

## INFORME DE GERENCIA DEL 2006

**HISTORIA:** Net Lab S.A. es una empresa con marca registrada y nombre patentado, integrada por profesionales de diferentes áreas que constituyen un equipo de trabajo con experiencia y prestigio reconocidos.

Se inauguro en enero del 2003, con las áreas de análisis clínico, contando con instalaciones propias diseñadas y construidas para facilitar la organización del trabajo analítico y procesamiento de datos. Desde sus inicios, Net-L@b®, se preocupó del control de los procesos direccionado hacia el aseguramiento de la calidad de sus resultados; constituyéndose en el primer laboratorio de Quito en utilizar códigos de barras en la identificación de muestras, en miras a eliminar la mayor parte de errores preanalíticos por rotulación, alicuotación y distribución de las mismas entre las diferentes áreas de laboratorio.

Siempre tras la implementación de nuevas tecnologías en el área diagnóstica, en mayo del 2003 se instala en Net-L@b el primer citómetro de flujo privado del Ecuador con el cual se realizan determinaciones de poblaciones de linfocitos T CD4 y CD8, de uso extendido en el seguimiento y pronóstico de los pacientes portadores de HIV.

Desde sus inicios Net-L@b se ha preocupado de fortalecer e impulsar los procesos de formación continua en la Medicina de Laboratorio, actualmente Netlab cuenta con 390 laboratorios asociados distribuidos en las provincias de: Pichincha, Guayas, Latacunga, Manabí, Imbabura, Los Ríos, Esmeraldas, entre otras.

Durante el 2006 se presentan nuevas oportunidades de desarrollo de la empresa ya que gracias al fortalecimiento de la imagen empresarial se ha buscado a NETLAB S.A. como alternativa para administrar y operar laboratorios institucionales, es así que en el mes de mayo del 2006 se inicia la operación del Nuevo Hospital de los Valles y se cumplen las expectativas planificadas para esta unidad.

### HECHOS RELEVANTES

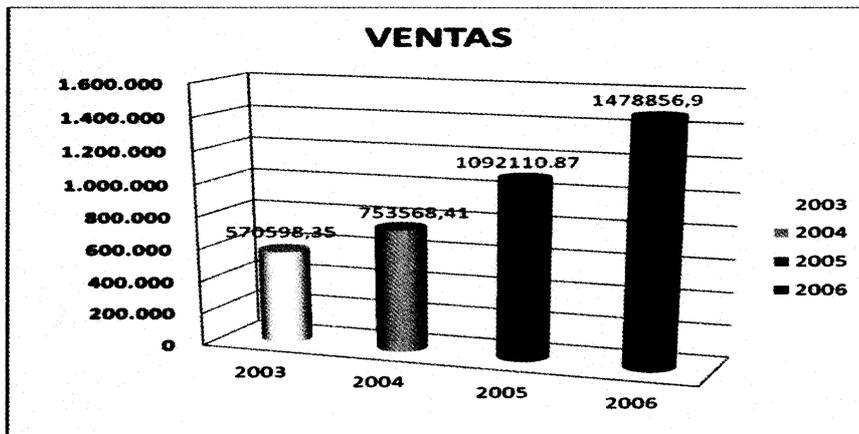
La estabilidad política y económica sigue siendo muy importante como condición para el desarrollo. La dolarización constituyo una base sólida para el crecimiento empresarial sin embargo a fines del 2006 se presentan problemas en el entorno político que deterioran la imagen internacional del país y el riesgo país, situación que no tiene perspectivas positivas para el año 2007 debido al ambiente político que se espera.

El Ecuador mantuvo en el año 2006 una tasa de desempleo 9.03% y una tasa de subempleo de del 45.3%, por el contrario Netlab S.A. ha incorporado a nuevo personal en las diferentes áreas. En el año 2003 se empezó con 19 empleados para el año 2006 se cuenta con 33 empleados.

Además se crea ASMEDLAB CIA. LTDA. Como empresa relacionada para la operación del Laboratorio del Hospital de los Valles con la incorporación de nuevos socios y la contratación aproximada de 23 empleados, esta Compañía empresa empezara sus operaciones legales en el año 207, sin embargo se mantuvo la contratación temporal de los empleados a través de NETLAB S.A. y N.B.C. Laboratorios como socios de la Nueva Empresa.

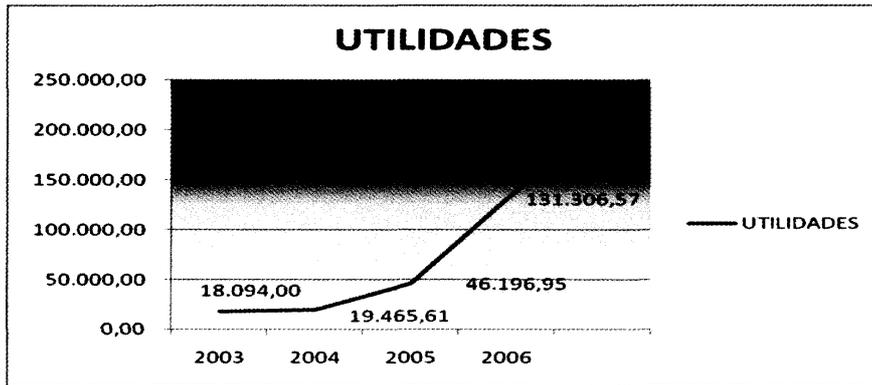
Netlab S.A. en el año fiscal 2006 ha tenido un crecimiento sostenido de acuerdo a lo planificado en el año 2005, las ventas 2006 alcanzaron un crecimiento del 35.00% con respecto al año que antecede.

AÑO	VENTAS
2003	570.598,35
2004	753.568,41
2005	1.092.110,87
2006	1.478.856,90



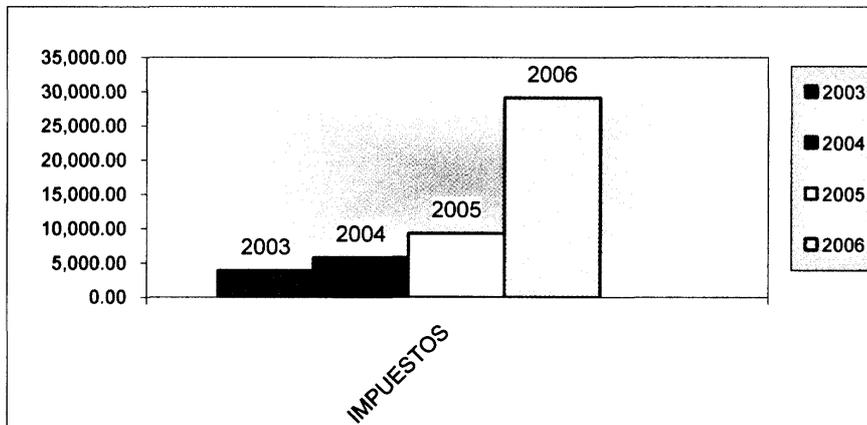
El crecimiento de la rentabilidad para el año 2006 ha sido del 2.84 veces con respecto al 2005, debido básicamente en que los tres años fueron encaminados a gastos de inversión y para el 2006 se ha obtenido una mayor y mejor rentabilidad que ha ido en beneficio de los empleados y accionistas de Netlab S.A.

AÑO	UTILIDADES
2003	18.094,00
2004	19.465,61
2005	46.196,95
2006	131.306,57



NETLAB S.A. gracias al manejo adecuado de sus ingresos y a la optimización de sus recursos, ha contribuido al país con una aumento en el pago de impuestos, que para el 2006 es de \$29.095.99. en comparación a los años anteriores que fue menor, debido a los gastos de inversión iniciales.

AÑO	IMPUESTOS
2003	3,884.97
2004	5,774.69
2005	9,328.88
2006	29,095.99



**REVISION ANALITICA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006**

CUENTA DE BALANCE	SALDO AL 12/31/2004	REV VERTICAL	SALDO AL 12/31/2005	REV VERTICAL	SALDO AL 06/30/2006	REV VERTICAL
<b>ACTIVOS</b>						
Efectivo y equivalente de efectivo	6,213.02	1.36%	22,691.02	4.49%	42,794.93	6.25%
Cuentas por cobrar netas	120,383.13	26.42%	179,350.97	35.46%	327,452.34	47.82%
Inventarios	78,927.33	17.32%	73,601.33	14.55%	55,508.00	8.11%
Gastos anticipados y otras cuentas por cobrar	1,802.78	0.40%	17,964.80	3.55%	6,411.02	0.94%
Propiedad, plantas e equipo, neto	248,274.89	54.49%	212,114.80	41.94%	176,336.49	25.75%
Inversiones a largo plazo		0.00%		0.00%	76,281.74	11.14%
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>	<b>455,601.15</b>	<b>100.00%</b>	<b>505,722.92</b>	<b>100.00%</b>	<b>684,784.52</b>	<b>100.00%</b>
<b>PASIVOS</b>						
Cuentas por pagar proveedores	49,029.42	10.76%	111,304.40	22.01%	176,507.85	25.78%
Obligaciones Bancarias	26,832.11	5.89%				
Otras cuentas por pagar	43,684.55	9.59%	4,362.58	0.86%	42,724.02	6.24%
Participación trabajadores	4,076.25	0.89%	7,157.71	1.42%	20,538.34	3.00%
Impuesto a la renta	5,774.69	1.27%	9,328.88	1.84%	29,095.99	4.25%
Con el IESS	1,501.70	0.33%	1,297.93	0.26%	3,396.24	0.50%
Con los Empleados	1,372.11	0.30%	2,309.89	0.46%	3,571.94	0.52%
Deuda a largo plazo	58,655.58	12.87%	71,622.24	14.16%	35,956.11	5.25%
Provisión por Pagar	17,042.07	3.74%	21,348.14	4.22%	37,185.04	5.43%
Capital social	2,400.00	0.53%	24,000.00	4.75%	24,000.00	3.50%
Reserva legal	1,732.40	0.38%	5,788.43	1.14%	6,000.00	0.88%
Reserva Facultativa	1,732.40	0.38%	5,788.43	1.14%	6,000.00	0.88%
Aportes Futuras Capitalizaciones	227,908.60	50.02%	218,599.18	43.23%	218,559.80	31.92%
Resultados Acumulados	13,859.27	3.04%	22,815.11	4.51%	81,249.19	11.86%
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>455,601.15</b>	<b>100.00%</b>	<b>505,722.92</b>	<b>100.00%</b>	<b>684,784.52</b>	<b>100.00%</b>
<b>ESTADO DE RESULTADOS</b>						
Ventas netas	732,366.10	100.00%	1,092,110.87	100.00%	1,478,856.90	100.00%
Total Gastos Operacionales	- 714,578.21	-97.57%	- 1,045,913.92	-95.77%	- 1,347,550.33	-91.12%
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<b>17,787.89</b>		<b>46,196.95</b>		<b>131,306.57</b>	
<b>Utilidad o pérdida antes de Part. Impuestos</b>	<b>17,787.89</b>		<b>46,196.95</b>		<b>131,306.57</b>	<b>0.0888</b>
Participación a trabajadores	- 4,076.25	-0.56%	- 7,157.71	-0.66%	- 20,538.34	-1.39%
Impuesto a la renta	- 5,774.69	-0.79%	- 9,328.88	-0.85%	- 29,095.99	-1.97%
<b>UTILIDAD O PERDIDA NETA</b>	<b>7,936.95</b>		<b>29,710.36</b>		<b>81,672.24</b>	<b>5.52%</b>
<b>INDICES FINANCIEROS</b>						
<b>Liquidez:</b>						
Razon corriente	1.43		2.01		1.52	
Prueba acida	0.37		1.08		1.16	
Capital de trabajo	75,055.43		157,846.73		156,331.91	
<b>Endeudamiento:</b>						
Pasivo total / Activo total	0.40		0.50		0.54	
Pasivo total / Patrimonio	0.84		0.83		1.04	
<b>Eficiencia:</b>						
Dias de cobro	59.18		59.12		79.71	
Dias de inventario	39.76		25.33		14.83	
Dias de pago	2.05		2.46		5.49	
Rotación del activo fijo	2.95		5.15		8.39	
Rotación del activo total	1.61		2.16		2.16	
Crecimiento en ventas			0.49		0.35	
<b>Rentabilidad:</b>						
Margen bruto	0.0243		0.0423		0.0888	
Margen operativo	0.0243		0.0423		0.0552	
Margen neto	0.0108		0.0272		0.0888	
Utilidad neta / Patrimonio	0.4024		0.5088		0.6966	
<b>Ecuación DU PONT</b>						
ROA	0.02		0.06		0.12	
ROE	3.31		5.13		13.61	

La razón corriente tiene una baja en el 2006 debido a que en el mes diciembre existe un mayor endeudamiento con los proveedores debido a que los proveedores cierran sus operaciones en la segunda semana de diciembre y la reanudan en la segunda de enero, por lo que se debe prever la compra de insumos y reactivos para este tiempo, la prueba acida se encuentra en 1.16 lo que nos permite tener una adecuada liquidez para responder ante nuestros acreedores.

El margen de Utilidad bruta neta y de utilidad neta han mejorado significativamente en el año 2006, debido a la implementación de controles internos para la optimización adecuada de los recursos.

En el año 2006 el índice de rotación de activos se ve un aumento considerable, lo que refleja que los activos de la Compañía están siendo utilizados en un 100%.

Para el año 2007 se establecerán como objetivos la estructuración de un proyecto de construcción del local definitivo y acondicionamiento a normas internacionales que permitan la acreditación del laboratorio, así como fortalecer el control de gastos y costos para mejorar la eficiencia y rentabilidad del laboratorio



Dr. Luis Narváez G.



GERENTE GENERAL DE NETLAB S.A.