

DK MANAGEMENT SERVICES S.A.

INFORME DEL COMISARIO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

Quito, 21 de marzo del 2016.

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 2015.

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.

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>2015</u>	<u>2014</u>
<b>ACTIVOS</b>		
Activos Corrientes	10.501.084	9.475.812
Propiedad Planta y Equipo	2.034.267	2.451.804
Otros Activos	220.957	666.948
Total Activos	<u>12.756.308</u>	<u>12.594.563</u>
<b>PASIVOS</b>		
Pasivos Corrientes	5.718.669	6.192.594
Otros Pasivos	689.966	963.503
Total Pasivos	<u>6.408.635</u>	<u>7.156.097</u>
<b>PATRIMONIO</b>		
Capital Social	100.000	100.000
Reservas	663.905	565.320
Resultados Acumulados	(35.985)	(35.985)
Efectos Acumulados NIIF's	(91.880)	(91.880)
Utilidad del Ejercicio	5.752.143	4.998.585
Otros Resultados Integrales	(40.510)	(97.574)
Patrimonio	<u>6.347.673</u>	<u>5.438.466</u>
Total Pasivo y Patrimonio	<u>12.756.308</u>	<u>12.594.563</u>

### Estado de Resultados Integral

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>INGRESOS</b>		
Operacionales	<u>60.690.808</u>	<u>59.263.110</u>
<b>GASTOS</b>		
Gastos administrativos y venta	(51.857.631)	(51.298.299)
Gastos financieros	(74.473)	(153.835)
<b>TOTAL GASTOS</b>	<u>(51.932.104)</u>	<u>(51.452.134)</u>
Utilidad antes de impuestos	<u>8.758.704</u>	<u>7.810.976</u>
<b>MENOS:</b>		
15% Participación a Trabajadores	1.318.264	1.335.394
22% de Impuesto a la Renta	1.688.297	1.476.997
Utilidad neta	<u>5.752.143</u>	<u>4.998.585</u>

**B) PRINCIPALES INDICES FINANCIEROS**

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Activos corrientes vs pasivos corrientes	1,10	1,53
Pasivos totales vs activos totales	0,50	0,57
Activos totales vs patrimonio	2,10	2,32
Utilidad neta vs activos totales	0,45	0,40
Utilidad neta vs Ingresos Operacionales	0,09	0,08
Utilidad neta vs patrimonio	0,90	0,92

De la revisión de los balances de la compañía y los ratios financieros indicados se desprende que las operaciones en el año 2015, presentan una variación importante con relación al año 2014 en los siguientes rubros:

- Incremento en ingresos de \$ 1.427.698,00
- Incremento en activos corrientes \$ 1.025.272,00
- Incremento en el patrimonio \$ 909.207,00
- Incremento en la utilidad neta \$ 753.558,00
- Incremento en gastos de administración y de ventas \$ 598.07000

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 2015.

DK MANAGEMENT SERVICES S. A. a partir del año 2014 está sujeto a lo Previsto en las Normas de Prevención de Lavado de activos, Financiamiento del Terrorismo y Otros Delitos de la Resolución No. SCV.DSC.14.009 emitido por la Superintendencia de Compañías el 18 de junio del 2014. Esta Resolución se refiere a las políticas, procedimientos y mecanismos que debe implementar la Compañía para la prevención de lavado de activos, el financiamiento del terrorismo y otros delitos. Para valorar la eficacia de dichas políticas y procedimientos aplicados por la empresa, los auditores externos en el año 2014 han emitido su informe en donde manifiestan que DK MANAGEMENT SERVICES S. A., ha cumplido con las mismas y que permiten la prevención del lavado de activos, el financiamiento del terrorismo y otros delitos. Para el año 2015 se encuentra aún pendiente la emisión de dicho informe por parte de los auditores externos.

Atentamente,

  
Dr. Luis Paredes  
Comisario.