

91.773

INFORME A

**JUNTA DE
ACCIONISTAS**

NOVALAB S.A.

2009





INFORME A JUNTA DE ACCIONISTAS DE NOVALAB S.A.

En cumplimiento a la Ley de Compañías, su Reglamento y los estatutos sociales de la Compañía, ponemos a consideración de los Señores Accionistas, de NOVALAB S.A. el presente informe que recoge los principales aspectos técnicos, económicos y administrativos de la empresa al año concluido, el 31 de Diciembre del año 2009.

1. ENTORNO ECONOMICO

El año 2009, continúa afectado por los efectos de la crisis financiera mundial al país tanto en los niveles de crédito interno como externo, y por tanto en forma directa en los niveles de inversión, a esto se suma la disminución tanto en las remesas de los emigrantes como las exportaciones bienes no tradicionales.

En el ambiente político con la elección de los miembros de la Asamblea y del Presidente de la Republica, la expectativa de la orientación del sistema económico, el desempleo, las nuevas políticas fiscales causaron incertidumbre, en el contexto económico del país y restringieron su crecimiento.

A los efectos negativos que se afrontaba se sumó la crisis energética que llevo al racionamiento de la energía eléctrica, por estiaje en la Central de Paute, lo cual causó efectos negativos en los sectores productivos y comerciales, causando grandes pérdidas a los mismos.

Pero por otra parte el precio del petróleo que a inicios de año se mantenía en \$38.00 como promedio, en junio sobrepaso los \$60.00 por barril, lo cual favoreció al Gobierno para mejorar su liquidez que se encontraba afectada desde el año 2008.

PRINCIPALES INDICADORES ECONÓMICOS

CONCEPTO	AÑO	AÑO
	2008	2009
Inflación anual (%)	8,83	4.44
P.I.B. (millones de dólares)	23,260	23.056
P.I.B. (per cápita)	3,808	3.668
Tasa de desempleo (%)	7,3	7.9
Exportaciones (US\$ Millones de Dólares)	16,59	13.762



NOVALAB S.A. durante el año 2009, en razón del aumento de número de pacientes y los convenios firmados por NOVA CLINICA, mejoro los niveles de ocupación de los servicios brindados.

PACIENTES ATENDIDOS

ORIGEN	AÑO		VARIACION
	2008	2009	
Paciente Consulta Interna	6.278	9.334	48.67 %
Pacientes Consulta Externa	4.863	4.144	-14.78
TOTAL	11.141	13.478	20.97

3. CUMPLIMIENTO DE RESOLUCIONES DE JUNTAS GENERALES**JUNTA UNIVERSAL DE ACCIONISTAS DE NOVALAB S.A.**

La Junta Universal y Extraordinaria de Accionistas celebrada el 29 de julio del 2009 resolvió los siguientes puntos:

- Conocieron y aprobaron los informes de la administración del comisario y los Balances de la Compañía correspondientes al año 2008.
- Se resolvió la distribución de las utilidades del ejercicio del 2008, así como las acumuladas, y en el caso del accionista Novaclínica S.A. se lo realice bajo el sistema de compensación de créditos, a lo cual se dio cumplimiento.
- La junta resolvió elegir como Presidente de la Compañía al Doctor Luis Miguel Delgado Zurita por el periodo de dos años, procediéndose a efectuar el nombramiento, el cual fue aceptado.
- La junta designó como vocales Principales: Dr. Carlos Lemos Álvarez y Dr. Julio Enríquez Viteri y como vocales Suplentes: Dr. Ramiro Salazar Irigoyen y Dr. Sergio Vallejo Rojas designaciones que fueron comunicadas y aceptadas por los mencionados profesionales.
- La junta designó como Gerente General al Economista Fausto De La Torre Garcés habiéndose extendido el nombramiento, aceptado y registrado en el "Registro Mercantil".
- La junta resolvió reelegir como Comisario Principal al Licenciado Leonardo Montalvo, se fija un aumento del 20% en su retribución, de lo cual fue notificado y aceptado.



4. ASPECTOS FINANCIEROS

Los aspectos económicos de la empresa NOVALAB S.A. durante el año 2009, se presentan comparativamente con el año 2008, a través de los estados financieros básicos:

RESUMEN DEL BALANCE DE SITUACIÓN (Expresado en US\$ Dólares)

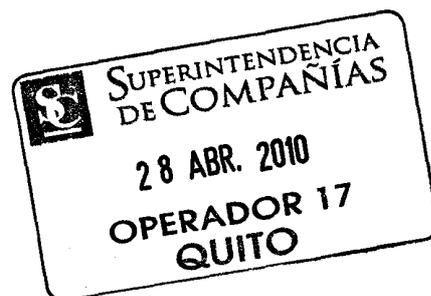
CONCEPTO	AÑO 2008	AÑO 2009	VARIACION %
1. – ACTIVOS:	161.632	180.054	11.40
Corriente	85.012	121.925	43.42
Fijo (Neto)	76.205	57.860	-24.07
Diferido	415	269.99	-34.97
2. – PASIVOS	41.067	77.148	87.86
Corto plazo	41.067	77.148	87.86
Largo Plazo			
3. – CAPITAL Y PATRIMONIO	120.565	102.906	14.65
Capital	1.000	1.000	-
Patrimonio	119.565	101.906	15.05
TOTAL (2+3)	161.632	180.054	11.40

ACTIVO CORRIENTE (EN DOLARES)

CONCEPTO	AÑO 2008	AÑO 2009	VARIACION %
Caja y Bancos	1.869	6.629	254.58
Cuentas por Cobrar	72.390	98.008	35.39
Impuestos Anticipados	6.328	10.321	63.09
Inventarios	5.899	8.441	43.09
Provisión cuentas incobrables	-1.475	-1.475	-
TOTAL	85.011	121.924	43.42

Las cuentas por cobrar se incrementaron sobre todo por los créditos otorgados a pacientes, Novaclínica, Adicenmep y Tarjetas de crédito.

(Handwritten signature)





**ACTIVOS FIJOS
(EN DOLARES)**

CONCEPTO	AÑO	AÑO	VARIACION
	2008	2009	%
Muebles y enseres	17.969	17.969	-
Equipo de Oficina	1.218	6.482	432,04
Equipo de computación	3.593	5.603	55,95
Equipo de Laboratorio	112.351	97.343	-13,36
Software	14.698	14.698	-
(-)Depreciación Acumulada	<u>-73.625</u>	<u>-84.237</u>	<u>14.41</u>
TOTAL	76.206	57860	-24,07

La disminución en activos fijos se debe a la venta del Equipo Hitachi 902, el cual se entregó a Roche Ecuador por daños técnicos, como parte de pago del arrendamiento del nuevo equipo.

PASIVOS Y PATRIMONIO

El pasivo de NOVALAB S.A., es de US \$ 77.148 dólares, que frente al año 2008 fue de US \$ 41.244 dólares y representan un aumento del 87.86%.

**COMPARATIVO DE LOS PASIVOS
(EN DOLARES)**

CONCEPTO	AÑO	AÑO	VARIACION
	2008	2009	%
PASIVOS			
Proveedores	12.784	36.724	187,27
Impuestos	11.823	16.705	41,29
Obligaciones con el personal	9.861	15.322	55,38
IESS	1.886	1.009	-46,51
Honorarios	4.712	7.386	56,78
Total	41.067	77.148	87,86

El aumento en el pasivo se debe principalmente a proveedores, por una mayor cantidad en la compra de insumos y reactivos requeridos por el Laboratorio.



DEL CAPITAL Y PATRIMONIO

El capital y patrimonio de la Empresa que sumo US \$ 102.906 dólares, frente al año anterior que fue de US\$ 120.565 dólares y representa una disminución del 14.65%, por efecto del reparto de las utilidades de años anteriores.

**COMPARATIVO DE CAPITAL Y PATRIMONIO
 (EN DOLARES)**

CONCEPTO	AÑO 2008	AÑO 2009	VARIACION %
Capital neto	1.000	1.000	0.00
Utilidades Años Anteriores	48.071	15.832	-67.06
Ap. Futuras Capitalizaciones	39.250	39.250	0.00
Utilidad De Ejercicio	31.090	45.670	46.90
Reserva Legal	1.154	1.154	0.00
Total	120.565	102.906	-14.65

**ESTADO DE RESULTADOS
 (EN DOLARES)**

CONCEPTO	AÑO 2008	AÑO 2009	VARIACION %
Ingresos	359.780	505.215	40.42
Costos De Operación	<u>-221.331</u>	<u>-268.566</u>	<u>33.39</u>
Utilidad Operacional	49.214	72.065	-20.34
Otros Ingresos	173	938	442.81
Gastos Administrativos	<108.993>	<164.273>	50.72
Gastos Financieros	<260>	<309.66>	18.96
Utilidad del Bruta	49.387	73.003	47.82
15% Participación trabajadores	<7408>	<10950>	47.82
Impuesto a la Renta	<10888>	<16382>	50.46
Utilidad Disponible	31.090	45.670	46,9

Los ingresos se incrementaron en un 40.42% por el aumento en el número de exámenes. Los costos operacionales se incrementaron por el aumento de personal operativo, la participación de NOVA CLINICA y exámenes especiales remitidos ha que se elaboren en otras instituciones.

Los gastos administrativos crecieron en el 50.72 % debido al aumento de sueldos y de personal.

Las utilidades brutas del ejercicio aumentaron en el 47.8% al pasar de \$49.387 a \$73.003 y la utilidad disponible aumentó en un 46.9 % al pasar de \$31.090 a 45.670.



DESTINO DE UTILIDADES

La Administración recomienda que las utilidades sean repartidas en cuanto la liquidez de la empresa lo permita, pudiendo aplicarse la compensación de créditos con NOVACLINICA.

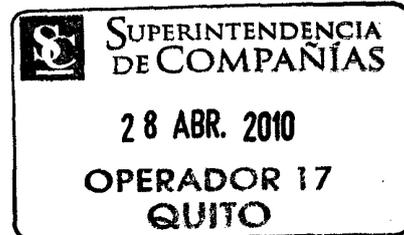
Dr. Luis Miguel Delgado
PRESIDENTE

Ec. Fausto de la Torre G.
GERENTE GENERAL

Lcdo. Leonardo Montalvo M.

Av. 12 de Octubre N 24-584 y Fco. Salazar - Teléfono 2905-440/098047324- QUITO-ECUADOR

Quito, 31 de Marzo de 2010



Señores
Junta General de Accionistas
NOVALAB S.A.
Ciudad.-

Señores Accionistas:

De acuerdo a disposiciones específicas de la Superintendencia de Compañías y a lo establecido en los estatutos de la Empresa, me permito presentar a ustedes el Informe de Comisario por el ejercicio económico del año 2009.

Se han revisado los Estados Financieros de la Empresa NOVALAB S.A., cortados al 31 de Diciembre de 2009, los mismos que presentan razonablemente la situación financiera de la compañía y sus transacciones han sido realizadas de acuerdo a principios contables de general aceptación.

Las disposiciones legales y estatutarias han sido cumplidas a cabalidad, igualmente las resoluciones del Directorio han sido acatadas por los administradores de la empresa.

Se han revisado los principales libros Sociales, así como los libros de Contabilidad, los mismos que se llevan de acuerdo a disposiciones legales vigentes.

Durante el desarrollo de las funciones de comisario se ha dado un total cumplimiento a lo dispuesto en el Artículo 279 de la Ley de Compañías, debiendo destacarse la colaboración prestada por la Administración de la Empresa para el desempeño de la labor encomendada.

En cuanto se relaciona con el Control Interno implementado por la Gerencia de la Empresa, se debe indicar que las funciones básicas de registro, custodia y control, están adecuadamente separadas, teniendo por lo tanto procedimientos convenientes para proteger y salvaguardar los recursos de la empresa.

Lcdo. Leonardo Montalvo M.

Av. 12 de Octubre N 24-584 y Fco. Salazar - Teléfono 2905-440/098047324- QUITO-ECUADOR

De la revisión de los estados financieros se ha determinado que las cifras expuestas en los mismos guardan total relación con las registradas en los Libros de la Compañía.

A continuación se realiza un análisis de los principales Índices Financieros, que le son relativos:

1.- INDICE DE SOLIDEZ

Este índice permite conocer la situación de consistencia o seguridad financiera y la solidez de sus operaciones, en relación con la participación que tienen los acreedores en el activo.

$$\frac{\text{TOTAL ACTIVO}}{\text{TOTAL PASIVO}} = \frac{180.054,87}{77.147,98} = 2,33$$

Esta proporción indica que por cada dólar de participación de los acreedores en el activo, la compañía tuvo 2,33 en el año 2009, en tanto que para el 2008 fue de 3,94.

2.- ENDEUDAMIENTO

Este índice muestra la participación que tienen los acreedores o terceros en la empresa.

$$\frac{\text{TOTAL PASIVO}}{\text{TOTAL ACTIVO}} = \frac{77.147,98}{180.054,87} = 42.85\%$$

A fines de 2009 el 42.85% del Activo Total es de terceros. En el 2008 la relación fué de 25.41%.

Lcdo. Leonardo Montalvo M.

Av. 12 de Octubre N 24-584 y Fco. Salazar - Teléfono 2905-440/098047324- QUITO-ECUADOR

3.- INDICE PATRIMONIAL

Nos indica el porcentaje que los accionistas tienen sobre los Activos Totales de la empresa.

PATRIMONIO	102.906,89	
<hr/>	<hr/>	= 57.15%
ACTIVO TOTAL	180.054,87	

Los accionistas son propietarios del 57.15% de los Activos Totales, en tanto que en el 2008 fueron del 74.59%.

4.-UTILIDAD LIQUIDA/PATRIMONIO

Representa la utilidad obtenida por los accionistas en relación al patrimonio de la empresa.

UTILIDAD ANTES PARTICIPACIONES	73.003,94	
<hr/>	<hr/>	= 70.94%
PATRIMONIO	102.906,89	

La relación en el 2009 es del 70.94%, mientras que en el 2008 fue del 40.96%.

5.-UTILIDAD NETA/PATRIMONIO

Nos indica el porcentaje que representa la utilidad obtenida, luego de participación trabajadores e impuesto a la renta en relación al patrimonio total.

UTILIDAD NETA	45.670,63	
<hr/>	<hr/>	= 44.38%
PATRIMONIO	102.906,89	

Lcdo. Leonardo Montalvo M.

Av. 12 de Octubre N 24-584 y Fco. Salazar - Teléfono 2905-440/098047324- QUITO-ECUADOR

6.-UTILIDAD NETA/CAPITAL

Porcentaje que representa la utilidad neta obtenida, en relación con el capital de la empresa.

UTILIDAD NETA	45.670,63	= 4.567,06%
CAPITAL	1.000,00	

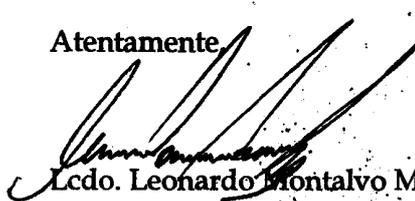
7.-UTILIDAD NETA/INGRESOS

Porcentaje que representa la utilidad neta obtenida, en relación con el monto total de ingresos de la empresa.

UTILIDAD NETA	45.670,63	= 9.02%
INGRESOS	506.153,38	

Agradezco a la Administración de NOVALAB S.A. por las facilidades brindadas para la realización del presente Informe.

Atentamente,


Lcdo. Leonardo Montalvo M.
COMISARIO PRINCIPAL
NOVALAB S.A.
C.P.A. No 20.961



NOVALAB S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

ACTIVO

CORRIENTE

CAJA-BANCOS	6.629,69
CUENTAS POR COBRAR	98.008,35
INVENTARIO	8.441,05
IMPUESTOS ANTICIPADOS	10.321,28
(-) PROV CUENTAS INCOBRABLES	-1.475,59
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	121.924,78

FIJO

MUEBLES Y ENSERES	17.969,95
EQUIPO DE OFICINA	6.482,40
EQUIPO DE COMPUTACION	5.603,53
EQUIPO DE LABORATORIO	97.343,12
SOFTWARE	14.698,66
(-) DEPRECIACION ACUMULADA	-84.237,56
TOTAL ACTIVO FIJO	57.860,10

DIFERIDO

G. DE CONSTITUCION	1.452,00
(-) AMORTIZACION G. CONSTITUCION	-1.182,01
TOTAL ACTIVO DIFERIDO	269,99

TOTAL ACTIVO **180.054,87**

PASIVO

CORRIENTE

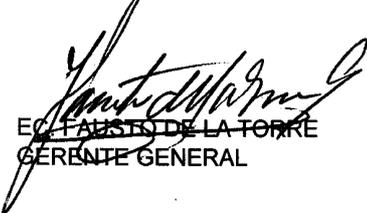
PROVEEDORES POR PAGAR	36.724,07
IMPUESTOS POR PAGAR	16.705,26
OBLIGACIONES CON EL PERSONAL	15.322,48
HONORARIOS	7.386,95
IESS POR PAGAR	1.009,22
BANCO DEL PICHINCHA	0,00
TOTAL PASIVO CORRIENTE	77.147,98

TOTAL PASIVO **77.147,98**



PATRIMONIO

CAPITAL NETO	1.000,00
UTILIDAD AÑOS ANTERIORES	15.832,40
APORTE PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES	39.250,00
RESERVA LEGAL	1.153,86
UTILIDAD DEL EJERCICIO	45.670,63
TOTAL PATRIMONIO	102.906,89
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	180.054,87

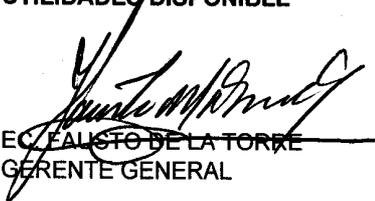

E.C. FALISTE DE LA TORRE
GERENTE GENERAL


LCDA JENNY GONZALEZ
CONTADORA



NOVALAB S.A.
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

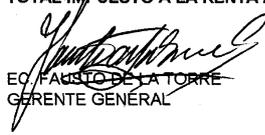
INGRESOS	505.215,03
(-) COSTO DE VENTAS	268.566,00
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	236.649,03
GASTOS ADMINISTRATIVOS	164.273,78
GASTOS FINANCIEROS	309,66
UTILIDAD OPERACIONAL	72.065,59
OTROS INGRESOS	938,35
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIONES	73.003,94
15% PARTICIPACION TRABAJADORES	10.950,59
IMPUESTO A LA RENTA	16.382,72
UTILIDADES DISPONIBLE	45.670,63


EC. FAUSTINO DE LA TORRE
GERENTE GENERAL


LCDA. JENNY GONZALEZ
CONTADORA

NOVALAB S.A.
CONCILIACION TRIBUTARIA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

15% PARTICIPACION TRABAJADORES	
UTILIDAD CONTABLE ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACION LABORAL	73.003,94
BASE DE CALCULO PARA EL 15% DE PARTICIPACION TRABAJADORES	
15% de Participación Trabajadores	10.950,59
IMPUESTO A LA RENTA	
UTILIDAD CONTABLE ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACION LABORAL	73.003,94
MENOS: 15% participación trabajadores	10.950,59
MAS: Gastos no deducibles	3.477,53
BASE IMPONIBLE PARA EL IMPUESTO A LA RENTA	65.530,88
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	16.382,72
MENOS: Retención en la fuente	7.396,29
MENOS: Anticipo de Impuesto a la Renta	1.088,80
TOTAL IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR	<u>7.897,63</u>


EQ. FAUSTO DE LA TORRE
GERENTE GENERAL


LCBA JENNY GONZALEZ
CONTADORA

