

# N E M A L A B S. A.

## INFORME DE COMISARIO

**AÑO 2010**

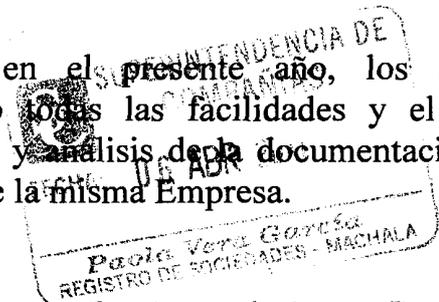
En calidad de COMISARIO DE CUENTAS DE NEMALAB S.A., en cumplimiento con los Estatutos de la Compañía, presento ante Uds. Señores Accionistas, el informe correspondiente a los Estados Financieros del Ejercicio Económico del año 2010, de conformidad con las disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador mediante resolución No. 90.1.5.3.005.

1.1.- En el presente año he procedido a revisar y analizar la documentación de la empresa en lo relacionado con el aspecto administrativo y financiero, encontrando que los Señores Ejecutivos de la misma, si han cumplimiento con lo dispuesto en los Estatutos, Ley de Compañías y demás disposiciones legales pertinentes; por lo tanto, en mi opinión, la gestión llevada a cabo por los Administradores de la Compañía es acorde con normativas técnicas legales.

1.2.- Como en los años anteriores, también, en el presente año, los señores Administradores y Representante Legal han dado todas las facilidades y el apoyo necesario para poder realizar una adecuada revisión y análisis de la documentación que creímos de mayor importancia, en las instalaciones de la misma Empresa.

1.3.- Con relación a los Libros Societarios de la Compañía, Actas de Junta General de Accionistas, Libro Talonario, Libro de Accionistas y de Acciones, estos se encuentran, como todos los años, debidamente elaborados, actualizados y archivados. Recomiendo que también se elabore el expediente de cada Junta de Accionistas y se adjunte al Acta de las misma.

Los Libros y demás Registros Contables se realizan de conformidad con disposiciones legales y a los Principios o Conceptos de Contabilidad Generalmente Aceptados.



Igualmente que en años anteriores, se sigue llevando el sistema contable bajo programas de Contabilidad Computarizados, en el que se puede apreciar con facilidad la conformidad de los datos que constan en el Diario General, Mayores, Auxiliares, Balance de Comprobación y los correspondientes Estados Financieros.

Con relación a la conservación y custodia de los bienes de la Compañía, los señores Administradores proporcionan un trato adecuado que permite mantenerlos en buen estado y funcionalidad; tomando como medida de seguridad, sobre todo de la información financiera, continuando con la buena costumbre de realizar semanalmente un respaldo general de toda la información que se procesa.

1.4.- Con relación al Artículo 321 de la Ley de Compañías, se ha dado cumplimiento a las obligaciones del Comisario, tanto en el aspecto administrativo como en el financiero.

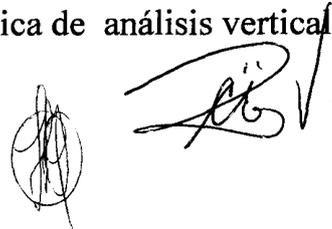
1.5.- La Caja Chica, en el presente años se consideró lo recomendado en años anteriores y se le encargó a una persona que si tiene conocimientos de Contabilidad y que labora como Jefe del Departamento de Nemátodos por cuyo cambio, no se ha presentado ningún inconveniente económico – administrativo.

1.6.- El Sistemas de Control Interno ha mejorado notablemente con, sobre todo, el control del manejo de CAJA CHICA., por lo tanto en el presente año puedo opinar que también es aceptable.

Para el control de la cuenta Bancos y las Cobranzas, se ha establecido semanalmente una confrontación de valores depositados con valores cobrados y del Exigible se continúa llevando el control mensual. Para el control de los inventarios realizables se emite los respectivos comprobantes de Ingresos a Bodega y de Egresos de Bodega, provisionales en la planta y definitivos en Contabilidad, obteniendo magníficos resultados.

1.7.- Los Estados Financieros del presente ejercicio si son coherentes con los datos contenidos en los registros contables.

1.8.- En mi opinión, los Estados Financieros presentan razonablemente la situación financiera de la Compañía NEMALAB S.A. al 31 de Diciembre del 2010, como se puede apreciar en el cuadro de indicadores que se presenta a continuación:, de acuerdo a los principales índices financieros obtenidos según la técnica de análisis vertical y horizontal.



**1.9.- ANÁLISIS VERTICAL:**

**ACTIVO:**

**SUBGRUPO DE ACTIVOS**

|  | VALOR             | PORCENTAJE    |
|--|-------------------|---------------|
| DISPONIBLE                                     | 1.392,12          | 1,05          |
| INVERSIONES CORRIENTES EXIGIBLE                | 0,00              | 0,00          |
| REALIZABLE                                     | 59.566,98         | 44,92         |
| OTROS ACTIVOS CORRIENTES                       | 15.369,94         | 11,59         |
|  | 400,00            | 0,30          |
| <b>TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE:</b>             | <b>76.729,04</b>  | <b>57,86</b>  |
| ACTIVOS FIJOS NO DEPRECIABLES                  | 13.620,56         | 10,27         |
| ACTIVOS FIJOS DEPRECIABLES                     | 114.498,63        | 86,33         |
| (-) DEPREC. ACUMUL. ACTIVOS FIJOS DEPRECIABLES | -72.786,28        | -54,88        |
| ACTIVOS DIFERIDOS                              | 559,54            | 0,42          |
| (-) AMORTIZ. ACUMUL. ACTIVOS DIFERIDOS         | 0,00              | 0,00          |
| <b>TOTAL DEL ACTIVO FIJO Y OTROS</b>           | <b>55.892,45</b>  | <b>42,14</b>  |
| <b>TOTAL DEL ACTIVO:</b>                       | <b>132.621,49</b> | <b>100,00</b> |

**PASIVO:**

**SUBGRUPO DE PASIVOS**

|                          |                  |              |
|--------------------------|------------------|--------------|
| PASIVO CORRIENTE         | 39.726,95        | 29,96        |
| PASIVO NO CORRIENTE      | 28.325,12        | 21,36        |
| OTROS PASIVOS            | 2.731,63         | 2,06         |
| <b>TOTAL DEL PASIVO:</b> | <b>70.783,70</b> | <b>53,37</b> |

**PATRIMONIO:**

|  |                   |               |
|--|-------------------|---------------|
| CAPITAL SOCIAL                                     | 26.400,00         | 19,91         |
| APORTE DE ACCIONISTRAS P' FUTURAS CAPITALIZACIONES | 0,00              | 0,00          |
| RESERVAS   | 14.627,38         | 26,11         |
| GANANCIA EN EJERCICIOS ANTERIORES                  | 256,38            | 0,19          |
| GANANCIA EN PRESENTE EJERCICIO                     | 0,00              | 0,00          |
| PÉRDIDA EN EJERCICIOS ANTERIORES                   | -8.488,46         | -6,40         |
| PÉRDIDA EN PRESENTE EJERCICIO                      | 0,00              | 0,00          |
| SUPERAVIT  | 6.040,14          | 4,55          |
| UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS                         | 3.002,35          | 2,26          |
| <b>PATRIMONIO NETO:</b>                            | <b>61.837,79</b>  | <b>46,63</b>  |
| <b>TOTAL DEL PASIVO + EL PATRIMONIO</b>            | <b>132.621,49</b> | <b>100,00</b> |

**INGRESOS:**

|                           |                   |               |
|---------------------------|-------------------|---------------|
| INGRESOS OPERACIONALES    | 159.491,34        | 99,40         |
| INGRESOS NO OPERACIONALES | 970,66            | 0,60          |
| <b>TOTAL DE INGRESOS:</b> | <b>160.462,00</b> | <b>100,00</b> |

**EGRESOS:**

|                                   |                   |               |
|-----------------------------------|-------------------|---------------|
| COSTOS DE PRODUCCIÓN              | 152,73            | 0,10          |
| COSTOS DE PRESTACIÓN DE SERVICIOS | 106.689,97        | 68,95         |
| GASTOS OPERACIONALES              | 47.566,68         | 30,74         |
| GASTOS FINANCIEROS                | 0,00              | 0,00          |
| GASTOS NO OPERACIONALES           | 330,53            | 0,21          |
| <b>TOTAL DE EGRESOS:</b>          | <b>154.739,91</b> | <b>100,00</b> |
| <b>GANANCIAS EN EL EJERCICIO:</b> | <b>5.722,09</b>   | <b>3,70</b>   |



SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS  
FECHA 06 ABR 2010

Paola Vera Garcia  
REGISTRADO

|                          |
|--------------------------|
| <b>NEMALAB S.A. 2010</b> |
|--------------------------|

**1.10.- ANÁLISIS DE RAZONES FINANCIERAS:**

|                                |                  |           |               |
|--------------------------------|------------------|-----------|---------------|
|                                | ACTIVO CORRIENTE | 76.729,04 |               |
| <b>ÍNDICE DE LIQUIDEZ I L.</b> | -----            | -----     | <b>= 1,93</b> |
|                                | PASIVO CORRIENTE | 39.726,95 |               |

|                               |              |            |               |
|-------------------------------|--------------|------------|---------------|
|                               | ACTIVO TOTAL | 132.621,49 |               |
| <b>ÍNDICE DE SOLIDEZ I S.</b> | -----        | -----      | <b>= 1,87</b> |
|                               | PASIVO TOTAL | 70.783,70  |               |

|                                   |            |           |               |
|-----------------------------------|------------|-----------|---------------|
|                                   | PATRIMONIO | 61.837,79 |               |
| <b>ÍNDICE PATRIMONIO A PASIVO</b> | -----      | -----     | <b>= 0,87</b> |
|                                   | PASIVO     | 70.783,70 |               |

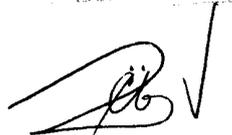
**CÁLCULO DEL CAPITAL DE OPERACIÓN O DE TRABAJO:**

CAPTIAL DE TRABAJO = ACTIVO CTE. - PASIVO CTE.      76.729,04 -      **39.726,95**

**CAPTIAL DE TRABAJO =      37.002,09**

Machala, a 04 de Abril del 2011

  
Lcda. CPA. Cecilia María León Castro  
**COMISARIO DE CUENTAS**



**NEMALAB S.A. 2010**

**1.9.- ANÁLISIS HORIZONTAL:**

| I T E M S :                                    | AÑO 2009          | AÑO 2010          |                   |               |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|---------------|
|  | U S D .           | U S D .           | USD. INCR.        | % INCR.       |
| DISPONIBLE                                     | 8.585,40          | 1.392,12          | -7.173,28         | -83,75        |
| INVERSIONES CTES.                              | 15.000,00         | 0,00              | -15.000,00        | 100,00        |
| EXIGIBLE                                       | 40.210,01         | 59.566,98         | 19.356,97         | 48,14         |
| REALIZABLE                                     | 8.737,22          | 15.369,94         | 6.632,72          | 76,91         |
| OTROS ACTIVOS CORRIENTES                       | 0,00              | 400,00            | 400,00            | 100,00        |
| <b>TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE:</b>             | <b>72.512,63</b>  | <b>76.729,04</b>  | <b>4.216,41</b>   | <b>5,81</b>   |
| ACTIVOS FIJOS NO DEPRECIABLES                  | 0,00              | 13.620,56         | 13.620,56         | 100,00        |
| ACTIVOS FIJOS DEPRECIABLES                     | 112.522,71        | 114.498,63        | 1.975,92          | 1,76          |
| (-) DEPREC. ACUMUL. ACTIVOS FIJOS DEPRECIABLES | -73.516,31        | -72.786,28        | 730,03            | -0,99         |
| ACTIVOS DIFERIDOS                              | 559,54            | 559,54            | 0,00              | 0,00          |
| (-) AMORT. ACUM. ACTIVOS DIFERIDOS             | 0,00              | 0,00              | 0,00              | 0,00          |
| <b>TOTAL DEL ACTIVO FIJO Y OTROS</b>           | <b>39.685,94</b>  | <b>56.892,45</b>  | <b>16.326,51</b>  | <b>41,26</b>  |
| <b>TOTAL DEL ACTIVO:</b>                       | <b>112.078,67</b> | <b>132.621,49</b> | <b>20.542,92</b>  | <b>18,33</b>  |
| <b>PASIVO:</b>                                 |                   |                   |                   |               |
| PASIVO CORRIENTE                               | 32.266,13         | 39.726,95         | 7.460,82          | 23,12         |
| PASIVO NO CORRIENTE                            | 18.693,83         | 28.325,12         | 9.631,29          | 51,62         |
| OTROS PASIVOS                                  | 2.212,78          | 2.731,63          | 518,85            | 23,45         |
| <b>TOTAL DEL PASIVO:</b>                       | <b>53.172,74</b>  | <b>70.783,70</b>  | <b>17.610,96</b>  | <b>33,12</b>  |
| <b>PATRIMONIO:</b>                             |                   |                   |                   |               |
| CAPITAL SOCIAL                                 | 800,00            | 26.400,00         | 25.600,00         | 3.200,00      |
| APORTE ACCIONISTAS P' FUTURAS CAPITALIZACIONES |                   | 0,00              | 0,00              | 0,00          |
| RESERVAS                                       | 50.775,00         | 34.627,38         | -16.147,62        | -31,80        |
| GANANCIA EN EJERCICIOS ANTERIORES              | 256,38            | 256,38            | 0,00              | 0,00          |
| GANANCIA EN PRESENTE EJERCICIO                 | 0,00              | 0,00              | 0,00              | 0,00          |
| UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS                     | 25.983,59         | 3.002,35          | -22.981,24        | -88,85        |
| PÉRDIDA EN EJERCICIOS ANTERIORES               | -24.929,28        | -8.488,46         | 16.440,82         | -65,95        |
| PÉRDIDA EN PRESENTE EJERCICIO                  | 0,00              | 0,00              | 0,00              | 0,00          |
| SUPERAVIT                                      | 6.040,14          | 6.040,14          | 0,00              | 0,00          |
| <b>PATRIMONIO NETO:</b>                        | <b>58.905,83</b>  | <b>61.837,79</b>  | <b>2.931,96</b>   | <b>4,98</b>   |
| <b>TOTAL DEL PASIVO + EL PATRIMONIO</b>        | <b>112.078,67</b> | <b>132.621,49</b> | <b>20.542,92</b>  | <b>18,33</b>  |
| <b>INGRESOS:</b>                               |                   |                   |                   |               |
| INGRESOS OPERACIONALES                         | 168.809,51        | 169.491,34        | -9.318,17         | -5,62         |
| INGRESOS NO OPERACIONALES                      | 240,11            | 970,68            | 730,55            | 304,26        |
| <b>TOTAL DE INGRESOS:</b>                      | <b>169.049,62</b> | <b>180.462,00</b> | <b>-8.587,62</b>  | <b>-5,06</b>  |
| <b>EGRESOS:</b>                                |                   |                   |                   |               |
| COSTOS DE PRODUCCIÓN                           | 0,00              | 152,73            | 152,73            | 0,00          |
| COSTOS DE PRESTACIÓN DE SERVICIOS              | 77.475,91         | 106.689,97        | 29.214,06         | 37,71         |
| GASTOS OPERACIONALES                           | 50.372,87         | 47.566,68         | -2.806,19         | -5,57         |
| GASTOS FINANCIEROS                             | 0,00              | 0,00              | 0,00              | 0,00          |
| GASTOS NO OPERACIONALES                        |                   | 330,53            | 330,53            | 0,00          |
| <b>TOTAL DE EGRESOS:</b>                       | <b>127.848,78</b> | <b>154.739,91</b> | <b>26.891,13</b>  | <b>21,03</b>  |
| <b>GANANCIA EN EJERCICIO:</b>                  | <b>41.200,84</b>  | <b>6.722,09</b>   | <b>-35.478,75</b> | <b>-85,11</b> |
| <b>PÉRDIDA EN EJERCICIO:</b>                   | <b>0,00</b>       | <b>0,00</b>       | <b>0,00</b>       | <b>0,00</b>   |

**INDICES COMPARATIVOS:**

|                                     |           |           |           |
|-------------------------------------|-----------|-----------|-----------|
| <b>ÍNDICE DE LIQUIDEZ:</b>          | 1,93      | -0,32     | -14,06    |
| <b>ÍNDICE DE SOLIDEZ:</b>           | 1,87      | -0,23     | -11,11    |
| <b>ÍNDICE DE PATRIMONIO/PASIVO</b>  | 0,87      | -0,23     | -21,14    |
| <b>CAPITAL DE TRABAJO POSITIVO:</b> | 40.246,50 | 37.002,09 | -3.244,41 |
| <b>CAPITAL DE TRABAJO NEGATIVO:</b> |           |           | -8,06     |

Mchala, a 04 de Abril del 2011

CPA. Cecilia María León Castro  
COMISARIO



Paola Vera García, 25  
REGISTRADA EN COMERCIO

06 ABR 2011

## COMENTARIOS Y RECOMENDACIONES:

El Activo Corriente es el 57.86 % del Activo Total, mientras que el Activo Fijo y Otros llegan sólo al 42,14 % y el incremento del Total de los Activos es del 18,33; pero el Pasivo Total se incrementa el 33,12 %, con relación al año 2009, por lo tanto, el Patrimonio aumento en un 4,98 %.

Como el Activo Corriente se incrementa solo en un 5,81% y el Pasivo Corriente en un 23,12 % , el Capital de Trabajo merma en un 8,06% y el Patrimonio Neto se mejora levemente en un 4,98%.

Los ingresos se han incrementado en USD.26.891,13 que representa el 21,03% como efecto aún de la campaña publicitaria que se implementó en el año 2009. lo importante es el incremento en los Costos de Prestación de Servicios, en USD. 29.214,06 que representa el 37,71%, a pesar de que el Total de Ingresos disminuyó en un 5,08 lo que repercute en las Ganancias del Ejercicio disminuyendo de USD.41.200,84 en el año 2009 a USD. 5.722,09 en el año 2010 que representan el 86,11% de disminución. O baja en resultados. Todo este resultado afecta a los índices, por lo que obtenemos un Índice de Liquidez de 1,93 en este año 2010 frente al del año 2009 que fue de 2,25, es decir, perdimos un 14,06% de liquidez. Con el Índice de Solidez ocurre lo propio, de 2,11 pasamos a 1,87, es decir que perdimos el 11,11% de solidez. El Capital de Trabajo también se desmejoró porque disminuimos USD.3.244,09, que representa el 8,06%.

Los inventarios se incrementaron en USD. 6.632,72 que representa un 75,91%, con relación al año 2009 a pesar de que las Ventas disminuyeron en un 5,08% lo que refleja que se aumento el stock y a pesar de ello se vendió menos.

También, cumpla con dar a conocer que el Capital Social se Incrementó de USD.800,00 A USD. 26.400,00 , o sea, en USD.25.600,00 que representa el 3.200 %. y se realizó acogiendo el incentivo que la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno concede si parte de las Ganancias de la reinvierte en Activos Fijos para mejorar el Negocio, disminuyendo así la carga tributaria y cumpliendo todos los trámites que por Ley se deben realizar para legalizar este evento societario.

Sin otro particular,

Machala, a 10 de Abril del 2009.

Atentamente,

  
**C.P.A. Lda. Cecilia María León Castro**  
**COMISARIO DE CUENTAS**



