

INFORME DE COMISARIO

Quito, 28 de marzo de 2018

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. 92.14.3.0014 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 2017.

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.

Los Estados Financieros de DISMARKTLUB S.A., del ejercicio financiero 2017, corresponden al Balance General y al Estado de Resultados Integrales acumulados del 1ro de enero al 31 de

Analisis de las cuentas que conforman los Estados Financieros

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

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 2017. 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.

Opinión sobre el control interno

En mi opinión, los Estados Financieros mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos materiales la Situación Financiera de **DISMARKTLUB S.A.**, al 31 de diciembre de 2017, 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 cumplimiento

Adicionalmente, he revisado el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2017 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.

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

diciembre del año 2017, 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 Dismarkklub S.A., al 31 de diciembre del 2017.

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 **DISMARKKLUB 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	%		
Corrientes	69.24%		
Cuentas por Cobrar	29.19%		
Inventarios	26.90%		
Fijos	24.89%		
No Corrientes	5.87%		
Inversiones	5.87%		
COSTOS Y GASTOS	%		
Costos	69.21%		
(Con relación a los Ingresos)			
Gastos	24.48%		
(Con relación a los Ingresos)			
Financieros	4.40%		
(Con relación a los Ingresos)			
PASIVOS	%		
Corrientes	76.12%		
Proveedores	24.32%		
Bancos	43.45%		
No Corrientes	23.88%		
Total Pasivos	58.93%		
(Con relación a los Activos)			
Patrimonio			
(Con relación a los Activos)			
Utilidad Neta	0.93%		
(Con relación a los Ingresos)			

ACTIVOS				
ACTIVOS CORRIENTES		2.016	2.017	
	Efectivo y equivalentes de efectivo	104,470.00	2,594.00	0.02%
	Inversiones mantenidas hasta su vencimiento	500,000.00	500,000.00	4.46%
	Cuentas por cobrar comerciales	2,913,986.00	3,273,440.00	29.19%
	Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	323,759.00	231,552.00	2.06%
	Impuestos por recuperar	184,122.00	126,458.00	1.13%
	Anticipos a proveedores	209,185.00	200,200.00	1.79%
	Otras cuentas por cobrar	524,320.00	414,143.00	3.69%
	Inventarios	2,767,039.00	3,016,752.00	26.90%
	TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	7,526,881.00	7,765,139.00	69.24%
	ACTIVOS FIJOS	3,592,444.28	3,583,028.11	31.65%
	DEPRECIACION ACUMULADA	-682,972.80	-791,666.52	-7.06%
	TOTAL ACTIVOS FIJOS	2,909,471.48	2,791,341.59	24.89%
	ACTIVOS NO CORRIENTES	767,923.13	658,733.34	5.87%
	ACTIVOS INTANGIBLES	0.00	0.00	
	ACTIVO POR IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO	0.00	0.00	
	INVERSIONES	658,733.34	658,733.34	5.87%
	OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	109,189.79	0.00	
	TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	767,923.13	658,733.34	5.87%
TOTAL ACTIVOS		11,204,276.61	11,216,212.93	
PASIVOS				
	CORTO PLAZO	2,163,511.00	2,871,468.00	43.45%
	Préstamos y obligaciones financieras	1,669,359.00	1,606,921.00	24.32%
	Proveedores y otras cuentas por pagar	30,111.00	51,656.00	0.78%
	Cuentas por pagar a compañías relacionadas	16,847.00	197,699.00	2.99%
	Anticipos de clientes	131,937.00	78,547.00	1.19%
	Impuesto a la renta por pagar	181,986.00	150,555.00	2.26%
	Obligaciones sociales	122,216.00	73,702.00	1.12%
	PROVISIONES	0.00	0.00	
	TOTAL PASIVOS CORTO PLAZO	4,315,967.00	5,030,548.00	76.12%
	PASIVOS LARGO PLAZO	573,471.68	142,187.00	
	Cuentas por pagar largo plazo	573,471.68	142,187.00	
	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES POR PAGAR LARGO	1,614,947.49	1,359,995.79	
	PROVISION DESAHUCIO	28,742.77	29,579.50	
	PROVISION JUBILACION PATRONAL	47,219.21	46,406.56	
	OTROS LARGO PLAZO	0.00	0.00	
	TOTAL PASIVOS LARGO PLAZO	2,264,381.15	1,578,168.85	23.88%
	TOTAL PASIVOS	6,580,348.15	6,608,716.85	58.93%
	PATRIMONIO	2,511,600.00	2,511,600.00	22.39%
	CAPITAL SOCIAL	231,154.98	251,112.25	
	RESEERVA LEGAL	200,000.00	200,000.00	
	RESEERVA POR VALUACION APLICACION NEC	300,296.71	300,296.71	
	RESULTADOS POR ADOPCION DE NIIF	14,156.36	14,156.36	
	RESULTADOS EJERCICIOS ANTERIORES	1,153,244.08	1,203,763.28	10.73%
	PERDIDA DEL EJERCICIO 2015	0.00	0.00	
	UTILIDAD DEL EJERCICIO 2016	93,193.27	106,379.38	41.07%
	OTROS RESULTADOS INTEGRALES	11,092.50	19,189.10	
	TOTAL PATRIMONIO	4,514,737.90	4,606,497.08	41.07%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		11,216,212.93	11,216,212.93	

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

8.- CAPITAL DE TRABAJO

INGRESOS	11,404,058.91	
UTILIDAD NETA	106,379.38	0.93%

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

7.- UTILIDAD NETA/INGRESOS

CAPITAL	658,733.34	
UTILIDAD NETA	106,379.38	16.15%

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

6.- UTILIDAD NETA/CAPITAL

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

TOTAL PATRIMONIO	4,606,497.08	
UTILIDAD NETA	106,379.38	2.31%

5.- UTILIDAD NETA/PATRIMONIO

La relación en el año es de 4.73%

UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO	217,561.28	
TOTAL PATRIMONIO	4,606,497.08	0.05

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

4.- UTILIDAD LIQUIDA/PATRIMONIO

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

Equivale al 41%

TOTAL ACTIVO	11,215,213.93	
TOTAL PATRIMONIO	4,606,497.08	0.41

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

3.- INDICE PATRIMONIAL

ACTIVO CORRIENTE - PASIVO CORRIENTE

7,765,139.00 -5,030,548.00 2,734,591.00

El capital de trabajo al final de ejercicio es de \$2'734.591.

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:

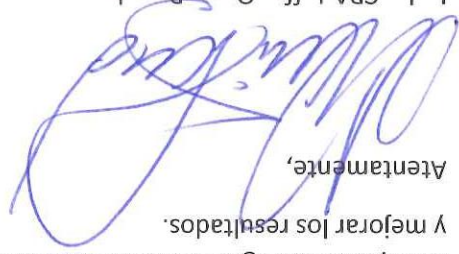
Los resultados obtenidos en base a los Estados Financieros del año 2017 de Dismarklub S.A., son positivos.

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 Joffre Omar Paredes
COMISARIO PRINCIPAL
DISMARKLUB S.A.

