquete Administrativo Contable como parte del proyecto mediante el cual se migró la información financiera y contable a este nuevo sistema de información desde mayo del 2014. 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.

**2.12 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 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 2017 y 2016 no se han reconocido pérdidas por deterioro de activos no financieros, debido a que la Administración ha determinado que no existen indicadores de deterioro.

**2.13 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

NETLAB S.A.

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

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 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.

## **2.14 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) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- (iii) Décimos tercer y cuarto sueldos y beneficios de la seguridad social: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

NETLAB S.A.

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**(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 de 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 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 4.02% (2016: 4.14%) 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.

**2.15 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 y necesaria la 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.

**2.16 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.

NETLAB S.A.

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**2.17 Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la prestación de servicios en el curso normal de las operaciones de la Compañía. Los ingresos se muestran netos de impuestos, rebajas y descuentos otorgados.

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 la Compañía efectúa la entrega de los servicios a los clientes directos.

**2.18 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.

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) Riesgos de mercado**

Riesgo de valor razonable por tipo de interés:

El riesgo de tasa de interés para la Compañía surge de su endeudamiento de corto plazo. El endeudamiento a tasas variables expone a la Compañía al riesgo de tasa de interés sobre sus flujos de efectivo. Sin embargo, el endeudamiento a tasas fijas expone la Compañía al riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable de sus pasivos. La Compañía ha establecido una política de endeudamiento en instrumentos de corto plazo siempre y cuando no se deba comprometer los activos de la entidad, procurando mantener tasas de mercado competitivas, y fijas en su mayoría.

NETLAB S.A.

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

La Compañía analiza su exposición al riesgo de tasa de interés de manera dinámica. Se simulan varias situaciones hipotéticas tomando en cuenta: i) cambios y ajustes de tasas bancarias según los movimientos y publicaciones del Banco Central del Ecuador y ii) las posiciones respecto de refinanciamientos, renovación de las posiciones existentes, financiamiento alternativo y cobertura. Sobre la base de estos escenarios y del comportamiento estadístico del endeudamiento de la Compañía, se calcula el impacto sobre la utilidad o pérdida de un movimiento definido en las tasas de interés. La Compañía ha estimado que el impacto en la utilidad después de impuestos por el movimiento, variación y/o duración de tasas, no es significativo, considerando la baja volatilidad de las tasas pasivas referenciales de interés en el mercado ecuatoriano. Por este motivo además no se realiza análisis de sensibilidad al respecto.

**(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>2017</u>	<u>2016</u>
Banco Pichincha C.A.	AAA-	AAA-
Banco de la Producción S.A.	AAA-	AAA-
Banco del Pacífico 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 20.41% (el 28.65% para el 2016) 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

NETLAB S.A.

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

de cada cliente, tomando en consideración los resultados de calificaciones internas y/o externas. Sin embargo, la Compañía ejecuta acuerdos de pago con clientes mediante documentos permitidos y avalados por los mismos. Dichos documentos registran un plazo, un interés y una cuota. (Ver nota 9)

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 periodo 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.

## NETLAB S.A.

### NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

- Elaboración y análisis mensual de indicadores que permitan evaluar la gestión en determinados procesos.
- La cobranza es realizada por el equipo de facturación y cobranzas.

La Compañía no mantiene instrumentos derivados. El cuadro siguiente analiza los pasivos financieros de la Compañía agrupados sobre la base del periodo remanente a la fecha del estado de situación hasta la fecha de su vencimiento.

Los montos revelados en el cuadro son los flujos de efectivo no descontados.

<u>Año 2017</u>	<u>Menos de 30 días</u>	<u>Entre 30 y 180 días</u>
Proveedores	348.645	424.612
	<hr/>	<hr/>
<u>Año 2016</u>	<u>Menos de 30 días</u>	<u>Entre 30 y 180 días</u>
Obligaciones financieras	34.978	103.370
Proveedores	940.549	484.433
	<hr/>	<hr/>
	975.527	587.803

### 3.2 Administración del riesgo de capital

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus accionistas, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

Continuando con el modelo de negocio y factibilidad interno que maneja la Compañía se administra el riesgo de capital tomando en consideración los siguientes puntos:

- Se trazan horizontes de retorno de capital de corto (menores a 1 año), mediano (entre 1 y 3 años) y largo (más de 3 años) plazo que permita analizar el mayor valor económico a la Compañía.
- Se parte de la identidad que relaciona al retorno de capital con los retornos de activos y pasivos.
- El retorno de capital se reduce a una combinación lineal de retornos de instrumentos financieros que permite enfocar los esfuerzos de la Compañía en los servicios más rentables.

Adicionalmente, consistente con la industria, la Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. Este ratio se calcula como la deuda neta dividida entre el capital total. La deuda neta se calcula como el total de los recursos ajenos (incluyendo

NETLAB S.A.

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

(Expresado en dólares estadounidenses)

cuentas por pagar comerciales) menos el efectivo y equivalentes al efectivo. El capital total se calcula como el "patrimonio neto" más la deuda neta.

Los ratios de apalancamiento al 31 de diciembre de 2017 y de 2016 fueron los siguientes:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Obligaciones financieras	-	138.348
Proveedores	<u>773.257</u>	<u>1.424.982</u>
	773.257	1.563.330
Menos: Efectivo y equivalentes de efectivo	<u>(1.648.274)</u>	<u>(673.534)</u>
Deuda neta	-	889.796
Total patrimonio neto	5.381.957	5.500.759
Capital total	5.381.957	6.390.555
Ratio de apalancamiento	0%	14%

Las principales fuente de apalancamiento son las instituciones financieras y los proveedores nacionales.

#### 4 ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Compañía realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

(a) Deterioro de cuentas por cobrar

La estimación para cuentas dudosas es determinada por la Administración de la Compañía, con base en la evaluación individualizada de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos, teniendo como principal indicativo de duda de su cobrabilidad, la existencia de saldos vencidos por más de 360 días. La provisión para cuentas dudosas se carga a los resultados integrales del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos.

NETLAB S.A.

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

(b) Vida útil de las propiedades y equipos

Los cambios en circunstancias, tales como avances tecnológicos, cambios en el uso planificado, podrían hacer que la vida útil fuera diferente de las estimaciones realizadas. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. La determinación de las vidas útiles se evalúa al cierre de cada año. Ver Nota 2.9.

(c) Deterioro de activos no financieros

El deterioro de los activos no financieros se evalúa con base en las políticas y lineamientos descritos en la Nota 2.12.

(d) Provisiones por beneficios a empleados a largo plazo

Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de Jubilación patronal y desahucio, para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes. Ver Nota 2.14.

(e) Impuesto a la renta diferido

La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de sus activos y pasivos se revertirán en el futuro.

## **5 INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORÍA**

### **5.1 Categorías de instrumentos financieros**

A continuación se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

(Véase página siguiente)

NETLAB S.A.

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	2017		2016	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
<b>Activos financieros medidos al costo</b>				
Efectivo y equivalente de efectivo	1,648,264	-	673,534	-
<b>Activos financieros medidos al valor razonable con cambios en resultado</b>				
Inversiones a valor razonable a través de ganancias o pérdidas	500	-	240,000	-
<b>Activos financieros disponibles para la venta</b>				
Inversiones disponibles para la venta	15,000	-	-	-
<b>Activos financieros medidos al costo amortizado</b>				
Cuentas por cobrar comerciales	2,417,745	-	3,535,107	-
Documentos por cobrar	241,020	156,323	526,204	444,080
<b>Total activos financieros</b>	<u>4,322,529</u>	<u>156,323</u>	<u>4,974,845</u>	<u>444,080</u>
<b>Pasivos financieros medidos al costo amortizado</b>				
Obligaciones financieras	-	-	138,348	-
Proveedores	773,257	-	1,424,982	-
<b>Total pasivos financieros</b>	<u>773,257</u>	<u>-</u>	<u>1,563,330</u>	<u>-</u>

**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 2017 y 2016, 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.

NETLAB S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

6 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Caja	25.939	10.849
Bancos (1)	565.089	662.685
Certificado de depósito Banco de la Producción S.A. (2)	1.057.246	-
	<u>1.648.274</u>	<u>673.534</u>

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

(2) Corresponde a un certificado de depósito a plazo fijo a una tasa de interés anual del 1,75%, con vencimiento el 29 de enero del 2018.

7 INVERSIONES A VALOR RAZONABLE A TRAVÉS DE GANANCIAS O PÉRDIDAS

Composición:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Fondo de Inversión Acm Prestige y totai (1)	500	240,000

(1) 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.

8 INVERSIONES EN NEGOCIOS CONJUNTOS

Al 31 de diciembre del 2017 la composición de las inversiones en negocios conjuntos se presenta a continuación:

<u>Detalle</u>	<u>2017</u>	
	<u>% Participación</u>	<u>Valor</u>
Consorcio Yachay-Netlab (1)	49%	<u>214.035</u>

NETLAB S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

- (1) El patrimonio neto y la utilidad del Consorcio al 31 de diciembre del 2017 es de US\$436.808 y US\$306.704 respectivamente. La Compañía reconoció en el estado de resultados integrales dividendos por US\$150.285 en base al método de participación. (Ver nota 25).

9 CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Ver detalle a continuación:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Cuentas por cobrar comerciales (1)	1.966.262	1.547.449
Servicios prestados no facturados (2)	472.457	2.024.653
	<u>2.438.719</u>	<u>3.572.102</u>
Deterioro (3)	(20.974)	(36.995)
	<u>2.417.745</u>	<u>3.535.107</u>

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Por vencer</u>	1.591.761	1.202.448
<u>Vencidas</u>		
De 31 a 60 días	214.316	18.224
De 61 a 90 días	131.282	37.937
De 91 a 180 días	28.026	9.218
Más de 181 días	877	279.622
	<u>1.966.262</u>	<u>1.547.449</u>

- (2) Al 31 de diciembre del 2017, corresponde principalmente al reconocimiento del ingreso de clientes por servicios entregados y no facturados relacionados con las ventas de servicio de laboratorio. Al 31 de diciembre del 2016, corresponde principalmente a servicios prestados para el Programa Nacional de Tamizaje Metabólico Neonatal que se encontraban pendientes de aprobación, dichos ingresos fueron facturados y cobrados en el 100% durante el año 2017.
- (3) Los movimientos de la provisión por deterioro para cuentas por cobrar son los siguientes:

NETLAB S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo inicial	(36.995)	(61.302)
Provisión del año (i)	(170.099)	-
Bajas	<u>186.120</u>	<u>24.307</u>
Saldo final	<u>(20.974)</u>	<u>(36.995)</u>

- i) Incluye principalmente valores correspondientes al deterioro de cuentas comerciales del Centro Médico Quirúrgico Pichincha S.A.

## 10 DOCUMENTOS POR COBRAR

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

	Tasa de interés	<u>Al 31 de diciembre 2017</u>	
		<u>Corriente</u>	<u>Largo plazo</u>
Centro Médico Ambulatorio Metroambulat S.A.	9%	181.264	-
HMO Systems del Ecuador S.A.	9%	<u>59.756</u>	<u>156.323</u>
		<u>241.020</u>	<u>156.323</u>

	Tasa de interés	<u>Al 31 de diciembre 2016</u>	
		<u>Corriente</u>	<u>Largo plazo</u>
Centro Médico Ambulatorio Metroambulat S.A.	9%	165.647	181.814
HMO Systems del Ecuador S.A.	9%	230.067	184.513
Centro Médico Quirúrgico Pichincha S.A.	9.33%	78.192	74.081
Centro de Enfermedades Renales Franz Garcia	-	48.004	3.692
Otros	9.33%	<u>4.094</u>	-
		<u>526.004</u>	<u>444.080</u>

**NETLAB S.A.**

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**11 OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Intereses de inversiones	200	52
Otras cuentas por cobrar	15,322	141,852
Anticipos proveedores	23,104	16,894
Cuentas por cobrar empleados	<u>48,982</u>	<u>60,337</u>
	<u>87,608</u>	<u>219,135</u>

**12 INVENTARIOS**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Reactivos	511,994	386,867
Insumos y materiales	89,949	60,050
Suministros de laboratorio	<u>48,100</u>	<u>36,736</u>
	<u>650,043</u>	<u>483,653</u>

**13 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	Muestras y análisis	Equipos de cómputo	Vehículos	Equipos de laboratorio comprados	Total
<b>Al 1 de enero del 2016</b>									
Costo	-	100,124.00	16,204.00	808,008.00	28,186.00	15,100.00	306,025.00	66,639.00	2,035,160.00
Depreciación acumulada	-	(54,274.00)	(59,976.00)	(286,000.00)	(14,487.00)	(17,202.00)	(221,694.00)	(14,450.00)	(909,992.00)
Valor en libros	-	45,850.00	6,228.00	522,008.00	13,699.00	43,898.00	84,331.00	52,189.00	1,125,168.00
<b>Movimiento 2016</b>									
Adiciones	15,407.00	-	4,266.00	74,858.00	30,469.00	42,395.00	-	733,074.00	900,431.00
Bajas costo	-	-	-	(1,000.00)	(10,734.00)	(90,968.00)	(25,842.00)	(23,072.00)	(339,656.00)
Depreciación	-	(10,865.00)	(11,697.00)	(63,779.00)	(28,874.00)	(33,062.00)	(50,340.00)	(153,840.00)	(403,257.00)
Bajas depreciación	-	-	-	240.00	0.00	90,242.00	138,526.00	0.00	319,524.00
Valor en libros al 31 de diciembre del 2016	15,407.00	34,985.00	47,829.00	510,348.00	13,465.00	57,474.00	122,815.00	607,458.00	2,393,445.00
<b>Al 31 de diciembre del 2016</b>									
Costo	15,407.00	100,124.00	19,802.00	881,866.00	30,169.00	12,455.00	85,084.00	778,808.00	3,395,000.00
Depreciación acumulada	-	(13,220.00)	(71,673.00)	(371,161.00)	(17,453.00)	(55,042.00)	(82,388.00)	(17,160.00)	(1,002,956.00)
Valor en libros	15,407.00	86,904.00	47,829.00	510,348.00	12,716.00	57,413.00	2,696.00	661,648.00	2,392,044.00
<b>Movimiento 2017</b>									
Adiciones	24,764.00	-	3,859.00	16,260.00	7,805.00	25,758.00	4,277.00	84,609.00	226,270.00
Transferencias	(7,407.00)	-	-	5,407.00	-	5,407.00	-	-	-
Bajas costo	-	-	(8,591.00)	(58,555.00)	(22,646.00)	(4,741.00)	-	-	(92,539.00)
Ventas	-	-	-	-	(1,400.00)	(1,400.00)	(20,527.00)	-	(21,927.00)
Depreciación	-	(11,855.00)	(19,440.00)	(81,354.00)	(28,603.00)	(46,804.00)	(37,527.00)	(288,124.00)	(510,310.00)
Bajas depreciación	-	-	5,110.00	39,053.00	2,555.00	3,556.00	20,527.00	-	59,391.00
Baja por venta depreciación	-	-	-	-	-	13.00	-	-	13.00
Valor en libros al 31 de diciembre del 2017	24,764.00	69,269.00	35,647.00	477,801.00	13,372.00	96,740.00	78,387.00	463,242.00	2,376,759.00
<b>Al 31 de diciembre del 2017</b>									
Costo	24,764.00	100,124.00	19,850.00	940,491.00	28,673.00	17,517.00	118,775.00	919,310.00	3,407,834.00
Depreciación acumulada	-	(13,169.00)	(78,203.00)	(417,689.00)	(15,360.00)	(100,777.00)	(89,388.00)	(480,074.00)	(1,431,635.00)
Valor en libros	24,764.00	86,955.00	41,647.00	522,802.00	13,313.00	66,740.00	29,387.00	439,236.00	2,976,199.00

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la Compañía no mantiene propiedades y equipos entregados en garantía.

NETLAB S.A.

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

(Expresado en dólares estadounidenses)

**14 OBLIGACIONES FINANCIERAS**

	Tasa de interés	2017	2016
Banco de la Producción S.A. (1)	9.76%	-	137,358
Interés		-	990
		<u>-</u>	<u>138,348</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2016 corresponde a una operación de crédito, dicha operación fue pre cancelada el 4 de enero del 2017.

**15 PROVEEDORES**

	2017	2016
Proveedores nacionales (1)	719,598	1,335,560
Provisiones	52,634	69,422
Proveedores del exterior	1,025	-
	<u>773,257</u>	<u>1,424,982</u>

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

	2017	2016
Roche Ecuador S.A.	382,849	481,001
Simed S.A.	151,689	139,403
Sistemas de Salud Rocarsystem S.A.	108,486	48,656
Medimp S.A.	2,920	425,388
International Laboratories Services Interlab S.A.	1,713	156,430
Otros	71,941	84,682
	<u>719,598</u>	<u>1,335,560</u>

**16 IMPUESTOS POR PAGAR**

(Véase página siguiente)

**NETLAB S.A.****NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Impuesto a la renta corriente (Ver nota 18)	336.693	395.665
Impuesto al Valor Agregado	12.127	6.840
Retenciones en la fuente de IR	20.389	19.096
Retenciones en la fuente de IVA	9.762	21.117
	<u>378.971</u>	<u>442.718</u>

**17 BENEFICIOS A EMPLEADOS**

Composición y movimiento:

	<u>Saldos al inicio</u>	<u>Incrementos</u>	<u>Pagos y/o utilizaciones</u>	<u>Saldos al final</u>
<u>2017</u>				
Beneficios a empleados (1)	565.898	2.456.176	(2.506.753)	615.321
Beneficios a empleados largo plazo				
Jubilación patronal (Nota 19)	316.885	33.492	-	350.377
Desahucio (Nota 19)	93.314	35.823	(26.153)	102.984
	<u>410.199</u>			<u>453.361</u>
<u>2016</u>				
Beneficios a empleados (1)	249.997	2.399.808	(2.083.907)	565.898
Beneficios a empleados largo plazo				
Jubilación patronal (Nota 19)	256.133	60.752	-	316.885
Desahucio (Nota 19)	79.192	17.943	(3.821)	93.314
	<u>335.325</u>			<u>410.199</u>

(1) Incluye principalmente la participación a los trabajadores en las utilidades, (ver nota 18).

**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 2015 al 2017 se encuentran abiertos a revisión por parte de las autoridades fiscales.

NETLAB S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017  
(Expresado en dólares estadounidenses)

(b) Conciliación del resultado contable-tributario

El impuesto a la renta de los años 2017 y 2016 se determinó como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Utilidad antes de participación laboral e impuestos	2,687,557	3,076,914
Menos: Participación laboral	(403,134)	(461,538)
Utilidad antes de impuesto a la renta	<u>2,284,423</u>	<u>2,615,376</u>
Gastos no deducibles (1)	508,766	151,790
Gastos atribuibles para generar ingresos exentos	136	892
Ingresos exentos e ingresos no objeto (2)	(151,194)	(10,225)
Incremento neto de empleo	<u>-</u>	<u>(54,735)</u>
Base imponible total	<u>2,642,131</u>	<u>2,703,098</u>
Tasa de impuesto a la renta 22%	581,269	594,682
Impuesto a la renta causado	<u>581,269</u>	<u>594,682</u>
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal corriente	97,066	76,048
	<u>581,269</u>	<u>594,682</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2017 corresponde principalmente a: i) la pérdida del valor en las acciones de HMO Systems del Ecuador S.A., por US\$285.000 ;ii) Bajas de cuentas por cobrar no reconocidas por la LORTI, por US\$128.098; iii) provisión por Jubilación Patronal y Desahucio que excede el límite legal por US\$5.354 (2016: US\$62.611), y, iv) costos y gastos no sustentados por US\$53.033 (2016: US\$59.524).

(2) Corresponde principalmente al ingreso relacionado a la utilidad proporcional de la participación que Netlab S.A. posee en el Consorcio Yachay-Netlab.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 la determinación del impuesto a la renta por pagar fue como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Impuesto a la renta causado	581.269	594.682
Menos		
Retenciones en la fuente efectuadas	(244.576)	(199.017)
Saldo por pagar	<u>336.693</u>	<u>395.665</u>

NETLAB S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017  
(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 2017, la Compañía determinó que el anticipo de impuesto a la renta siguiendo las bases antes descritas, ascendía a US\$97.066 (2016:US\$76.048), 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\$581.269 (2016:US\$594.682).

(c) **Reconciliación de la tasa efectiva**

La relación entre el gasto por impuesto y la utilidad antes de impuestos de los años 2017 y 2016 se muestra a continuación:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Utilidad antes del Impuesto a la renta	2.284.423	2.615.376
Tasa impositiva vigente	<u>22%</u>	<u>22%</u>
	502.573	575.383
Gastos no deducibles	111.929	33.394
Gastos atribuibles para generar ingresos exentos	30	196
Ingresos exentos	(33.263)	(2.250)
Incremento neto de empleo	<u>-</u>	<u>(12.042)</u>
Impuesto a la renta calculado 22%	<u>581.269</u>	<u>594.682</u>
Tasa efectiva	25%	23%

(d) **Impuesto a la Renta Diferido**

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

(Véase página siguiente)

NETLAB S.A.

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

Al 1 de enero de 2016	79.804
Cargo a resultados por impuestos diferidos	<u>(5.210)</u>
Al 31 de diciembre del 2016	74.594
Cargo a resultados por impuestos diferidos	<u>(1.262)</u>
Al 31 de diciembre del 2016 (1)	<u>73.332</u>

- (1) Comprende el pasivo por impuesto diferido generado por aplicación de la 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:

	Pasivo		
	Revalorización del edificio	Vehículo	Total
Impuestos diferidos:			
Al 01 de enero del 2016	75.855	3.949	79.804
(Cargo)/ debito a resultados por impuestos diferidos	<u>(1.261)</u>	<u>(3.949)</u>	<u>(5.210)</u>
Al 31 de diciembre del 2016	<u>74.594</u>	<u>-</u>	<u>74.594</u>
(Cargo)/ debito a resultados por impuestos diferidos	<u>(1.262)</u>	<u>-</u>	<u>(1.262)</u>
Al 31 de diciembre del 2017	<u>73.332</u>	<u>-</u>	<u>73.332</u>

**(e) 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 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.

NETLAB S.A.

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

La Compañía no ha efectuado durante los años 2017 y 2016 operaciones que superen dicho monto.

**(f) Otros asuntos**

"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.
- Deducción del 50% de los gastos por conceptos de Impuestos a los Consumos Especiales generado en la contratación de servicios de telefonía fija y móvil avanzada.
- No sujeción al pago de Impuesto a los Consumos Especiales sobre las adquisiciones y donaciones de bienes entregados a entidades y organismos del sector público.
- Gravar con tarifa de Impuesto a los Consumos Especiales del 15% a los servicios de telefonía fija y planes que comercialicen únicamente voz, o en conjunto voz, datos y sus prestados a sociedades.
- 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

**NETLAB S.A.**

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

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 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.

**“Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera (Ley de Reactivación de la Economía)”** El 29 de diciembre del 2017 se publicó la referida Ley en el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 150, donde, entre otros aspectos, se efectúan las siguientes reformas detalladas a continuación:

- Incremento de la base imponible para pago de impuesto a la renta de personas naturales e incremento del 22% al 25% para sociedades.. Para los casos de sociedades con accionistas en paraísos fiscales, regimenes fiscales preferentes o jurisdicciones de menor imposición, la tarifa pasaría del 25% al 28% en la parte correspondiente a dicha participación.
- Cambios en los criterios para la reducción de tarifa de IR por la reinversión de utilidades. Las sociedades exportadoras habituales, así como las que se dediquen a la producción de bienes, incluidas las del sector manufacturero, que posean 50% o más de componente nacional y aquellas sociedades de turismo receptivo que

**NETLAB S.A.**

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

reinvieran sus utilidades en el país, podrán obtener una reducción de 10% de la tarifa del impuesto a la renta sobre el monto reinvertido en activos productivos.

- Cambios en los criterios para la reducción de tarifa de IR por la reinversión de utilidades. La reducción de la tarifa de impuesto a la renta del 10% sobre el monto de utilidades reinvertidas, aplicaría únicamente a: i) sociedades exportadoras habituales; ii) a las que se dediquen a la producción de bienes, incluidas las del sector manufacturero, que posean 50% o más de componente nacional, y; iii) aquellas sociedades de turismo receptivo.
- Exoneración del pago de impuesto a la renta para micro y pequeña empresa durante tres años contados a partir del primer ejercicio fiscal en el que generen ingresos operacionales. Para exportadores habituales, esta tarifa se aplicará siempre que en el correspondiente ejercicio fiscal se mantenga o incremente el empleo.
- Rebaja de 3% de la tarifa impositiva para micro y pequeñas empresas o exportadoras habituales.
- El Servicio de Rentas Internas podrá devolver total o parcialmente el excedente entre el anticipo de Impuesto a la Renta pagado y el impuesto a la renta causado, siempre que se verifique que se ha mantenido o incrementado el empleo neto. Así también para el cálculo del anticipo del Impuesto a la Renta se excluiría los pasivos relacionados con sueldos por pagar, 13° y 14° remuneración, así como aportes patronales al seguro social obligatorio.
- Se establece la devolución Impuesto a la Salida de Divisas para exportadores habituales, en la parte que no sea utilizada como crédito tributario.
- Eliminación de la obligación de contar con estudio actuarial para sustentar la deducibilidad de la jubilación patronal y desahucio sólo serán deducibles los pagos por estos conceptos siempre que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios anteriores.
- Disminución del monto para la obligatoriedad de efectuar pagos a través del Sistema Financiero de US\$5.000 a US\$1.000 el monto determinado para la obligatoriedad de utilizar a cualquier institución del sistema financiero para realizar el pago, a través de giros, transferencias de fondos, tarjetas de crédito y débito, cheques o cualquier otro medio de pago electrónico.

De acuerdo con la Administración de la Compañía, la principal reforma que tendrá un impacto significativo es el Incremento en la tasa del Impuesto a la Renta del 22% al 25%.

NETLAB S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

## 19 JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

El resumen del pasivo a largo plazo es el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Jubilación patronal	350.377	316.885
Bonificación por desahucio	<u>102.984</u>	<u>93.314</u>
	<u>453.361</u>	<u>410.199</u>

El saldo de la provisión para jubilación patronal y desahucio al 31 de diciembre del 2017 y 2016, 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>2017</u>	<u>2016</u>
Tasa de descuento	4.02%	4.14%
Tasa de incremento salarial	1.5%	3.00%
Tasa de mortalidad e invalidez (1)	TM IESS 2002	TM IESS 2002
Tasa de rotación	11,80%	10,68%

(1) 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>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo inicial	316.885	256.133
Costo laboral por servicios actuales	65.806	54.401
Costo financiero	13.119	11.167
(Ganancia) Pérdida actuarial ORI	(2.262)	(1.088)
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	<u>(43.171)</u>	<u>(3.728)</u>
Saldo final	<u>350.377</u>	<u>316.885</u>

NETLAB S.A.

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

Desahucio:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo inicial	93.314	79.192
Costo laboral por servicios actuales	18.721	27.177
Costo financiero	3.863	3.452
(Ganancia) Pérdida actuarial ORI	6.856	(12.686)
Beneficios pagados	<u>(19.770)</u>	<u>(3.821)</u>
Saldo final	<u><u>102.984</u></u>	<u><u>93.314</u></u>

**20 PARTES RELACIONADAS**

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2017 y 2016 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 2017 y 2016:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Sueldos y salarios	334.685	314.707
Beneficios sociales	50.732	34.235
Aportes al IESS	<u>43.763</u>	<u>38.237</u>
	<u><u>429.180</u></u>	<u><u>387.179</u></u>

**21 CAPITAL SOCIAL**

El capital autorizado, suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2017 y 2016 comprende US\$2.770.000 participaciones acumulativas e indivisibles de valor nominal US\$1 cada una, siendo sus accionistas personas jurídicas y naturales.

(Véase página siguiente)

NETLAB S.A.

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

## 22 RESERVAS Y RESULTADOS ACUMULADOS

### Reserva legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar 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 2017, la reserva constituida alcanza el 24% (2016: 16%).

### 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.

## 23 INGRESOS

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Servicios de laboratorio	11.609.499	12.468.762
Alquiler de equipos al Consorcio Yachay-Netlab	270.000	-
Servicios técnicos al Consorcio Yachay-Netlab	67.274	-
	<u>11.946.773</u>	<u>12.468.762</u>

NETLAB S.A.

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

(Expresado en dólares estadounidenses)

**24 COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Costo de ventas	7.558.476	8.580.729
Gasto de administración y ventas	2.117.899	1.429.630
	<u>9.676.375</u>	<u>10.010.359</u>

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Consumos de inventario	3.777.086	4.183.604
Sueldos y salarios	2.726.515	2.477.623
Servicios de terceros	907.114	1.690.820
Otros gastos	897.980	423.327
Depreciaciones	510.310	482.063
Honorarios	304.779	260.703
Alquiler	172.421	119.936
Mantenimientos y reparaciones	159.044	166.167
Servicios básicos	117.660	118.779
Seguros	72.312	56.057
Amortizaciones	31.154	31.280
	<u>9.676.375</u>	<u>10.010.359</u>

**25 PARTICIPACIÓN EN NEGOCIOS CONJUNTOS E INVERSIONES DISPONIBLES PARA LA VENTA**

	<u>2017</u>
Dividendos reconocidos (1)	150.285
Pérdida en valoración de activos disponibles para la venta (2)	<u>(285.000)</u>
Total pérdida neta	<u>(134.715)</u>

(1) Corresponde al reconocimiento del ingreso con base en el método de participación que Netlab S.A. posee en el Consorcio Yachay-Netlab. Ver nota 8.

(2) Corresponde a la pérdida reconocida correspondiente a la valoración de la inversión disponible para la venta que posee la Compañía. Ver Nota 2.5.2. (c).

NETLAB S.A.

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**26 EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2017 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.