

ANLAGEN DEL ECUADOR S.A.
Informe de Comisario Revisor

Al 31 de diciembre de 2013



Informe de Comisario Revisor

A los señores Accionistas de
ANLAGEN DEL ECUADOR S.A.
Quito, Ecuador

En nuestra calidad de Comisario de **ANLAGEN DEL ECUADOR S.A.**, en cumplimiento a la función que nos asigna el Art. 279 de la Ley de Compañías, y en cumplimiento del encargo que nos hiciera la Junta General de Accionistas presentamos a su consideración y a la de los señores accionistas el informe que corresponde a las gestiones realizadas por la Administración y los Balances presentados durante el ejercicio económico comprendido entre el 1 de enero al 31 de diciembre de 2013, en los siguientes términos:

Hemos obtenido de los administradores información sobre las operaciones y registros que consideramos necesarios. Así mismo, hemos examinado el Balance General de **ANLAGEN DEL ECUADOR S.A.** al 31 de diciembre del 2013, los correspondientes Estados de Resultados comparativos por el año terminado en esa fecha como Flujos del Efectivo, Evolución del Patrimonio y sus respectivas notas aclaratorias, así como el informe de auditoría financiera con su respectiva opinión.

Estos estados financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra revisión.

La revisión fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (NIAA). Estas Normas requieren que una revisión sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de los estados financieros, incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y las estimaciones importantes hechas por la Gerencia, así como una evaluación de la presentación general de los costos.

Nuestra revisión incluyó, en base a pruebas selectivas, la revisión de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones en los estados financieros; incluyó también la evaluación de las normas de información financiera utilizada, disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador y las estimaciones significativas efectuadas por la Gerencia, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros en general.



Consideramos que nuestra revisión provee una base razonable para expresar una opinión.

Atendiendo lo dispuesto por la Resolución No. 92-1-4-3-0014, en adición debemos indicar:

1. Cumplimiento de resoluciones.

La Compañía ha cumplido las obligaciones determinadas por el Art. 279 de la Ley de Compañías y de acuerdo con lo requerido por las normas legales vigentes, informamos que:

- Revisamos las resoluciones adoptadas por la Junta de Accionistas, y que en nuestra opinión consideramos que la Administración ha dado cumplimiento a las obligaciones legales, estatutarias y reglamentarias, así como las resoluciones respectivas.
- Los libros de actas de Juntas de Accionistas y del Directorio, han sido llevados y se conservan de conformidad con disposiciones legales.
- Las Resoluciones de la Junta General de accionistas se cumplen fielmente, tanto por parte de los funcionarios encargados de la administración de la compañía, como de todos sus empleados y funcionarios.

2. Procedimiento de control interno.

Como parte del examen efectuado realizamos, un estudio del Sistema de Control Interno de la Compañía, en el alcance que consideramos necesario para evaluar dicho sistema, tal como lo requieren las normas internacionales de auditoría y aseguramiento; bajo las cuales, el propósito de evaluación permite determinar la naturaleza, alcance y oportunidad de los procedimientos sustantivos que son necesarios aplicar para expresar una opinión sobre los estados financieros examinados. Nuestro estudio y evaluación del sistema de control interno contable, efectuado con el propósito antes mencionado, no presentó ninguna condición que constituya una debilidad sustancial de dicho sistema.

La compañía tiene claros y definidos los procedimientos para el control previo de todas las operaciones societarias y ha llevado a cabo con éxito la plena adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF en el periodo fiscal examinado.



3. Registros legales.

La empresa ANLAGEN DEL ECUADOR S.A. es una Sociedad Anónima constituida el 10 de diciembre de 2003 en el Ecuador, es subsidiaria de Montana S.A. Su objetivo principal es la fabricación, comercialización, distribución, importación, exportación, de insumos para la nutrición y sanidad de animales, incluyendo todo tipo de suplementos alimenticios.

En base de los resultados obtenidos al aplicar selectivamente nuestros procedimientos de revisión, consideramos que la documentación legal, societaria y administrativa, de la Compañía cumple con los requisitos que determina la Superintendencia de Compañías, el Código de Comercio, el Código de la Producción, entre otros; en cuanto a su conservación y proceso técnico.

De acuerdo a la revisión, se puede manifestar que no ha existido ningún hecho o circunstancia que haya llamado nuestra atención al respecto de las disposiciones legales emitidas por los organismos de control.

ANLAGEN DEL ECUADOR S.A. en el ejercicio económico 2013 no ha recibido ninguna clase de amonestación por parte de las entidades de control tanto Servicio de Rentas Internas, Ministerio de Relaciones Laborales, Superintendencia de Compañías o Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social lo que da a notar su gran sentido de responsabilidad para con la legislación que rige a este país.

4. Registros contables.

Los respectivos registros contables se mantienen debidamente conciliados, no hemos identificado diferencia significativa que deba ser revelada.

Las cifras que presentan los balances puestos a consideración de los señores accionistas como resultado de la gestión administrativa correspondiente al ejercicio económico 2013, reflejan fielmente la situación de la compañía.

A partir del año 2012 la empresa sufrió una desmembración de su departamento comercial, esto conjugado con la lenta rotación de algunos inventarios, los cuales fueron vendidos con un margen bajo ha ocasionado que se generen las pérdidas consecutivas que se reflejan en estos últimos dos años, pero la administración se ha comprometido a velar por subsanar esta situación para no poner en riesgo el principio de negocio en marcha de la entidad.



De acuerdo a la revisión del informe emitido por los auditores externos de la Compañía, se puede manifestar que no ha existido ningún hecho o circunstancia que hayan llamado nuestra atención y nos hiciera creer que los estados financieros adjuntos no están presentados razonablemente en todos sus aspectos significativos de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Sin embargo se observó que al 31 de diciembre de 2013, los estados financieros adjuntos fueron preparados considerando que ANLAGEN DEL ECUADOR S.A. continuará como un negocio en marcha; las pérdidas acumuladas por los años terminados al 31 de diciembre de 2013 ascienden a US\$ 949,822,00 las cuales superan el 50% del capital más las reservas, lo cual pone a la Compañía en causal de disolución; el artículo 198 de la Ley de Compañías que establece: "cuando las pérdidas alcancen al cincuenta por ciento o más del capital suscrito y el total de las reservas, la Compañía se pondrá necesariamente en liquidación, si los accionistas no proceden a reintegrarlo o a limitar el fondo social al capital existente, siempre que éste baste para conseguir el objeto de la Compañía".

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de ANLAGEN DEL ECUADOR S.A., al 31 de diciembre de 2013, los resultados integrales de sus operaciones, los cambios en el patrimonio neto y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), Ley de Compañías y disposiciones legales relativas a la información financiera vigentes en la República del Ecuador.

Es todo cuanto puedo informar en cumplimiento de nuestra labor como Comisario Revisor de la compañía, designado por la Junta General.

Abril, 4 de 2014

ABALT AUDITORES & CONSULTORES

AUDITSOLUTIONS SOLUCIONES DE
AUDITORIA INTEGRAL CIA. LTDA.

Firma miembro de la red internacional de
empresas asociadas ABALT.

RNAE: 823

Héctor Vizuete V.
Socio - Presidente