

DK MANAGEMENT SERVICES S.A.
INFORME DEL COMISARIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

Quito, 25 de marzo del 2015.

Señores Accionistas de
DK MANAGEMENT SERVICES S. A.
Presente

Señores accionistas

De acuerdo con lo dispuesto por la Ley de Compañías, y en calidad de comisario de **DK MANAGEMENT SERVICES S. A.**, me es grato poner en su consideración el informe relacionado con el ejercicio económico terminado el 31 de diciembre del 2014.

1. Debo informar que los Administradores de la compañía, han cumplido con las resoluciones emanadas por la Junta General de Accionistas, así como con las disposiciones legales, estatutarias y reglamentarias de la Empresa.
2. Los libros de accionistas, libros de actas, y expedientes de juntas generales se encuentran actualizados y debidamente custodiados de acuerdo a disposiciones legales vigentes de acuerdo a la Ley de Compañías. Los bienes y valores de la compañía, se conservan y custodian adecuadamente.
3. Se han revisado los procedimientos de control interno de la compañía, los mismos que en los aspectos importantes son adecuados, y ayudan a la administración a tener un grado razonable, no absoluto de seguridad que las transacciones han sido efectuadas adecuadamente para permitir la preparación de los estados financieros así como un adecuado manejo operacional de la empresa.
4. Conforme a lo expresado en el artículo 80 del reglamento para la aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, publicado en el suplemento del registro Oficial No. 337, del 15 de mayo del 2008, los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta, que realicen operaciones con partes relacionadas, de acuerdo al artículo correspondiente a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, adicionalmente a su declaración anual de Impuesto a la Renta, presentarán al Servicio de Rentas Internas (SRI) un Informe Integral de Precios de Transferencia y los anexos. Por el año cerrado al 31 de diciembre del 2014, la empresa TP Consulting ha realizado el Estudio de Precios de Transferencia y de acuerdo a su análisis



preliminar, ha determinado que el ajuste de precios de transferencia que debe la compañía consignar en la Declaración del Impuesto a la Renta asciende a \$ 1.083.687.25 que debe incluirse en el casillero 097 del Formulario 101.

En cuanto a la revisión de los estados financieros de la empresa se procedió a la revisión de los mismos con sus respectivos soportes, determinándose que dichos estados financieros han sido elaborados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera, de los cuales se desprende lo siguiente:

A) RESUMEN DE ESTADOS FINANCIEROS

Estado de Situación Financiera

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
ACTIVOS		
Activos Corrientes	9.475.812	15.437.135
Propiedad Planta y Equipo	2.451.804	2.730.359
Otros Activos	666.948	1.437.389
Total Activos	<u>12.594.563</u>	<u>19.604.883</u>
PASIVOS		
Pasivos Corrientes	6.192.594	12.821.901
Otros Pasivos	963.503	1.845.527
Total Pasivos	<u>7.156.097</u>	<u>14.667.428</u>
PATRIMONIO		
Capital Social	100.000	100.000
Reservas	565.320	455.609
Resultados Acumulados	(35.985)	(35.985)
Efectos Acumulados NIIF's	(91.880)	(91.880)
Utilidad del Ejercicio	4.998.585	4.509.711
Otros Resultados Integrales	(97.574)	-
Patrimonio	<u>5.438.466</u>	<u>4.937.455</u>
Total Pasivo y Patrimonio	<u>12.594.563</u>	<u>19.604.883</u>

Estado de Resultados Integral

(Ver página siguiente)

Estado de Resultados Integral

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
INGRESOS		
Operacionales	<u>59,263,110</u>	<u>52,417,761</u>
GASTOS		
Gastos administrativos y venta	(51,298,299)	(45,433,857)
Gastos financieros	(153,835)	(159,671)
TOTAL GASTOS	<u>(51,452,134)</u>	<u>(45,593,528)</u>
Utilidad antes de impuestos	<u>7,810,976</u>	<u>6,824,233</u>
MENOS:		
15% Participación a Trabajadores	1,335,394	1,022,627
22% de Impuesto a la Renta	1,476,997	1,291,895
Utilidad neta	<u><u>4,998,585</u></u>	<u><u>4,509,711</u></u>

B) PRINCIPALES INDICES FINANCIEROS

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Activos corrientes vs pasivos corrientes	1.53	1.20
Pasivos totales vs activos totales	0.57	0.75
Activos totales vs patrimonio	2.32	3.97
Utilidad neta vs activos totales	0.40	0.23
Utilidad neta vs Ingresos Operacionales	0.08	0.09
Utilidad neta vs patrimonio	0.92	0.91

De la revisión de los balances de la compañía y los ratios financieros indicados se desprende que las operaciones en el año 2014, presentan una variación importante con relación al año 2013 en los siguientes rubros:

- Incremento en ingresos de \$ 6.845.349,00
- Disminución en activos corrientes \$ 5.961.323,00
- Incremento en el patrimonio \$ 501.011,00
- Incremento en la utilidad neta \$ 488.875,00
- Incremento en gastos de administración y de ventas \$ 5.864.442,00

En conclusión las cifras presentadas en el Estado de Situación Financiera y el Estado de Resultados Integral, presentan razonablemente la Situación Financiera de la empresa y sus resultados de operación, al 31 de diciembre del 2014.

Atentamente,



Dr. Luis Paredes
Comisario