

# **N E M A L A B      S. A.**

## **INFORME DE COMISARIO**

**AÑO 2014**

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 2014, de conformidad con las disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

1o.- 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, Normas Internacionales de Información Financiera, 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.

2o.- 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.

3o.- 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.

Los Libros y demás Registros Contables se realizan de conformidad con disposiciones legales y a las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes, conforme lo han dispuesto sus accionistas.

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, gracias a la aplicación de un nuevo sistema contable denominado SICAP

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.

4o.- 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.

5o.- El Sistema de Control Interno con relación a la cuenta CAJA, con el nuevo sistema contable SICAP, ha mejorado notablemente, por lo tanto en el presente año puedo opinar que también es aceptable el manejo de la misma.

6o.- Para el control de la cuenta Bancos y las Cobranzas, se ha establecido que diariamente se realice el cierre de caja que, con el nuevo Software Contable facilita la revisión y seguimiento de la cartera de una forma ágil y oportuna. Para el control de los inventarios se emite los respectivos comprobantes de Ingresos a Bodega y de Egresos de Bodega, en la planta, y adicionalmente se realizan inventarios físicos periódicos, obteniendo resultados positivos para la empresa.

7o.- Los Estados Financieros del presente ejercicio si son coherentes con los datos contenidos en los registros contables.

8o.- En mi opinión, los Estados Financieros presentan razonablemente la situación financiera de La Compañía NEMALAB S.A. al 31 de Diciembre del 2014, 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
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	6.572,45	5,01
INVERSIONES CORRIENTES	30.000,00	22,86
ACTIVOS FINANCIEROS	24.063,20	18,34
INVENTARIOS	19.787,61	15,08
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	4.200,19	3,20
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	299,30	0,23
ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA Y OPERACIONES DISCONTINUADAS	-	-
CONSTRUCCIONES EN PROCESO (NIC 11 Y SECC.23 PYMES)	-	-
OTROS ACTIVOS CORRIENTES	800,00	0,61
<b>TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE:</b>	<b>85.722,75</b>	<b>65,33</b>
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	44.169,19	33,66
PROPIEDADES DE INVERSIÓN	-	-
ACTIVOS BIOLÓGICOS	-	-
ACTIVO INTANGIBLE	-	-
ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	-	-
ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES	-	-
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	1.329,25	1,01
<b>TOTAL DEL ACTIVO NO CORRIENTE:</b>	<b>45.498,44</b>	<b>34,67</b>
<b>TOTAL DEL ACTIVO:</b>	<b>131.221,19</b>	<b>100,00</b>

**PASIVO:****SUBGRUPO DE PASIVOS**

PASIVO CORRIENTE	27.283,61	20,79
PASIVO NO CORRIENTE	41.036,48	31,27
OTROS PASIVOS	-	-
<b>TOTAL DEL PASIVO:</b>	<b>68.320,09</b>	<b>52,06</b>

**PATRIMONIO:**

CAPITAL SOCIAL	33.000,00	25,15
APORTE DE ACCIONISTAS P' FUTURAS CAPITALIZACIONES	-	-
RESERVAS	30.309,69	23,10
GANANCIA EN EJERCICIOS ANTERIORES	-	-
GANANCIA EN PRESENTE EJERCICIO	2.434,62	1,86
PÉRDIDA EN EJERCICIOS ANTERIORES	-4.815,34	3,67
PÉRDIDA EN PRESENTE EJERCICIO	-	-
SUPERAVIT	6.040,14	4,60
RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	-4.068,01	3,10

**PATRIMONIO NETO:**

<b>TOTAL DEL PASIVO + EL PATRIMONIO</b>	<b>131.221,19</b>	<b>100,00</b>
---	-------------------	---------------

**INGRESOS:**

INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	152.668,31	100,00
OTROS INGRESOS	5,88	0,00
<b>TOTAL DE INGRESOS:</b>	<b>152.674,19</b>	<b>100,00</b>

**EGRESOS:**

COSTOS DE PRODUCCIÓN	-	-
COSTOS DE PRESTACIÓN DE SERVICIOS	100.975,56	68,34
GASTOS DE VENTA	4.145,00	2,81
GASTOS ADMINISTRATIVOS	41.735,27	28,25
GASTOS FINANCIEROS	893,57	0,60
OTROS GASTOS	0,00	-
<b>TOTAL DE EGRESOS:</b>	<b>147.749,40</b>	<b>100,00</b>
<b>GANANCIAS EN EL EJERCICIO:</b>	<b>4.924,79</b>	<b>3,33</b>



1.10.- ANÁLISIS DE RAZONES FINANCIERAS:

ÍNDICE DE LIQUIDEZ I L.	ACTIVO CORRIENTE	85.722,75	=	3,14
	PASIVO CORRIENTE	27.283,61		
ÍNDICE DE SOLIDEZ I S.	ACTIVO TOTAL	131.221,19	=	1,92
	PASIVO TOTAL	68.320,09		
ÍNDICE PATRIMONIO A PASIVO	PATRIMONIO	62.901,10	=	0,92
	PASIVO	68.320,09		

CÁLCULO DEL CAPITAL DE OPRACIÓN O DE TRABAJO:

CAPTIAL DE TRABAJO = ACTIVO CTE. - PASIVO CTE. 85.722,75      •      27.283,61

**CAPTIAL DE TRABAJO = 58.439,14**

Machala, a 02 de Abril del 2015

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

## 1.11- ANÁLISIS HORIZONTAL:

## ÍTEMS:

	AÑO 2013		AÑO 2014		
	USD.		USD.	USD. INCR.	% INCR.
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	1.434,00		6.572,45	5.138,45	358,33
INVERSIONES CORRIENTES	0,00		30.000,00	30.000,00	
ACTIVOS FINANCIEROS	86.183,67		24.063,20	-62.120,47	-72,08
INVENTARIOS	16.395,45		19.787,61	3.392,16	20,69
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	2.985,50		4.200,19	1.214,69	40,69
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	2.735,85		299,30	-2.436,55	0,00
ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA Y OPERACIONES DISCONTINUADAS				0,00	
CONSTRUCCIONES EN PROCESO (NIC 11 Y SECC. 23 PYMES)				0,00	
OTROS ACTIVOS CORRIENTES	400,00		800,00	400,00	100,00
<b>TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE:</b>	<b>110.134,47</b>		<b>85.722,75</b>	<b>-24.411,72</b>	<b>-22,17</b>
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	49.006,11		44.169,19	-4.836,92	-9,87
PROPIEDADES DE INVERSIÓN				0,00	
ACTIVOS BIOLÓGICOS				0,00	
ACTIVO INTANGIBLE				0,00	
ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS				0,00	
ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES				0,00	
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES			1.329,25	1.329,25	
<b>TOTAL DEL ACTIVO NO CORRIENTE:</b>	<b>49.006,11</b>		<b>45.498,44</b>	<b>-3.507,67</b>	<b>-7,16</b>
<b>TOTAL DEL ACTIVO:</b>	<b>159.140,58</b>		<b>131.221,19</b>	<b>-27.919,39</b>	<b>-17,54</b>
<b>PASIVO:</b>					
PASIVO CORRIENTE	45.975,69		27.283,61	-18.692,08	-40,66
PASIVO NO CORRIENTE	35.935,83		41.036,48	5.100,65	14,19
OTROS PASIVOS				0,00	
<b>TOTAL DEL PASIVO:</b>	<b>81.911,52</b>		<b>68.320,09</b>	<b>-13.591,43</b>	<b>-16,59</b>
<b>PATRIMONIO:</b>					
CAPITAL SOCIAL	33.000,00		33.000,00	0,00	0,00
APORTE ACCIONISTAS P' FUTURAS CAPITALIZACIONES				0,00	
RESERVAS	28.525,71		30.309,69	1.783,98	6,25
GANANCIA EN EJERCICIOS ANTERIORES	706,79			-706,79	-100,00
GANANCIA EN PRESENTE EJERCICIO	17.839,77		2.434,62	-15.405,15	-86,35
UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS				0,00	0,00
PÉRDIDA EN EJERCICIOS ANTERIORES	-4.815,34		-4.815,34	0,00	0,00
PÉRDIDA EN PRESENTE EJERCICIO				0,00	
SUPERAVIT	6.040,14		6.040,14	0,00	0,00
RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE	-4.068,01		-4.068,01	0,00	0,00
<b>PATRIMONIO NETO:</b>	<b>77.229,06</b>		<b>62.901,10</b>	<b>-14.327,96</b>	<b>-18,55</b>
<b>TOTAL DEL PASIVO + EL PATRIMONIO</b>	<b>159.140,58</b>		<b>131.221,19</b>	<b>-27.919,39</b>	<b>-17,54</b>
<b>INGRESOS:</b>					
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	178.632,10		152.668,31	-25.963,79	-14,53
OTROS INGRESOS	0,00		5,88	5,88	0,00
<b>TOTAL DE INGRESOS:</b>	<b>178.632,10</b>		<b>152.674,19</b>	<b>-25.957,91</b>	<b>-14,53</b>
<b>EGRESOS:</b>					
COSTOS DE PRODUCCIÓN				0,00	0,00
COSTOS DE PRESTACIÓN DE SERVICIOS	104.295,49		100.975,56	-3.319,93	-3,18
GASTOS DE VENTA	3.853,00		4.145,00	292,00	7,58
GASTOS ADMINISTRATIVOS	41.892,83		41.735,27	-157,56	-0,36
GASTOS FINANCIEROS	1.631,22		893,57	-737,65	-45,22
OTROS GASTOS	0,00		0,00	0,00	0,00
<b>TOTAL DE EGRESOS:</b>	<b>151.672,54</b>		<b>147.749,40</b>	<b>-3.923,14</b>	<b>-2,59</b>
<b>GANANCIA EN EJERCICIO:</b>	<b>26.959,56</b>		<b>4.924,79</b>	<b>-22.034,77</b>	<b>-81,73</b>
<b>PÉRDIDA EN EJERCICIO:</b>				0,00	
<b>PART. UTIL. TRABAJADORES</b>	<b>4.043,93</b>		<b>738,72</b>	<b>-3.305,21</b>	<b>-81,73</b>
<b>IMPUESTO RENTA</b>	<b>5.075,86</b>		<b>1.751,45</b>	<b>-3.324,41</b>	<b>-65,49</b>
<b>UTILIDAD NETA</b>	<b>17.839,77</b>		<b>2.434,62</b>	<b>-15.405,15</b>	<b>-86,35</b>
<b>ÍNDICES COMPARATIVOS:</b>					
<b>ÍNDICE DE LIQUIDEZ:</b>	2,40		3,14	0,75	31,16
<b>ÍNDICE DE SOLIDEZ:</b>	1,94		1,92	-0,02	-1,14
<b>ÍNDICE DE PATRIMONIO/PASIVO</b>	0,94		0,92	-0,02	-2,35
<b>CAPITAL DE TRABAJO POSITIVO:</b>	<b>64.158,78</b>		<b>58.439,14</b>	<b>-5.719,64</b>	<b>-8,91</b>
<b>CAPITAL DE TRABAJO NEGATIVO:</b>					

Machala, a 02 de Abril del 2015

CPA. Cecilia María León Castro  
COMISARIO



## **COMENTARIOS Y RECOMENDACIONES:**

El Activo Corriente es el 65,33 % del Activo Total, mientras que el Activo Fijo y Otros llegan al 34,67 % y el decremento del Total de los Activos es del 17,54%; de igual forma el Pasivo Total se ha disminuido en 16,59 %, con relación al año 2013; el Patrimonio también sufrió una disminución en un 18,55 %.


A pesar de que el Activo Corriente se decreció en un 22,17%, y el Pasivo Corriente en un 40,66 %, el Capital de Trabajo se mantiene en positivo en USD. 58439.14 disminuyendo relativamente un 8,91% en relación al año anterior.

Los ingresos han disminuido en USD. 25.957,91 que representa el 14,53% menos en relación al año 2013, como efecto de la poca demanda de los servicios del laboratorio y la falta de tecnificación del sector bananero, principales clientes de la empresa, a pesar de ello se ha continuado con la búsqueda personalizada de nuevos clientes, programas de publicidad a nivel nacional, respecto a los Costos de Prestación de Servicios, disminuyeron en USD. 3.319,93 que representa el 3,18%, debido a la disminución de las muestras procesadas del laboratorio por cuanto una parte considerable de los costos de producción son variables. Sin embargo a pesar de la disminución de los ingresos se obtuvo un resultado positivo, es decir una utilidad neta del ejercicio de USD. 2.434,62 que representa un 86,35% menos en relación al año 2013. A pesar del resultado positivo, algunos índices se han visto afectados negativamente pero de forma insignificante, por ejemplo el Índice de Solidez de 1,94 pasamos a 1,92, es decir que decreció en un 1,14% de solidez. El Índice de Patrimonio paso de 0.94 a 0.92 representando una disminución del 2.35%. a pesar de lo cual el Índice de Liquidez mostró una mejoría pasando de 2,40 a 3,14 representando el 31.16% de liquidez, producto de las buenas gestiones de cobranzas.

Sin otro particular,

Machala, a 02 de Abril del 2015

Atentamente,



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