

INFORME DEL COMISARIO

A los Accionistas
DIAMOND CLUB S.A. DICLUB
Guayaquil, Ecuador

1. Hemos revisado el balance general de **DIAMOND CLUB S.A. DICLUB** al 31 de diciembre del 2007 y el estado conexo de resultados, por el período de tres meses terminado en esa fecha. Nuestra revisión la efectuamos de acuerdo con las disposiciones que para el Comisario, establece la Superintendencia de Compañías y, por consiguiente incluyó aquellas pruebas sobre los registros de contabilidad y otros procedimientos de revisión que consideramos necesarios de acuerdo con las circunstancias. La preparación de los estados financieros son responsabilidad de la administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es cumplir con las disposiciones establecidas por la Superintendencia de Compañías para los Comisarios.
2. La administración dió cumplimiento a las normas legales, estatutarias, y reglamentarias, así como a las resoluciones de la Junta General de Accionistas.
3. Nuestro estudio y evaluación del sistema de control interno nos permite expresar que al momento de nuestra revisión, *no contiene debilidades importantes que puedan afectar la presentación razonable de los estados financieros.*
4. La Administradora cumplió con sus obligaciones como agente de retención y percepción de impuesto a la renta y al valor agregado.
5. Las cifras presentadas en los estados financieros son las que están registradas en los libros de contabilidad y éstos se llevan conforme a las normas legales y a la técnica contable. Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las normas ecuatorianas de contabilidad (NEC).
6. Sobre la base de procedimientos adicionales de revisoría que hemos llevado a cabo para cumplir con lo dispuesto en el artículo 279 de la Ley de Compañías vigente, consideramos que obtuvimos toda la información necesaria para el cumplimiento de nuestra función.

PKF & Co.
Comisario



Edgar Naranjo L.
11 de marzo del 2008
Guayaquil, Ecuador

Pbx (593-4) 2453883 / 2450889 | Fax: (593-4) - 2450886
E-mail: pkfec@gu.pro.ec | www.pkfecuador.com | P.O. Box: 09-06-2045
PKF | Av. 9 de Octubre 1911 y Los Ríos, Edif. Finansur, piso 12 Of. 2
Guayaquil | Ecuador



Telefax: (593-2) 2263959 / 2263960
Av. República de El Salvador #836 y Portugal,
Piso 4to. Of. 404 Edificio Prisma Norte
Quito | Ecuador

DIAMOND CLUB S.A. DICLUB**BALANCE GENERAL****AL 31 DE DICIEMBRE 2007**

(Expresado en USDólares)

ACTIVO**ACTIVO CORRIENTE:**

| | |
|----------------------------------|-------------------|
| Caja - Bancos (Nota C) | 233.630,96 |
| Cuentas por cobrar (Nota D) | 306.754,75 |
| Pagos anticipados (Nota E) | 18.371,81 |
| TOTAL DE ACTIVO CORRIENTE | 558.757,52 |

| | |
|-----------------------------|-----------------|
| ACTIVO FIJO (Nota F) | 3.095,40 |
|-----------------------------|-----------------|

| | |
|---------------------|-------------------|
| TOTAL ACTIVO | 561.852,92 |
|---------------------|-------------------|

PASIVO Y PATRIMONIO**PASIVO CIRCULANTE:**

| | |
|----------------------------|------------|
| Cuentas por pagar (Nota G) | 152.530,05 |
|----------------------------|------------|

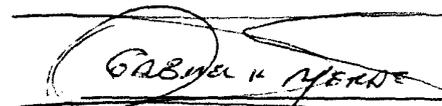
| | |
|-----------------------------------|-------------------|
| PASIVOS DIFERIDOS (Nota H) | 257.168,32 |
|-----------------------------------|-------------------|

PATRIMONIO (Nota I)

| | |
|------------------------|------------|
| Capital social | 800,00 |
| Utilidad del ejercicio | 151.354,55 |

| | |
|-------------------------|-------------------|
| TOTAL PATRIMONIO | 152.154,55 |
|-------------------------|-------------------|

| | |
|----------------------------------|-------------------|
| TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO | 561.852,92 |
|----------------------------------|-------------------|


Gabriel Ayerbe
Gerente General


Stalyn Espinoza
Contador



Vea notas a los estados financieros

DIAMOND CLUB S.A. DICLUB**ESTADO DE RESULTADOS****POR EL PERIODO DE TRES MESES TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007**

(Expresados en USDólares)

INGRESOS

| | |
|---------------------|------------|
| Ingresos operativos | 485.063,30 |
| Otros ingresos | 2.598,22 |

| | |
|-----------------------|-------------------|
| Total Ingresos | 487.661,52 |
|-----------------------|-------------------|

GASTOS

| | |
|--------------------------|--------------|
| Gastos de administración | (248.958,34) |
| Gastos financieros | (1.126,18) |
| Otros gastos | (158,11) |

| | |
|---------------------|---------------------|
| Total Gastos | (250.242,63) |
|---------------------|---------------------|

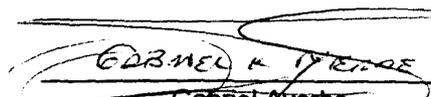
**UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION A
TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA**

237.418,89

| | |
|-----------------------------------------|-------------|
| 15% Participación Trabajadores (Nota J) | (35.612,83) |
| 25% Impuesto a la Renta (Nota J) | (50.451,51) |

UTILIDAD NETA

151.354,55


 Gabriel Ayerbe
 Gerente General


 Stalyn Espinoza
 Contador



Vea notas a los estados financieros

DIAMOND CLUB S.A. DICLUB

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

POR EL PERIODO TERMINADO DE TRES MESES AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007

(Expresado en USDólares)

| | <u>Capital Social</u> | <u>Utilidad Ejercicio</u> |
|--------------------------------------------------------------|-----------------------|---------------------------|
| Saldo al 1 de octubre del 2007 | 800,00 | |
| Utilidad del Ejercicio | | 237.418,89 |
| Provisión para participación empleados e impuesto a la renta | | (86.064,34) |
| Saldo al 31 de diciembre del 2007 | <u>800,00</u> | <u>151.354,55</u> |



Gabriel Ayerbe
 Gabriel Ayerbe
 Gerente General

Stalyn Espinoza
 Stalyn Espinoza
 Contador

Veá notas a los estados financieros

DIAMOND CLUB S.A. DICLUB**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO****POR EL PERIODO DE TRES MESES TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007**

(Expresado en USDólares)

**CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO
NETO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES
DE OPERACIÓN**

| | |
|----------------------------------------------------------------------------|--------------------------|
| UTILIDAD NETA | 151.354,55 |
| Gastos que no requieren utilización del efectivo: | |
| Depreciación | 126,05 |
| | <u>151.480,60</u> |
| VARIACION EN ACTIVOS Y PASIVOS CORRIENTES: | |
| Aumentos y disminuciones en: | |
| Cuentas por cobrar | (306.754,75) |
| Pagos anticipados | (18.371,81) |
| Cuentas por pagar | 152.530,05 |
| | <u>(172.596,51)</u> |
| EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACION | <u>(21.115,91)</u> |
| ACTIVIDADES DE INVERSION: | |
| Adquisición de muebles y equipos | (3.221,45) |
| EFFECTIVO NETO USADO EN LAS ACTIVIDADES DE INVERSION | <u>(3.221,45)</u> |
| ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO: | |
| Aporte de accionistas | 800,00 |
| Ingresos anticipados | 257.168,32 |
| EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO | <u>257.968,32</u> |
| SALDO DEL EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO | <u><u>233.630,96</u></u> |


Gabriel Ayerbe
Gerente General


Stalyn Espinoza
Contador



Vea notas a los estados financieros

DIAMOND CLUB S.A. DICLUB**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR EL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007**

(Expresadas en US Dólares)

A. LA COMPAÑIA:

DIAMOND CLUB S.A. DICLUB, fue constituida mediante escritura pública otorgada ante la Notaria Novena del Cantón Guayaquil, el 16 de mayo del 2006 e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el 19 de mayo del mismo año.

La actividad principal de la compañía es administrar, desarrollar y operar los clubes o salas VIP en aeropuertos, puertos y terminales de cualquier tipo de transporte y en general en cualquier lugar de la ciudad y, el servicio y atención a pasajeros en tránsito.

Sus actividades están reguladas por la Superintendencia de Compañías.

La administración está dirigida por el Gerente General de la Compañía como primer administrador y secretario de la Junta General de Accionistas, y por el Presidente, quien dirige la mencionada Junta.

El 1 de octubre del 2007 la Compañía suscribió un contrato de concesión mercantil con TERMINAL AEROPORTUARIA DE GUAYAQUIL S.A. TAGSA para la explotación comercial de las salas VIP del Aeropuerto Internacional José Joaquín de Olmedo de la ciudad de Guayaquil, así como para brindar el servicio de portaequipaje en la Terminal nacional e internacional del mismo aeropuerto. El contrato de concesión mercantil tiene el mismo vencimiento que el contrato suscrito entre TERMINAL AEROPORTUARIA DE GUAYAQUIL S.A. TAGSA y la Autoridad Aeroportuaria de Guayaquil, esto es el 27 de febrero del 2024.

B. PRINCIPIOS CONTABLES ECUATORIANOS:

La Compañía mantiene sus registros contables en US Dólares, de acuerdo con los principios contables del Ecuador, que son los mismos utilizados en la preparación de los estados financieros. A continuación mencionamos los principios contables más importantes que se han utilizado:

Los activos fijos se registran al costo. Las depreciaciones se calculan tomando como base la vida útil de los activos relacionados. Los años de vida ~~de~~ ^{son} estimados son los siguientes:

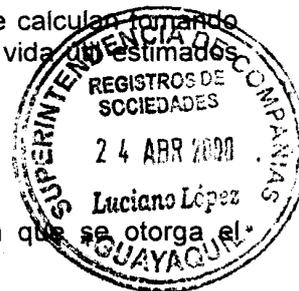
| | |
|------------------------|---------|
| Muebles y enseres | 10 años |
| Equipos de computación | 3 años |

Los pasivos diferidos se reconocen en ingresos a medida que se otorga el servicio a los clientes que pagaron anticipadamente.

Los gastos que se relacionan con el período se registran en resultados cuando se conocen.

Los ingresos se reconocen y se registran cuando el servicio se presta.

Moneda local: A partir del 10 de enero del 2000 el USDólar es la moneda de uso local en la República del Ecuador.



DIAMOND CLUB S.A. DICLUB**C. CAJA – BANCOS:**

Al 31 de diciembre del 2007 se compone del siguiente detalle:

| | |
|----------------|-------------------|
| Caja | 6,545.95 |
| Bancos locales | 227,085.01 |
| | <u>233,630.96</u> |

D. CUENTAS POR COBRAR:

Al 31 de diciembre del 2007 incluye el siguiente detalle:

| | | |
|----------------------|-----|-------------------|
| Cientes | (1) | 304,590.05 |
| Anticipo proveedores | | 1,512.75 |
| Otras | | 651.95 |
| | | <u>306,754.75</u> |

(1) Incluye principalmente US\$267,938.17, que corresponden a la venta de membresías empresariales y titulares realizadas a terceros de los cuales US\$134,797.05 se encuentran aún por utilizar.

E. PAGOS ANTICIPADOS:

A continuación el detalle:

| | |
|-------------------------|------------------|
| Impuestos | 11,608.39 |
| Crédito tributario: IVA | 6,763.42 |
| | <u>18,371.81</u> |

F. ACTIVO FIJO:

El movimiento de esta cuenta fue como sigue:

| | Saldo al 01-10-07 | Adiciones | Saldo al 31-12-07 |
|------------------------|----------------------|-----------------|----------------------|
| Muebles y enseres | | 1,131.35 | 1,131.35 |
| Equipo de computación | | 2,090.10 | 2,090.10 |
| | | 3,221.45 | 3,221.45 |
| Depreciación acumulada | | (126.05) | (126.05) |
| | | <u>3,095.40</u> | <u>3,095.40</u> |



DIAMOND CLUB S.A. DICLUB**G. CUENTAS POR PAGAR:**

Al 31 de diciembre del 2007 presenta el siguiente detalle:

| | | |
|----------------------|-----|-------------------|
| Proveedores | (1) | 36,908.41 |
| Provisiones sociales | (2) | 50,803.38 |
| Impuestos por pagar | (3) | 64,818.26 |
| | | <u>152,530.05</u> |

(1) Incluye principalmente US\$30,800.00 por pagar a DK Management Services S.A. por concepto de servicios prestados por asesoría administrativa.

(2) Incluye principalmente a US\$35,612.83 por la provisión de participación a los trabajadores.

(3) Incluye US\$50,451.51 de la provisión para el pago de impuesto a la renta.

H. PASIVOS DIFERIDOS:

Corresponde a las membresías de socio de las salas VIP dentro de la Terminal aérea, pagadas anticipadamente y que se encuentran por utilizar.

I. PATRIMONIO:

Capital social: Representan 800 acciones ordinarias y nominativas, suscritas y pagadas, con un valor nominal de US\$1.00 cada una.

Utilidad del ejercicio: Las utilidades están a disposición de los accionistas.

J. PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LA UTILIDAD E IMPUESTO A LA RENTA:

Las leyes laborales vigentes establecen como beneficio para sus trabajadores, el pago del 15% sobre las utilidades líquidas de la compañía, antes del cálculo del impuesto sobre la renta. El impuesto a la renta se determina sobre la base del 25% de las utilidades tributables o del 15% cuando se capitaliza las utilidades. La capitalización tiene un límite permitido.

La base de este cálculo para el año 2007 fue el siguiente:

| | |
|-----------------------------------------|------------|
| Utilidad del Ejercicio | 237,418.89 |
| Menos: 15% participación a trabajadores | 35,612.83 |
| Base imponible | 201,806.06 |
| 25% de impuesto a la renta | 50,451.51 |



DIAMOND CLUB S.A. DICLUB**K. HECHOS SUBSECUENTES:**

De acuerdo a la información disponible a la fecha de presentación de los estados financieros por el período terminado el 31 de diciembre del 2007, no han ocurrido eventos o circunstancias que puedan afectar la presentación de los estados financieros a la fecha mencionada.

