

## **INFORME ANUAL DE ACTIVIDADES**

A los señores Accionistas de

### **DISMARKLUB S.A.**

A continuación se detalla mi informe de las principales actividades desarrolladas durante el año 2006. Para una mayor comprensión he resumido el presente informe en las siguientes secciones:

- a) Cumplimiento de los objetivos previstos para el año 2006
- b) Información sobre hechos extraordinarios producidos durante el año 2005, en el ámbito administrativo, laboral y legal
- c) Situación financiera de la compañía al cierre del año 2006.
- d) Propuesta sobre el destino de las utilidades obtenidas durante el 2006
- e) Recomendación a la Junta General de Accionistas respecto de las políticas y estrategias para el siguiente año

#### **A. CUMPLIMIENTO DE LOS OBJETIVOS PREVISTOS PARA EL AÑO 2006**

Entre los principales objetivos que nos planteamos al inicio de actividades fueron:

- 1) Reactivar la compañía mediante la búsqueda de nuevos clientes
- 2) Sobre las utilidades del año se recomienda no repartir dividendos e incrementar la reserva legal; sin embargo, la decisión final será de los accionistas.

Respecto de los objetivos planteados al inicio de las actividades les comunico que:

- 1) Durante el año 2006 la compañía realizó operaciones muy satisfactorias para el primer año de operación; y con expectativas de resultados mucho mayores para el año 2007.
- 2) Se obtuvieron ventas superiores a los objetivos planteados; con una aceptable rentabilidad para dar como resultado utilidades para el primer año de operación.

#### **B. INFORMACION SOBRE LOS HECHOS EXTRAORDINARIOS PRODUCIDOS DURANTE EL AÑO 2006, EN EL AMBITO ADMINISTRATIVO, LABORAL Y LEGAL**

No existieron hechos significativos que hayan afectado las operaciones de la compañía durante el año 2006.

### C. SITUACION FINANCIERA DE LA COMPAÑIA AL CIERRE DEL AÑO 2006

Al cierre del año 2006 la compañía muestra una mejor situación financiera, así pues podemos detallar lo siguiente:

	<u>2006</u>
Activos totales	2'774,292.81
Pasivos Totales	1'854,741.65
Patrimonio	919,551.16
Total Ingresos	4'393,253.82
Total Costos y Gastos	4'293,422.42
Utilidad del ejercicio	99,831.40

#### **Los activos de la compañía incluyen los siguientes rubros principales:**

- 1) Crédito tributario de IVA que al cierre del año 2006 fue de US/.116,129.00. En esta cuenta se registra las retenciones de IVA que le realizaron a la compañía los clientes catalogados como contribuyentes especiales. Por obvias razones estas retenciones representan una reducción de liquidez importante para la compañía.
- 2) Cuentas por cobrar a clientes al cierre del año 2006 fue de US/.1'089,633.00, correspondientes a las ventas efectuadas el año 2006 a clientes no relacionados.

#### **Los pasivos de la compañía incluyen los siguientes rubros principales:**

- 1) Las cuentas por pagar a proveedor al cierre del año 2006 fue de US/.1'471,477.00.

### D. PROPUESTA SOBRE EL DESTINO DE LAS UTILIDADES OBTENIDAS DURANTE EL 2006

Con base en los resultados obtenidos en el año 2006 y considerando que la compañía puede tener problemas de liquidez provenientes del alto nivel del Crédito tributario de IVA, mi sugerencia para el destino de los resultados del año 2006 es el siguiente:

- 1) No repartir dividendos. Se podrá repartir dividendos cuando exista la liquidez suficiente, es decir en 2 o 3 años.
- 2) Aplicar el porcentaje de reserva legal.

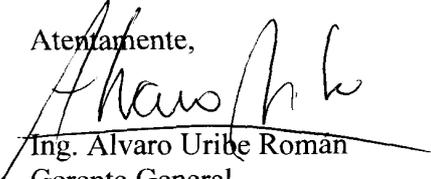
**E. RECOMENDACIÓN A LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS RESPECTO DE LAS POLITICAS Y ESTRATEGIAS PARA EL SIGUIENTE AÑO**

Considerando los resultados obtenidos en el 2006, a continuación mis recomendaciones para el año 2007:

- 1) Reducir el valor del crédito tributario de IVA lo mas posible ya que este problema le resta buena cantidad de liquidez a la compañía
- 2) No distribuir dividendos sobre las utilidades obtenidas durante el año 2006
- 3) Buscar nuevos clientes y contratos con el fin de mejorar los resultados de la compañía.
- 4) Mantenerse alerta ante las oportunidades y amenazas que pueden existir derivadas del nuevo Gobierno.
- 5) Buscar un plan de acción inmediata para fortalecer el área financiera de la empresa para mejorar la liquidez de la misma.
- 6) Fomentar fuertemente la buena práctica crediticia con los clientes.
- 7) Implementar un nuevo sistema contable con el fin de mejorar la entrega de información.

Sin más por el momento y no si antes agradecer a todas las personas que colaboraron con la compañía durante el año 2006, me suscribo

Atentamente,

  
Ing. Alvaro Uribe Román  
Gerente General  
DISMARKLUB S.A.