

Quito, 5 de marzo del 2016

**PARA: XENOTECH S.A.**

**DE: Econ. Beatriz Arévalo**

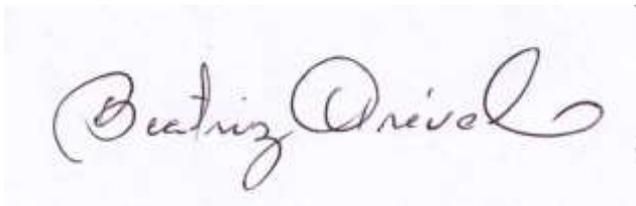
**ASUNTO: INFORME DE COMISARIO 2015**

De mi consideración:

Adjunto a la presente se servirá encontrar el Informe de Comisario correspondiente al ejercicio económico Enero - Diciembre del año 2015, a fin de que pueda ponerlo a consideración de la Junta de Accionistas de la empresa.

Sin otro particular por el momento suscribo.

Atentamente,

A handwritten signature in black ink that reads "Beatriz Arévalo". The signature is written in a cursive style and is enclosed within a thin black rectangular border.

**Econ. Beatriz Arévalo  
COMISARIO**

## **INFORME DE COMISARIO 2015**

Quito, 5 de marzo del 2016

Señores  
**XENOTECH S.A**  
Ciudad

De mi Consideración:

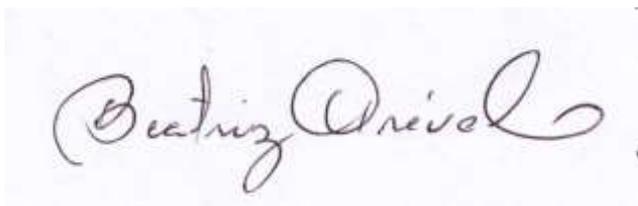
En mi calidad de Comisario de la Compañía, presento a consideración de la Junta de Accionistas el informe relacionado a los Estados de Situación y al Estado de Resultados de **XENOTECH S.A.** correspondiente al Ejercicio Económico del 2015.

Es importante indicar que la preparación de los Estados Financieros es responsabilidad de los administradores de la empresa. Mi responsabilidad, como comisario, consiste en dar cumplimiento a las disposiciones contenidas en el artículo 279 de la Ley de Compañías y emitir el informe correspondiente de conformidad con el Reglamento establecido por la Superintendencia de Compañías, en Resolución No. 92-1-4-3-0013 Y 92-1-4-3-0014 de 13 de octubre de 1992, en los siguientes aspectos:

- Los administradores de **XENOTECH S.A.** , han cumplido con las normas legales, estatutarias y reglamentarias, así como con las Resoluciones de la Junta General de Accionistas.
- La empresa cuenta con los libros sociales, libro de actas de Juntas Generales y Extraordinarias de accionistas, libro de Expedientes, de Actas, Libro de Participaciones de accionistas, conforme lo establece la ley. Igualmente, la correspondencia, los comprobantes y registros contables se llevan y conservan de conformidad con las disposiciones legales vigentes.
- Los procedimientos de control interno adoptados en la Empresa, cubren las siguientes operaciones:
  - a) Ciclo de Ingresos a Caja y Bancos
  - b) Ciclo de pagos de: Caja Chica, Caja y bancos
  - c) Ciclo de Ventas. Compras- Registros de ventas y facturas de compras.
  - d) Ciclo de preparación de los Estados Financieros
  - e) Ciclo de preparación de los anexos transaccionales.
  - f) Ciclo de análisis evaluación y control.
- Para las categorías de control enumeradas, se efectuó la revisión correspondiente y se obtuvo una comprensión de su diseño, así como de las políticas y procedimientos implantados; finalmente, se evaluó el riesgo de control.

**OPINIÓN**

- En mi opinión, los sistemas de control interno adoptados por la Empresa son adecuados y le ayudan a tener un grado razonable de seguridad sobre la protección de los activos contra pérdidas por uso o disposición no autorizadas. De la misma manera las transacciones han sido registradas debidamente y permiten la preparación de los Estados Financieros de acuerdo con la Técnica Contable y las Normas Internacionales de Información Financiera, todo lo cual le proporciona validez y seguridad a las operaciones que realiza la Empresa.
  - La empresa lleva la contabilidad en el Sistema de Contabilidad computarizado y se denomina Dynamics GP de Microsoft, cuya licencia y autorización ha sido debidamente comprada por la empresa. Los Estados Financieros analizados han sido preparados sobre la base de costos históricos.
  - En mi opinión, los estados financieros antes indicados **presentan razonablemente en todos los aspectos, la situación financiera de la Empresa XENOTECH S.A., y los resultados de las operaciones, por el período terminado el 31 de diciembre del 2015. Además guardan correspondencia con las registradas en los libros de contabilidad, y han sido elaborados de conformidad con la Técnica Contable y las Normas Internacionales de Información Financiera.**
  - En el desempeño de mis funciones de Comisario de **XENOTECH S.A.** he dado cumplimiento a las disposiciones constantes en el artículo 279 de la Ley de Compañías.
  - En cumplimiento a la disposición 4a. del citado artículo, me permito observar los siguientes aspectos relevantes del primer Estado Financiero de la Empresa, al 31 de diciembre de 2015.
  - Para el año 2015, el total de los activos disminuye en un valor de \$ 39.636.32 dólares, debido particularmente, por la depreciación de los activos fijos.
  - Se obtuvieron ingresos por ventas por \$ 73.063.21 dólares. Por otro lado el ejercicio 2015 presenta una ganancia neta de \$ 15.602.21 dólares. valor que significa el 21% de utilidad, en relación del total del ingreso.
  - Finalmente, los índices financieros se encuentran dentro de los límites bajos y al momento la Empresa no cuenta con capital de trabajo, como se puede ver de los cuadros anexos a este informe.
  -
- Atentamente,



**Econ. Beatriz Arévalo  
COMISARIO**

**XENOTECH S.A.**  
**ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DICIEMBRE DE 2015**  
 Valores en dólares.

<b>A C T I V O S</b>	<b>31-dic-15</b>	<b>31-dic-14</b>	<b>VARIACION</b>
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			
Efectivo Caja y Bancos	6.323,14	11.170,46	-4.847,32
Cuentas por cobrar comerciales	8.839,29	14.685,08	-5.845,79
Crédito Tributario IVA	0,00	1.255,36	-1.255,36
Crédito Tributario Renta	9.797,03	7.882,20	1.914,83
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>24.959,46</b>	<b>34.993,10</b>	<b>-10.033,64</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>			
Activos fijos	592.053,56	592.053,56	0,00
Depreciación acumulada	-108.543,16	-78.940,48	-29.602,68
<b>TOTAL ACTIVO FIJO</b>	<b>483.510,40</b>	<b>513.113,08</b>	<b>-29.602,68</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>508.469,86</b>	<b>548.106,18</b>	<b>-39.636,32</b>
<b>P A S I V O S</b>	<b>31-dic-15</b>	<b>31-dic-14</b>	<b>VARIACION</b>
<b>PASIVO CORRIENTE</b>			0,00
Proveedores	14.480,54	512.462,48	-497.981,94
Impuestos por pagar	4.400,62	4.558,36	-157,74
Por pagar Accionistas	467.700,07	0,00	467.700,07
Otras cuentas por pagar	3.806,78	14.759,12	-10.952,34
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>490.388,01</b>	<b>531.779,96</b>	<b>-41.391,95</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>490.388,01</b>	<b>531.779,96</b>	<b>-41.391,95</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital social	800,00	800,00	0,00
Reservas	1.679,64	1.679,64	0,00
Resultado ejercicio	15.602,21	13.846,58	1.755,63
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>18.081,85</b>	<b>16.326,22</b>	<b>1.755,63</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>508.469,86</b>	<b>548.106,18</b>	<b>-39.636,32</b>

**XENOTECH S.A.**  
**ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DICIEMBRE DE 2015**  
 Valores en dólares.

	31-dic-15	31-dic-14	VARIACION
<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>			
Ingresos por ventas y otros	73.063,21	69.966,11	3.097,10
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>73.063,21</b>	<b>69.966,11</b>	<b>3.097,10</b>
<b>COSTOS Y GASTOS</b>			
Gastos administrativos y de ventas	49.530,47	49.081,38	449,09
<b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>	<b>23.532,74</b>	<b>20.884,73</b>	<b>2.648,01</b>
<b>RESULTADO EJERCICIO</b>	<b>23.532,74</b>	<b>20.884,73</b>	<b>2.648,01</b>
15% TRABAJADORES	3.529,91	3.132,71	397,20
IMPUESTO RENTA	4.400,62	3.905,44	495,18
<b>RESULTADO NETO</b>	<b>15.602,21</b>	<b>13.846,58</b>	<b>1.755,63</b>
<b>INDICES FINANCIEROS</b>	2.015	2.014	
Indice de Solvencia	0,05	0,07	
Nivel de Endeudamiento	0,96	0,97	
Apalancamiento total	0,96	0,97	
<b>CAPITAL DE TRABAJO</b>	<b>(465.428,55)</b>	<b>(496.786,86)</b>	