

DK MANAGEMENT SERVICES S.A.

INFORME DEL COMISARIO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

Quito, 27 de marzo del 2017.

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 2016.

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>2016</u>	<u>2015</u>
ACTIVOS		
Activos Corrientes	8,657,718	10,474,709
Propiedad Planta y Equipo	2,263,017	2,277,480
Otros Activos	4,139	4,139
Total Activos	<u>10,944,874</u>	<u>12,756,308</u>
PASIVOS		
Pasivos Corrientes	5,522,350	5,862,401
Otros Pasivos	805,980	673,673
Total Pasivos	<u>6,328,330</u>	<u>6,536,074</u>
PATRIMONIO		
Capital Social	100,000	100,000
Reservas	816,048	663,905
Otros Resultado Integrales	(201,298)	(148,199)
Resultados Acumulados	3,901,794	5,604,528
Patrimonio	<u>4,616,544</u>	<u>6,220,234</u>
Total Pasivo y Patrimonio	<u>10,944,874</u>	<u>12,756,308</u>

Estado de Resultados Integral

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
INGRESOS		
Operacionales	57,729,420	60,185,962
COSTO DE VENTAS	(46,879,685)	(48,382,174)
UTILIDAD BRUTA	<u>10,849,735</u>	<u>11,803,788</u>
GASTOS		
Gastos administrativos	(4,131,741)	(3,112,065)
Gastos de Venta	(400,181)	(353,420)
Gastos financieros	(29,155)	(74,473)
Otros ingresos	420,844	504,846
15% Participación a Trabajadores	(1,006,425)	(1,318,264)
TOTAL GASTOS	<u>(5,146,658)</u>	<u>(4,353,376)</u>
Resultado antes de impuestos	<u>5,703,077</u>	<u>7,450,412</u>
Impuesto a las ganancias	(1,653,668)	(1,718,019)
Utilidad neta	<u>4,049,409</u>	<u>5,732,393</u>
Otros Resultados Integrales		
Jubilación Patronal y Desahucio	(53,099)	101,298
Resultado integral del ejercicio	<u>3,996,310</u>	<u>5,833,691</u>

B) PRINCIPALES INDICES FINANCIEROS

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Activos corrientes vs pasivos corrientes	1,57	1,79
Pasivos totales vs activos totales	0,58	0,51
Activos totales vs patrimonio	2,37	2,05
Utilidad neta vs activos totales	0,37	0,46
Utilidad neta vs Ingresos	0,07	0,10
Utilidad neta vs patrimonio	0,87	0,94

De la revisión de los balances de la compañía y los ratios financieros indicados se desprende que las operaciones en el año 2016, presentan una variación importante con relación al año 2015 en los siguientes rubros:

- Disminución en ingresos de \$ 2.456.542,00
- Disminución en activos totales \$ 1.811.434,00
- Disminución en el patrimonio \$ 1.603.690,00
- Disminución en la utilidad neta \$ 1.837.381,00
- Disminución en costos de ventas, gastos de administración y gastos de ventas \$ 619.161,00

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 2016.

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 2015 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 2016 se encuentra aún pendiente la emisión de dicho informe por parte de los auditores externos.

Atentamente,



Dr. Luis Paredes
Comisario.