

DISMARKLUB S.A

INFORME DE COMISARIO

EJERCICIO 2013

INFORME DE COMISARIO SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS DE DISMARKLUB S.A., DEL EJERCICIO ECONOMICO DEL AÑO 2013

I. ANTECEDENTES:

En mi calidad de Comisario de la Compañía DISMARKLUB S.A., y cumpliendo con lo dispuesto en el artículo 279 de la Ley de Compañías (funciones del comisario), presento a los señores Accionistas, el Informe de Comisario de la Compañía DISMARKLUB S.A. correspondiente a los Estados Financieros del ejercicio económico del año 2013.

II. ALCANCE DEL TRABAJO:

Mi trabajo fue diseñado para obtener la certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas e inexactas de carácter significativo y revisada la estructura del control interno con el propósito de determinar el alcance del trabajo, más no para proporcionar una seguridad del funcionamiento de la estructura del control interno.

He obtenido la información sobre las operaciones, documentación, registros y estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2013.

Basado en las disposiciones legales, he realizado los procedimientos y trabajo necesario a fin de emitir:

- a. Opinión sobre el cumplimiento por parte de los administradores, de normas legales, estatutarias y reglamentarias, así como de las resoluciones de la Junta General, si fuere del caso;
- b. Comentario sobre los procedimientos de control interno de la compañía;
- c. Opinión respecto a las cifras presentadas en los estados financieros y su correspondencia con las registradas en los libros de contabilidad; y, si éstos han sido elaborados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.
- d. Informar sobre las disposiciones constantes en el artículo 279 de la Ley de Compañías, el mismo que determina las atribuciones y obligaciones especiales de los comisarios.

III. RESULTADOS:

- a. **Opinión sobre el cumplimiento por parte de los administradores, de normas legales, estatutarias y reglamentarias, así como de las resoluciones de la Junta General y del Directorio, si fuere del caso:**

En base a las disposiciones emitidas por los Miembros de LA JUNTA DE ACCIONISTAS de DISMARKLUB S.A., por el período comprendido entre el 01 de enero al 31 de diciembre del 2013, puedo señalar que se ha cumplido satisfactoriamente con las resoluciones adoptadas en las sesiones de Junta General de Accionistas y de Directorio de la empresa en el referido período.

Las actas de las sesiones y los sumarios de las resoluciones de la Junta de accionistas durante el año 2013 se encuentran custodiadas por el Representante Legal Señor Damian Amador, las cuales están ordenadas de manera cronológica por fechas de las sesiones, las actas están legalizadas por los accionistas.

b. Comentario sobre los procedimientos de control interno de la compañía.

Producto de mi revisión a la estructura del control interno, puedo comentar que no se detectaron aspectos o situaciones que podrían calificarse como debilidades importantes, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y además proveen a la administración una seguridad razonable de que los activos se encuentran adecuadamente salvaguardados contra pérdidas, por disposiciones o usos no autorizados y de que las operaciones se encuentran de acuerdo con las autorizaciones de la Administración.

c. Opinión respecto a las cifras presentadas en los estados financieros y su correspondencia con las registradas en los libros de contabilidad; y, si éstos han sido elaborados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

En mi opinión, basado en mi revisión y en los informes disponibles de la Administración, no he detectado la existencia de situaciones que me hayan indicado que los estados financieros de la compañía por el año terminado al 31 de diciembre del 2013 no estén en sus aspectos importantes y se encuentran preparados de conformidad con las Normas NIIF.

Lo anterior no exime de la responsabilidad a los administradores y funcionarios por la veracidad y exactitud de los datos en ellos presentados y por el cumplimiento del marco jurídico que debieron observarse durante el ejercicio de las actividades desempeñadas en el año 2013.

d. Informar sobre las disposiciones constantes en el artículo 279 de la Ley de Compañías, el mismo que determina las atribuciones y obligaciones especiales de los comisarios.

1. Comentarios sobre el Informe del Administrador

El informe del administrador está enmarcado dentro de las disposiciones de la Ley de Compañías, el que incluye lo siguiente:

- Información sobre hechos extraordinarios producidos durante el ejercicio en el ámbito administrativo, laboral.
- Situación financiera de la compañía al cierre del ejercicio y de los resultados anuales alcanzados en el año 2013.
- Cumplimiento de los objetivos previstos para el ejercicio económico del año 2013.
- Cumplimientos de las disposiciones de la Junta General.

2. Análisis de las cuentas que conforman los estados financieros:

2.1. ESTADO DE POSICION FINANCIERA

El ESTADO DE POSICION FINANCIERA de la Compañía al 31 de diciembre de 2013, se resume a continuación:

DISMARKLUB S.A. ESTADO DE POSICIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013			
ACTIVO		PASIVO	
CORRIENTE		CORRIENTE	
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO	55,888.64		
Caja	653.90	Proveedores	1,802,958.28
Bancos	55,234.74	Anticipos Clientes	12,514.30
Cuentas y Documentos por Cobrar	3,288,025.02	Cuentas por pagar Ctas Relacionadas	
Cuentas y Documentos por cobrar	3,310,503.18	Sueldos y Beneficios	72,592.76
(-)ESTIMACION POR DETERIORO CUENTAS POR CO	(22,478.16)	Obligaciones IESS	17,394.48
Anticipo Proveedores	364,667.82	Impuestos por Pagar	208,901.39
Anticipo Proveedores	364,667.82	Obligaciones IESS	17,394.48
Inventarios	2,738,804.86	Préstamo Bancario a Corto Plazo	2,991,254.09
Inventarios	2,729,611.07	Otras cuentas por pagar	70,092.81
Importaciones en Tránsito	12,535.19	Sobregiro	
(-)ESTIMACION POR DETERIORO DE INVENTARIOS	(3,341.40)		
Préstamos y anticipos	856,767.76		
Préstamos y anticipos	725,000.00		
Otras Cuentas por Cobrar	11,970.92		
Impuestos Anticipados	129,796.84		
Gastos Anticipados	552.79		
Gastos Anticipados	552.79		
		TOTAL PASIVO CORRIENTE	5,175,708.11
CORRIENTE	7,314,706.89	Préstamos a Largo Plazo	425,633.38
NO CORRIENTE		Pasivos por impuestos Diferidos	5,808.83
Activo Fijo	2,798,510.18	Otras Provisiones	42,789.89
Terrenos	1,233,485.60		
Edificios	1,439,257.64	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	474,232.10
Maquinarias y equipos	71,581.94		
Muebles y Enseres	113,545.42	TOTAL PASIVO	5,649,940.21
Equipos Computo	40,686.90		
Vehículos	176,663.13		
Depreciación Acumulada	(276,710.45)		
Activos Diferidos	3,231.45		
Activos por Impuestos Diferidos	3,231.45		
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	2,801,741.63		
TOTAL ACTIVO	10,116,448.52		
		PATRIMONIO	
		Capital Social	2,500,000.00
		Reserva Legal	136,582.03
		Aportes Futuras Capitalizaciones	
		Reserva Revalorización	
		Utilidad Años Anteriores Año 2011	381,782.34
		Utilidad Años Anteriores Año 2012	692,162.89
		Utilidad / Pérdida del Ejercicio	736,644.08
		RESULTADOS ACUMULADOS POR ADOPCION NIIF	19,336.97
		TOTAL PATRIMONIO	4,468,508.31
		TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	10,116,448.52

2.2. ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

El ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES de la Compañía al 31 de diciembre de 2013, se resume a continuación:

DISMARKLUB S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

VENTAS - INGRESOS OPERACIONALES	\$	13,895,361.31
(-) COSTO DE VENTA		10,681,408.64
UTILIDAD BRUTA		3,213,952.67
(-) Costos Administrativos y Ventas		2,161,966.68
UTILIDAD OPERATIVA		1,051,985.99
(+) Ingresos Financieros y Otros		326,337.28
(-) Gastos Financieros y otros		641,679.19
UTILIDAD /PERDIDA DEL PERIODO		736,644.08
(-) 15% TRABAJADORES		110,496.61
(-) 22% IMPUESTO A LA RENTA		139,281.24
(-) 10% RESERVA LEGAL		48,686.62
RESULTADO NETO INTEGRAL	\$	438,179.61

Estructura Financiera - Resumen

Seguido un resumen de los principales indicadores:

- **Índice de Liquidez.-** Representa la capacidad de cumplir las obligaciones que tiene la empresa en el corto plazo.

$$\text{Razón Circulante} = \frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}} = \frac{7.314.706,89}{5.175.708,11} = 1,41$$

El índice de liquidez señala que la empresa cuenta con 1.41 centavos de dólar para pagar 1.00 dólar de deuda en el corto plazo.

7

- **Índice de Endeudamiento.-** Representa la capacidad del patrimonio neto para sostener la influencia de los acreedores.

$$\text{Razón de Endeudamiento} = \frac{\text{Pasivos Totales}}{\text{Activos Totales}} = \frac{5.649.940,21}{10.116.448,52} = 0,56$$

El índice del 56% nos indica que la empresa puede afrontar un endeudamiento con terceros de este nivel.

$$\text{Endeudamiento a Corto Plazo} = \frac{\text{Pasivos Circulante}}{\text{Pasivo Total}} = \frac{5.175.708,11}{5.649.940,21} = 0,92$$

La capacidad de endeudamiento a corto plazo es de 92%.

- **Capital de Trabajo Neto.-** El Capital de Trabajo Neto significa la diferencia entre el activo corriente menos el pasivo corriente, y expresa la capacidad financiera para el inicio de operaciones del nuevo ejercicio financiero, bajo el supuesto de que se hubieren cubierto todas las obligaciones de corto plazo.

$$\begin{aligned} \text{Capital de Trabajo} &= \text{Activo Corriente} - \text{Pasivo Corriente} \\ &= 7.314.706,89 - 5.175.708,11 \\ &= 2.138.998,78 \end{aligned}$$

El Capital de Trabajo Neto de DISMARKLUB S.A., al 31 de diciembre del 2013 es de \$ 2.138.998,78 USD.

Conforme están estructurados los pasivos y en base a sus ingresos la Compañía ha venido cumpliendo exactamente sus obligaciones con el Banco, proveedores, trabajadores, Fisco, IESS, etc., con la puntualidad del caso debido a los ingresos obtenidos del Negocio.

7

A continuación los indicadores de rentabilidad:

$$\text{Rentabilidad comercial} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas Netas}} = \frac{438.179,61}{13.895.361,31} = 3\%$$

$$\text{Rentabilidad sobre el Patrimonio} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Patrimonio}} = \frac{438.179,61}{4.466.508,31} = 10\%$$

$$\text{Rendimiento sobre Activos Totales} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Activos Totales}} = \frac{438.179,61}{10.116.448,52} = 4\%$$

RENTABILIDAD SOBRE INGRESO TOTAL

La utilidad comercial o sobre el ingreso o ventas al 31 de diciembre de 2013 representó el 3%.

RENTABILIDAD SOBRE EL PATRIMONIO NETO

La utilidad del 2013 representó el 10% del Patrimonio de la empresa, es decir la rentabilidad que están obteniendo los inversionistas.

RENTABILIDAD SOBRE EL ACTIVO

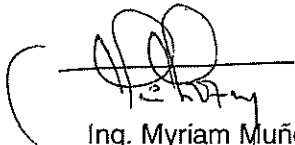
La utilidad del 2013 representó el 4% de rentabilidad sobre los Activos Totales.

3. Artículo 279 de la Ley de Compañías

En cumplimiento con lo dispuesto en la Ley de Compañías vigente, tengo a bien informar a los Señores Accionistas de **DISMARKLUB S.A.** que ésta empresa cumple con todas las disposiciones constantes en leyes, reglamentos, acuerdos, resoluciones, estatutos y de procedimientos relacionados con las obligaciones y transacciones propias de su actividad, lo cual repercute favorablemente su imagen frente a propios y terceros.

4. Conclusiones

- 4.1. Los montos, interrelaciones, resultados e indicadores obtenidos en base a los Estados Financieros del ejercicio 2013 confirman que **DISMARKLUB S.A.** tuvo resultados positivos y tiene niveles adecuados de estructura financiera. Esperamos que a futuro la administración tome las acciones necesarias para que obtengan mejores resultados y mejor estructura financiera.
- 4.2. **DISMARKLUB S.A.** es una empresa que durante el 2013 además de estar bien organizada y dirigida, muy confiable con los círculos con los cuales mantiene relaciones; cumple a cabalidad con todas sus obligaciones internas, para con terceros y para con los Señores Accionistas, así como con todas las normas legales, reglamentarias y estatutarias, razones que confirman su buena imagen, prestigio y confiabilidad en el medio empresarial.
- 4.3. El sistema de control interno y los Informes del Comisario, abalizan la seguridad en el manejo de los recursos en efectivo y en especie de la empresa, con lo cual los Señores Accionistas y Directivos de la empresa gozan de la confianza indispensable para la marcha normal de sus actividades.
- 4.4. Es propicia esta oportunidad para **RECOMENDAR** a **DISMARKLUB S.A.**, y en particular al Señor Gerente General, la necesidad de que replanteen los objetivos de la empresa dentro de una Planeación Estratégica que le permita mejorar en el corto plazo su situación financiera y a futuro logre un crecimiento sostenible.



Ing. Myriam Muñoz
Registro C.P.A. No 25516