

INFORME DE COMISARIO

Quito, 17 de Abril de 2017

A los señores Accionistas de DISMARKLUB S.A.

En cumplimiento a lo dispuesto en el Artículo 279 de la Ley de Compañías y la Resolución N. 92.1.4.3.0014 de octubre 13 de 1992 de la Superintendencia de Compañías, referente a las obligaciones de los Comisarios, en mi calidad de Comisario Principal de DISMARKLUB S.A., presento mi informe y opinión sobre la razonabilidad y suficiencia de la información presentada a ustedes, en relación con la situación financiera y resultado de operaciones de la compañía por el año terminado al 31 de diciembre de 2016.

Responsabilidad de la Gerencia de la Compañía por los estados financieros

La Gerencia de la compañía es responsable de la preparación y presentación de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), así como por el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes, que permitan presentar estados financieros razonables y libres de errores materiales, debido a fraude o error.

Responsabilidad del Comisario Principal

Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los Estados Financieros de la compañía, basada en la revisión efectuada y sobre el cumplimiento por parte de la administración, de las normas legales, estatutarias y reglamentarias, así como de las resoluciones de la Junta General de Accionistas y de las recomendaciones y autorizaciones del Directorio.

Esta revisión fue efectuada siguiendo los lineamientos de las Normas Internacionales de Auditoría, incluyendo en consecuencia, pruebas selectivas de los registros contables, evidencia que soporta los importes y revelaciones incluidos en los estados financieros; adecuada aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), evaluaciones del control interno de la compañía y otros procedimientos de revisión, considerados necesarios de acuerdo con las circunstancias.

Para este propósito, he obtenido de la Gerencia información de las operaciones, registros contables y documentación sustentadora de las transacciones revisadas sobre bases selectivas.

Adicionalmente, he revisado el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2016 y los correspondientes Estados de Resultado Integral, de Cambios en el Patrimonio y de Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha; así como los libros sociales de la compañía y, entre ellos, las actas de Juntas de Accionistas. Considero que los resultados de la revisión proveen bases apropiadas para expresar mi opinión.

Opinión sobre cumplimiento

En mi opinión, los Estados Financieros mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos materiales la Situación Financiera de DISMARKLUB S.A., al 31 de diciembre de 2016, el resultado de sus operaciones y sus flujos de caja por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Opinión sobre el control interno

Basados en los informes de los reportes presentados, efectué una evaluación de la estructura del control interno de la Compañía, pero solo hasta donde consideré necesario con el propósito de tener una base para determinar la confianza que se puede depositar en el mismo con relación a la revisión de los Estados Financieros de la Compañía al 31 de diciembre de 2016. Por consiguiente, mi revisión no abarco todos los procedimientos y técnicas de control y no se llevó a cabo con el propósito de hacer recomendaciones detalladas o evaluar si los controles de la Compañía son adecuados para prevenir y detectar todos los errores o irregularidades que pudiera existir.

Durante la evaluación del sistema de control interno, determine la existencia de procedimientos y políticas que se están implementando para garantizar el control interno y que en un futuro próximo generaran un valor agregado a la compañía.

El informe del administrador esta enmarcado dentro de las disposiciones de la Ley de Compañías.

Análisis de las cuentas que conforman los Estados Financieros

Los Estados Financieros de DISMARKLUB S.A., del ejercicio financiero 2016, corresponden al Balance General y al Estado de Resultados Integrales acumulados del 1ro de enero al 31 de

diciembre del año 2016, los mismos que expresan el resumen del movimiento transaccional de la compañía.

Los Libros, registros contables y la información extra contable, están interrelacionados en el sistema informático de Contabilidad, y reflejan la aplicación de las transacciones ejecutadas por Dismarklub S.A., al 31 de diciembre del 2016.

El proceso y sistema contable está razonablemente respaldados en contratos, facturas y demás comprobantes de venta, además de la aplicación de leyes, reglamentos, resoluciones generales y procedimientos establecidos para el régimen tributario, laboral. Societario, seguridad social, etc., así como resoluciones y decisiones de Juntas de Accionistas y normas internas.

Informe sobre cumplimiento a la Ley de Compañías

Es importante señalar que, en mi calidad de Comisario Principal de la compañía, he dado cumplimiento con todas las disposiciones constantes en el Art. 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 se ha cumplido con todas las disposiciones constantes en las leyes, reglamentos, acuerdos, resoluciones, estatutos y procedimientos relacionados con las obligaciones y transacciones propias de su actividad, lo cual repercute favorablemente su imagen a propios y terceros

Composición:

ACTIVOS	%	PASIVOS	%
Corrientes	66.86%	Corrientes	65.32%
Cuentas por Cobrar	27.28%	Proveedores	27.79%
Inventarios	24.94%	Bancos	32.88%
Fijos	26.22%	No Corrientes	34.68%
No Corrientes	6.92%	Total Pasivos	59.31%
Inversiones	5.94%	(Con relaciona a los Activos)	
COSTOS Y GASTOS	%	Patrimonio	40.69%
Costos	74.35%	(Con relaciona a los Activos)	
(Con relaciona a los Ingresos)		Utilidad Neta	0.65%
Gastos	20.34%	(Con relaciona a los Ingresos)	
(Con relaciona a los Ingresos)			
Financieros	2.51%		
(Con relaciona a los Ingresos)			

DISMARKLUB S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31-12-2016

Indices

ACTIVOS	2,015	2,015	
ACTIVOS CORRIENTES			
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DEL EFECTIVO	78.581	104.470.11	
CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES	3.260.598	3.027.291.16	27.28%
PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	-24.161	-33.009.15	
CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS	416.210	323.758.98	
INVENTARIOS	4.668.803	2.767.038.66	24.94%
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	210.697	63.898.55	
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	207.227	184.122.31	
OTROS ACTIVOS CORRIENTES	318.301	900.121.31	
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	9,138,256.73	7,417,692.05	66.86%
ACTIVOS FIJOS			
ACTIVOS FIJOS	3,651,332.18	3,592,444.28	
DEPRECIACION ACUMULADA	-618,646.25	-682,972.80	
TOTAL ACTIVOS FIJOS	3,032,685.93	2,909,471.48	26.22%
ACTIVOS NO CORRIENTES			
ACTIVOS INTANGIBLES	0.00	0.00	
ACTIVO POR IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO	0.00	0.00	
INVERSIONES	658,733.34	658,733.34	5.94%
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	224,961.10	109,189.79	
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	883,694.44	767,923.13	6.92%
TOTAL ACTIVOS	13,054,637.10	11,095,085.66	
PASIVOS			
CORTO PLAZO			
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR	2.778.714	1.828.838.96	27.79%
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	2.685.199	2.163.510.87	32.85%
IMPUESTOS POR PAGAR	127.502	131.937.06	
CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS	41.672	12.295.12	
PARTICIPACION TRABAJADORES	5.448	39.728.88	
PASIVOS ACUMULADOS	114.774	104.992.23	
ANTICIPO DE CLIENTES POR PAGAR	13.839	16.848.85	
PROVISIONES	328.646	0.00	
TOTAL PASIVOS CORTO PLAZO	6,095,793.76	4,298,151.97	65.32%
PASIVOS LARGO PLAZO			
CUENTAS POR PAGAR LARGO PLAZO	860.542	573,471.68	
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES POR PAGAR LARGO	1,580,227	1,614,947.49	
PROVISION DESAHUCIO	29,436	28,742.77	
PROVISION JUBILACION PATRONAL	42,990	47,219.21	
OTROS LARGO PLAZO	17,816	17,815.84	
TOTAL PASIVOS LARGO PLAZO	2,531,010.72	2,282,196.79	24.68%
TOTAL PASIVOS	8,626,804.48	6,580,348.76	68.31%
PATRIMONIO			
CAPITAL SOCIAL	2,511,600.00	2,511,600.00	22.64%
RESERVA LEGAL	231,154.98	231,154.98	
RESERVA DE CAPITAL	200,000.00	200,000.00	
RESERVA POR VALUACION APLICACION NEC	300,296.71	300,296.71	
RESULTADOS POR ADOPCION DE NIIF	14,156.36	14,156.36	
RESULTADOS EJERCICIOS ANTERIORES	1,267,255.57	1,153,244.08	10.39%
PÉRDIDA DEL EJERCICIO 2015	-96,631.00	0.00	
UTILIDAD DEL EJERCICIO 2016		93,193.27	
OTROS RESULTADOS INTEGRALES		11,092.50	
TOTAL PATRIMONIO	4,427,832.62	4,514,737.90	40.69%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	13,054,637.10	11,095,085.66	

DISMARKLUB S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
AL 31-12-2016

Indices

INGRESOS

INGRESOS ORDINARIOS			
Ingresos Ordinarios Bienes	13,558,093	13,733,907	96.05%
Otros Ingresos	619,623.96	564,257.44	3.95%

TOTAL INGRESOS	14,177,717.14	14,298,164.11	
-----------------------	----------------------	----------------------	--

COSTOS Y GASTOS

COSTO DE VENTAS	10,168,323.18	10,630,686.41	74.35%
ADMINISTRACION Y VENTAS	3,384,463.01	2,907,646.97	20.34%
FINANCIEROS	520,425.26	358,359.05	2.51%
OTROS	68,187.06	136,612.47	0.96%
TOTAL COSTOS Y GASTOS	14,141,398.51	14,033,304.90	98.15%

DÉRDISA DEL EJERCICIO ANTES DE PARTICI Y TRABAJADORES	30,318.63	264,859.21	
--	------------------	-------------------	--

PARTICIPACION TRABAJADORES	-5,448	-39,728.88	
IMPUESTO A LA RENTA EJERCICIO	-127,502	-131,937.06	-0.92%
IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE	-	-	
GASTO IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO	-	-	

UTILIDAD O (PERDIDA) DEL EJERCICIO	-96,631.00	93,193.27	0.65%
---	-------------------	------------------	--------------

El resultado de La compañía en el presente ejercicio es de USD. \$93.193,27, el mismo que refleja la verdadera situación de la compañía.

A continuación, se presenta los principales indicadores financieros del ejercicio 2016, que son relativos:

1.- INDICE DE SOLIDEZ

Este índice nos permite conocer la situación de consistencia o seguridad financiera y la solidez de sus operaciones, en relación con la participación que tienen los acreedores en el activo corriente.

TOTAL ACTIVO	<u>11,095,086.66</u>	1.69
TOTAL PASIVO	6,580,348.76	

Esta proporción indica que la Compañía cuenta con \$1,69, para cubrir sus obligaciones de deuda total.

2.- INDICE DE ENDEUDAMIENTO

La participación que tienen los acreedores o terceros en la empresa podemos observar con el siguiente índice.

TOTAL PASIVO	<u>6,580,348.76</u>	0.59
TOTAL ACTIVO	11,095,086.66	

Equivale al 59%

Al 31 de diciembre de 2016, la Compañía cuenta con el 20% del Activo Total comprometido con terceros.

3.- INDICE PATRIMONIAL

Nos indica el porcentaje que los accionistas poseen sobre los Activos Totales de la entidad.

TOTAL PATRIMONIO	<u>4,514,737.90</u>	0.41
TOTAL ACTIVO	11,095,086.66	

Equivale al 41%

Los accionistas conservan el 41% de los Activos Totales de la compañía.

4.- UTILIDAD LIQUIDA/PATRIMONIO

Representa la utilidad obtenida por los accionistas en relación al patrimonio de la organización.

UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO	<u>264,859.21</u>	0.06
TOTAL PATRIMONIO	4,514,737.90	

Equivale al 6,0%

La relación en el año es de 6,0%

5.- UTILIDAD NETA/PATRIMONIO

UTILIDAD NETA	93,193.27	0.02
TOTAL PATRIMONIO	4,514,737.90	

Equivale al 2,0%

Nos indica el porcentaje que representa la utilidad obtenida, luego de participación a trabajadores e impuesto a la renta en relación al patrimonio total.

6.- UTILIDAD NETA/CAPITAL

Porcentaje que representa la utilidad neta obtenida, en relación con el capital de la empresa.

UTILIDAD NETA	93,193.27	0.04
CAPITAL	2,511,600.00	

Equivale al 4,0%

7.- UTILIDAD NETA/INGRESOS

Porcentaje que representa la utilidad neta obtenida, en relación con el monto total de ingresos de la empresa.

UTILIDAD NETA	93,193.27	0.01
INGRESOS	14,298,164.11	

Equivale al 1,0%

8.- CAPITAL DE TRABAJO

Este indicador expresa la capacidad financiera que posee la Compañía para el inicio de sus operaciones financieras, tomando en consideración que se hubieren pagado las obligaciones de corto plazo. Y se relaciona

ACTIVO CORRIENTE - PASIVO CORRIENTE

7,417,692.05	-4,298,151.97	3,119,540.08
--------------	---------------	--------------

El capital de trabajo al final de ejercicio es de \$3'119.540,08

Al revisar la estructura del pasivo y sus gastos la empresa ha cumplido con sus obligaciones con los organismos de control y la autoridad tributaria.

En mi opinión los estados financieros presentan razonablemente en todos sus aspectos importantes de la real situación de la empresa y las cifras y resultados son confiables.

Agradezco a la Gerencia de **DISMARKLUB S.A.**, al brindarme las facilidades para la realización del presente informe.

Conclusiones:

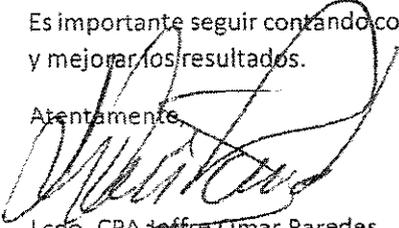
Los resultados obtenidos en base a los Estados Financieros del año 2016 de Dismarklub S.A., son positivos.

Dismarklub S.A., es una empresa sólida bien organizada y dirigida, confiable con círculos con los que mantienen relaciones comerciales.

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.

Es importante seguir contando con el mismo esfuerzo aplicado para seguir alcanzando nuevos logros y mejorar los resultados.

Atentamente



Lcdo. CPA Jeffre Omar Paredes
COMISARIO PRINCIPAL
DISMARKLUB S.A.