

INFORME DE COMISARIO REVISOR

Dra.

Lilia Noboa Veloz

PRESIDENTE DE LA EMPRESA

ALERGO DER S.A.

Presente.

En mi calidad de Comisario de la EMPRESA ALERGO DER S.A., y en cumplimiento a la función que me asigna el Art. 279 de la Ley de Compañías, cúmpleme informarles que he examinado el Estado de Situación Financiera, Estado de Resultado Integral, Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Flujos de Efectivo al 31 de Diciembre del 2015. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Mi revisión incluyó, en base a pruebas selectivas, el examen de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones en los estados financieros; incluyó también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados, 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. Considero que mi revisión provee una base razonable para expresar lo siguiente:

1. Cumplimiento de resoluciones

Cumplido las obligaciones determinadas por el Art. 279 de la Ley de Compañías y de acuerdo con lo requerido por las normas legales vigentes, informo que:

Revise las resoluciones adoptadas por la Junta de Accionistas, y que en mi opinión considero 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, han sido llevados y se conservan de conformidad con disposiciones legales.

Los títulos de acciones y los talonarios, se encuentran actualizados, de conformidad con la ley.

2. Procedimiento de control interno

Como parte del examen efectuado, realice, un estudio del Sistema de Control Interno de la Compañía, en el alcance que considere necesario

para evaluar dicho sistema, tal como lo requieren las normas de auditoría generalmente aceptadas; 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. Mi 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.

3. Registros legales y contables

La EMPRESA ALERGO DER S.A. es una Sociedad Anónima constituida en el Ecuador cuyo objetivo principal es la creación de establecimientos farmacéuticos autorizados para la dispensación y expendio de medicamentos de uso y consumo humano, especialidades farmacéuticas, productos naturales procesados de uso medicinal, productos biológicos, insumos y dispositivos médicos, cosméticos, productos dentales, así como para la preparación y venta de fórmulas oficinales y magistrales.

En base de los resultados obtenidos al aplicar selectivamente los procedimientos de revisión, considero que la documentación contable, financiera y legal, de la Compañía cumple con los requisitos que determina la Superintendencia de Compañías, el Servicio de Rentas Internas, Ministerio de Trabajo; entre otros.

He recibido toda la ayuda por parte de la Administración de la Compañía para el desempeño de mis funciones.

Una compilación de los componentes principales de los estados financieros de la Compañía por el periodo que terminó al 31 de diciembre del 2015, es como sigue:

CUENTAS	\$
ACTIVOS CORRIENTES	163,704.59
ACTIVOS NO CORRIENTES	15,057.80
PASIVOS CORRIENTES	175,560.99
PASIVOS NO CORRIENTES	0.00
PATRIMONIO	3,201.40
PERDIDA DEL EJERCICIO	-14,438.93

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

Una compilación del estado de resultados por el período que terminó al 31 de diciembre del 2015 es como sigue:

CUENTAS	\$
INGRESOS	443,392.40
COSTO DE VENTAS	322,884.91
GASTOS DE VENTAS	44,106.35
GASTOS ADMINISTRATIVOS	74,351.43
GASTOS NO OPERACIONALES	16,488.64
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	-14,438.93

No existe cálculo del 15% participación trabajadores e Impuesto a la Renta en el año 2015 por cuanto existe \$ 14.438,93 de pérdida contable

Existe un saldo a favor de Alergo-der. S.A por concepto de Retenciones en la fuente de \$ 151.83 debido a que el resultado de la empresa en el año 2015 fue de \$ 14.438,93 de pérdida en consecuencia el anticipo determinado para el año 2015 se transforma en impuesto único, según las nuevas disposiciones del Servicio de Rentas Internas.

DETALLE	\$
IMPUESTO CAUSADO-(IMPUESTO UNICO)	3,575.75
ANTICIPOS PAGADOS EN EL AÑO	1,380.70
RETENCIONES EN LA FUENTE DEL AÑO	2,346.88
SALDO CREDITO TRIBUTARIO AÑO ANTERIOR	0.00
IMPUESTO A PAGAR- SALDO A FAVOR	-151.83

Considero que el examen efectuado fundamenta razonablemente la opinión que expreso a continuación:

En mi opinión los estados financieros presentan razonablemente en todos los aspectos importantes la situación financiera de la **EMPRESA ALERGO - DER S.A.** al 31 de Diciembre del 2015 y el correspondiente resultado de sus operaciones por el año terminado en esa fecha de conformidad con la Ley de Compañías, principios contables y disposiciones legales relativas a la información financiera vigentes en la República del Ecuador.

Por lo expuesto anteriormente someto a consideración la aprobación final de la Situación Financiera de la **EMPRESA ALERGO - DER S.A.** al 31 de diciembre del 2015.


Dr. Hugo Cisneros
Comisario Revisor
CPA No. 27.172

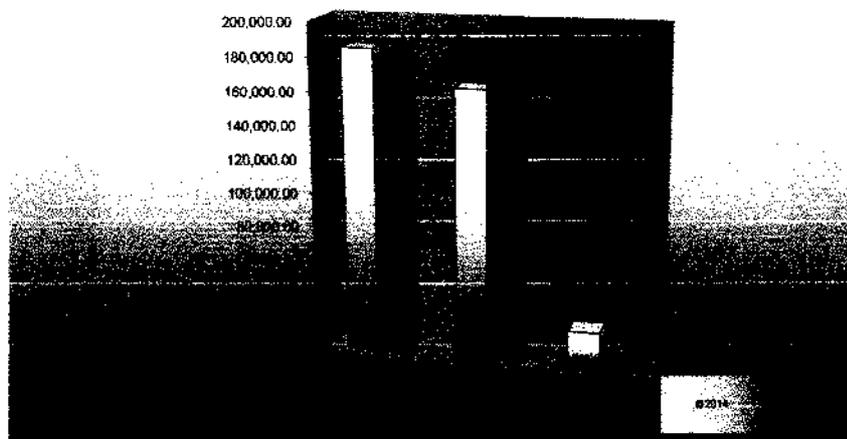
Ambato - Ecuador
12 de marzo del 2016

ANÁLISIS HORIZONTAL DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

ALERGO-DER S.A.				
ESTADOS FINANCIEROS ANALISIS HORIZONTAL				
Al 31 de diciembre del 2014 Y 2015				
Cifras expresados en dólares				
ACTIVO CORRIENTE	162,062.46	163,704.59	1,652.13	1.02%
CAJA Y BANCOS	302.12	418.72	116.60	38.59%
CUENTAS POR COBRAR	41,003.89	40,765.04	-238.85	-0.58%
INVENTARIOS	120,746.45	122,520.83	1,774.38	1.47%
DIFERIDOS	-	-	-	-
ACTIVOS FIJOS	21,846.39	16,067.80	-8,787.59	-31.07%

ALERGO-DER S.A.				
ESTADOS FINANCIEROS ANALISIS HORIZONTAL				
Al 31 de diciembre del 2013 Y 2014				
Cifras expresados en dólares				
PASIVOS CORRIENTES	162,482.91	175,660.99	13,078.08	8.05%
CUENTAS POR PAGAR	162,482.91	175,660.99	13,078.08	8.05%
	-	-	-	-
PASIVO A LARGO PLAZO	-	-	-	-
PRESTAMOS BANCARIOS	-	-	-	-
PATRIMONIO	21,414.94	3,201.40	-18,213.54	-85.05%
CAPITAL SOCIAL	10,002.00	10,002.00	-	0.00%
CAPITAL SUSCRITO NO PAGADO	-	-	-	0.00%
RESERVA LEGAL	3,507.28	3,129.82	-377.46	-10.76%
UTILIDAD ACUMULADA	-	16,389.64	-	-
PERDIDAS ACUMULAS	-11,881.13	-11,881.13	-	0.00%
PERDIDAS DEL EJERCICIO	19,786.79	-14,438.93	-34,225.72	-172.97%

EVOLUCION FINANCIERA



ALERGO-DER S.A.
ESTADOS DE RESULTADOS - ANALISIS HORIZONTAL
 Al 31 de diciembre del 2014 Y 2015
 Cifras expresados en dólares

INGRESOS DE OPERACIÓN	479,228.49	443,392.40	-35,836.09	-7.48%
VENTAS NETAS	439,240.39	443,063.05	3,822.66	0.87%
OTROS INGRESOS	39,988.10	329.35	-39,658.75	-99.18%
(-) COSTOS DE OPERACIÓN	452,308.99	467,831.33	5,522.34	1.22%
(-) COSTO DE LAS VENTAS	321,137.81	322,884.91	1,747.10	0.54%
GASTOS DE VENTAS ADMINISTRACION Y GENERALES	123,354.29	127,580.95	4,226.66	3.43%
GASTOS FINANCIEROS	7,816.89	7,365.47	-451.42	-5.77%
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION A	26,919.50	-14,438.93	-41,358.43	-153.64%
TRABAJADORES E IMPUESTOS				
(-) PARTICIPACION TRABAJADORES	4,037.92	-	-4,037.92	0.00%
(-) IMPUESTO A LA RENTA	896.25	-	-896.25	0.00%

