

**INFORME DE COMISARIO POR EL PERIODO TERMINADO AL 31
DE DICIEMBRE DE 2017**



Quito, DM. 08 de abril de 2018

**Señores Socios de
DKOCINA CIA. LTDA.**

Presente:

De mis consideraciones:

De conformidad con la designación de Comisario efectuada por la Asamblea General Ordinaria de Accionistas, del 23 de marzo de 2017 y de conformidad con las disposiciones de los artículos 274 y 279 de la Ley de Compañías y de la Resolución 92-1-4-3-0014 de 13 de Octubre de 1992 emitida por la Superintendencia de Compañías, referente a las obligaciones de Comisarios; en mi calidad de Comisario de Dkocina Cía. Ltda., presento mi informe y opinión sobre la razonabilidad y suficiencia de la información presentada a ustedes por la administración, en relación a la situación financiera y resultado de operaciones de la Compañía por el año terminado al 31 de diciembre de 2017.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

La administración de la compañía es responsable por la preparación y presentación de los estados financieros, de conformidad con normas internacionales de información financiera, 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 de la Comisaria

Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre la razonabilidad de 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 Asamblea de Socios y de las recomendaciones y autorizaciones de Gerencia.

Esta revisión fue efectuada siguiendo los lineamientos de las normas internacionales de revisión de auditoría, incluyendo en consecuencia, pruebas selectivas de los registros contables, evidencia que soporta los soportes y revelaciones incluidos en los estados financieros; adecuada aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera, evaluación del control interno de la compañía y otros procedimientos de revisión considerados necesarios de acuerdo a las circunstancias.

Para este propósito, he obtenido de los administradores, información de las operaciones, registros contables y documentación sustentadora de las transacciones realizadas sobre bases selectivas. Adicionalmente, he revisado el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2017 y los correspondientes Estados del 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 las Asambleas de Socios. Considero que los resultados de la revisión proveen bases apropiadas para expresar mi opinión.

1. OPINIÓN SOBRE CUMPLIMIENTO

La administración actual de la compañía para el desempeño de su función, ha observado las disposiciones del estatuto social vigente y de la Ley de Compañías.

Se revisó las resoluciones adoptadas por la Asamblea de Socios y en mi opinión se ha dado cumplimiento a las disposiciones legales, estatutarias y reglamentarias de la compañía.

De la evaluación estatutaria realizada no observo violaciones a los estatutos o a la Ley. Durante el período no se recibieron denuncias por parte de los accionistas en cuanto a la gestión de los Administradores.

En mi opinión los estados financieros mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos materiales la situación financiera de Dkocina Cía. Ltda. al 31 de Diciembre del 2017, el resultado de sus operaciones y flujos de caja por el año terminado en esa fecha de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera.

Adicionalmente he podido verificar que los Administradores han cumplido con las disposiciones e instrucciones de la Asamblea de Socios; y que los libros sociales de la compañía están adecuadamente manejados.

2. OPINIÓN SOBRE EL CONTROL INTERNO

La empresa dispone de un Manual de Políticas Contables. Se recomienda mantenerlo actualizado.

Con base en los resultados de la revisión efectuada, considero que la administración de la compañía ha determinado adecuados procedimientos de control interno, lo que contribuye

a gestionar información financiera confiable y promueve el manejo financiero y administrativo eficiente de sus recursos.

3. INFORME SOBRE EL CUMPLIMIENTO A LA LEY LABORAL

Se ha cumplido y ha hecho cumplir por quienes laboran para la empresa, las actividades que les competen con las resoluciones emitidas por la Asamblea de Socios.

En cumplimiento a lo dispuesto en la primera disposición general de la Ley 2006-48 reformativa al Código del Trabajo; informo que durante el ejercicio del 2017 la compañía no mantuvo trabajadores contratados bajo el sistema de intermediación laboral con empresas que cuentan con la autorización requerida por la Ley para prestar este tipo de servicios.

4. INFORME SOBRE EL CUMPLIMIENTO A LA LEY DE COMPAÑÍAS

Es importante señalar que, en mi calidad de Comisario de la compañía, he dado cumplimiento con todas las disposiciones constantes del Art. 279 de la Ley de Compañías.

5. REGISTROS LEGALES Y CONTABLES

Dkocina Cía. Ltda. es una empresa constituida en Ecuador y su actividad principal es la importación y comercialización de productos para el hogar.

En base a los resultados obtenidos y al aplicar selectivamente nuestros procedimientos de revisión, considero que la información contable, financiera y legal de la Compañía, cumple con los requisitos que determina la Superintendencia de Compañías, el Servicio de Rentas Internas y el Código de Comercio.

La compañía actualmente cuenta con el Reglamento Interno de Trabajo debidamente legalizado y aprobado por el Ministerio de Relaciones Laborales.

Dkocina Cía. Ltda. está obligada a llevar Auditoría Externa, la misma que es de gran ayuda para la toma de decisiones y de expresar la razonabilidad de los saldos expresados en sus Estados Financieros.

El profesional contratado para ejercer los exámenes de auditoría externa para el ejercicio fiscal 2017, es el Lcdo. Efraín Fernando Gabela Moya.

El profesional contratado para realizar el cálculo del pasivo laboral por beneficios a empleados a largo plazo (estudio actuarial y desahucio) es el Ing. Matemático Nelson Alejandro Araujo Grijalva, profesional calificado por la Superintendencia de Compañías.

A la fecha de emisión del presente informe, de acuerdo con la información proporcionada por la Compañía, no se encuentran litigios pendientes.

Se adjuntan al presente Informe, los Estados Financieros comparativos.


SINERGIA
CAPACITACION EMPRESARIAL OPORTUNA
ING. CARLOS RAMÍREZ MSc.
Telfs.: 099-991-2180 / 219-1187
www.sinergia.ec • caramirez@sinergia.ec

Ing. CPA Carlos Ramírez Lafuente, MSc
Comisario de Dkocina Cía. Ltda.
Quito, 8 de abril de 2018

DKOCINA CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Comparativo al 31 de Diciembre de 2013, 2014, 2015, 2016 y 2017

Valorado en USD

	Al 31/12/2013	Al 31/12/2014	Al 31/12/2015	Al 31/12/2016	Al 31/12/2017
ACTIVO					
Activos Corrientes:					
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	128.550,43	66.966,69	174.800,10	87.053,65	101.873,13
Activos Financieros	358.059,04	442.380,66	459.175,31	507.537,60	572.457,71
Inventarios	826.432,23	941.258,91	697.620,03	887.499,92	1.160.255,42
Servicios y Otros Pagos Anticipados	19.064,15	20.225,87	20.998,06	28.862,56	13.198,86
Activos por Impuestos Corrientes	20.771,76	31.507,54	21.891,83	17.517,25	23.443,56
Total Activos Corrientes:	1.352.877,61	1.502.339,67	1.374.485,33	1.528.470,98	1.871.228,68
Activos No Corrientes:					
Propiedad, Planta y Equipo	27.025,19	39.095,20	96.353,91	78.933,33	70.353,59
Total Activos No Corrientes:	27.025,19	39.095,20	96.353,91	78.933,33	70.353,59
TOTAL ACTIVOS	1.379.902,80	1.541.434,87	1.470.839,24	1.607.404,31	1.941.582,27
PASIVOS					
Pasivos Corrientes:					
Cuentas por Pagar Locales y del Exterior	301.752,53	327.486,57	104.084,21	145.516,63	326.535,87
Obligaciones Financieras Locales	62.148,99	7.279,00	5.227,46	-	5.000,00
Otras Obligaciones Corrientes	242.383,06	265.640,62	274.447,64	265.853,16	316.448,92
Anticipo de Clientes	20.487,89	21.177,70	26.404,97	36.651,50	46.777,52
Total Pasivos Corrientes:	626.772,47	621.583,89	410.164,28	448.021,29	694.762,31
Pasivos No Corrientes:					
Cuentas y Documentos por Pagar	230.591,95	230.591,95	230.591,95	244.715,03	244.715,03
Provisiones por Beneficios Empleados	102.635,68	120.236,10	125.373,78	113.487,22	116.836,56
Otras Provisiones	5.944,74	5.930,88	7.099,01	5.452,02	6.368,22
Total Pasivos No Corrientes:	339.172,37	356.758,93	363.064,74	363.654,27	367.919,81
TOTAL PASIVOS	965.944,84	978.342,82	773.229,02	811.675,56	1.062.682,12
PATRIMONIO					
Capital Social	20.000,00	20.000,00	20.000,00	20.000,00	20.000,00
Aportes Futuras Capitalizaciones	42.347,40	42.347,40	42.347,40	42.347,40	42.347,40
Reservas	223.153,16	295.302,09	426.152,20	559.799,28	629.702,39
Resultados Acumulados	33.835,86	33.835,86	33.835,86	33.835,86	46.941,05
Ganancias del Periodo	94.621,54	171.606,70	175.274,76	139.806,21	139.909,31
Total Patrimonio:	413.957,96	563.092,05	697.610,22	795.788,75	878.900,15
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	1.379.902,80	1.541.434,87	1.470.839,24	1.607.464,31	1.941.582,27


SINERGIA
 CAPACITACIÓN EMPRESARIAL OPORTUNA
 ING. CARLOS RAMÍREZ MSc.
 Telfs.: 099-991-2180 / 219-1187
 www.sinergia.ec • caramirez@sinergia.ec

DKOCINA CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
 Comparativo Al 31 de Diciembre de 2013, 2014, 2015, 2016 y 2017
 Valorado en USD

	Al 31/12/2013	Al 31/12/2014	Al 31/12/2015	Al 31/12/2016	Al 31/12/2017
Ingresos:					
Ventas de Bienes	2.267.471,26	2.688.566,85	2.361.202,43	1.888.936,75	2.191.699,34
Prestación de Servicios	11.417,40	12.392,77	10.922,16	30.065,60	12.845,51
Total Ingresos:	2.278.888,66	2.700.959,62	2.372.124,59	1.919.002,35	2.204.544,85
Costo de Ventas y Producción:	-1.337.200,75	-1.600.504,04	-1.276.601,67	-890.303,53	-1.155.293,24
Gastos:					
Gasto de Ventas	-473.044,01	-516.222,90	-555.196,52	-523.977,76	-546.382,57
Gastos Administrativos	-226.278,16	-232.041,44	-223.732,89	-215.043,63	-216.169,09
Gastos Financieros	-97.394,13	-90.403,16	-50.498,98	-77.495,17	-75.144,07
Total Gastos:	-796.716,30	-838.667,50	-829.428,39	-816.516,56	-837.695,73
Utilidad Antes de Impuestos y Participación:	144.971,61	261.788,08	266.094,53	212.182,26	211.555,88
15% Participación Trabajadores	-21.745,74	-39.268,21	-39.914,18	-31.827,34	-31.733,38
Utilidad Antes de Impuestos:	123.225,87	222.519,87	226.180,35	180.354,92	179.822,50
Impuesto a la Renta del Ejercicio	-28.604,33	-50.913,17	-50.905,59	-40.548,71	-39.913,19
Utilidad Neta:	94.621,54	171.606,70	175.274,76	139.806,21	139.909,31


SINERGIA
 CAPACITACIÓN EMPRESARIAL OPORTUNA
ING. CARLOS RAMÍREZ MSc.
 Telfs.: 099-991-2180 / 219-1187
 www.sinergia.ec • caramirez@sinergia.ec

DKOCINA CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Comparativo Al 31 de Diciembre de 2013, 2014, 2015, 2016 y 2017

Valorado en USD

	31/12/2013	31/12/2014	31/12/2015	31/12/2016	31/12/2017
Flujos de Efectivo en Actividades Operativas					
Efectivo Recibido de Clientes	2.195.294,86	2.598.011,16	2.374.448,70	1.868.219,63	2.145.679,89
Efectivo Pagado a Proveedores y Empleados	-2.096.800,49	-2.524.272,77	-2.105.216,35	-1.882.786,02	-2.064.150,00
Impuestos a las Ganancias Pagadas	-27.633,64	-28.604,33	-50.913,17	-50.905,59	-40.548,71
Efectivo Neto proveniente (utilizado) en Act. Operativas	70.860,73	45.134,06	218.319,18	-65.471,98	40.981,18
Flujos de Efectivo en Actividades de Inversión					
Adquisición Vehículos, Equipos, Muebles	3.478,27	-23.875,20	-76.137,89	-1.895,94	-6.914,31
Efectivo Neto utilizado en Actividades de Inversión	3.478,27	-23.875,20	-76.137,89	-1.895,94	-6.914,31
Flujos de Efectivo en Actividades de Financiamiento					
Pagos de Préstamos	-20.000,00	-54.869,99	-2.051,52	-5.227,48	-70.000,00
Dividendos Pagados	-10.177,52	-27.972,61	-32.296,36	-29.274,13	-24.171,56
Otras entradas (salidas) de efectivo				14123,08	74924,17
Efectivo Neto proveniente de Act. de Financiamiento	-32.703,63	-82.842,60	-34.347,88	-20.378,53	-19.247,39
Variación neta de Efectivo y Equivalentes	34.678,83	-61.583,74	107.833,41	-87.746,45	14.819,48
Caja y Equivalentes a principio de año	93.871,60	128.550,43	66.966,69	174.800,10	87.053,65
Caja y Equivalentes de Efectivo al final del año	128.550,43	66.966,69	174.800,10	87.053,65	101.873,13
CONCILIACIÓN DE LOS FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES OPERATIVAS					
Ganancia antes de Participación Trabajadores e Impuestos	144.971,61	261.788,08	266.094,53	212.182,26	211.555,88
Ajustes por Partidas Distintas del Efectivo	15.045,13	38.195,04	34.754,18	27.685,56	34.917,21
Cambios en Activos y Pasivos	-89.156,01	-254.849,06	-82.529,53	-305.339,80	-205.491,91
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS	70.860,73	45.134,06	218.319,18	-65.471,98	40.981,18



DKOCINA CIA. LTDA.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Comparativo Al 31 de Diciembre de 2013, 2014, 2015, 2016 y 2017

Valorado en USD

Detalle	Capital Suscrito	Aporte Futuras Capit.	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Reserva de Capital	Resultados Acumulados	Ajustes por NIIFS	Resultado del Ejercicio	Total
Saldos al 01 de Enero de 2012	20.000,00	23.650,52	26.386,23	155.437,02	47.190,63	90.987,12	(25.618,22)	-	338.033,30
Transferencia a Resultados Acumulados	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aplicaciones 2013	-	18.696,88	3.936,18	37.393,73	-	(90.987,12)	12.263,45	-	(18.696,88)
Resultado del Ejercicio 2013	-	-	-	-	-	-	-	94.621,54	94.621,54
Saldos al 31 de Diciembre del 2013	20.000,00	42.347,40	30.322,41	192.830,75	47.190,63	-	(13.354,77)	94.621,54	413.957,96
Transferencia a Resultados Acumulados	-	-	4.731,08	67.417,85	-	-	-	(94.621,54)	(22.472,61)
Resultado del Ejercicio 2014	-	-	-	-	-	-	-	171.606,70	171.606,70
Saldos al 31 de Diciembre del 2014	20.000,00	42.347,40	35.053,49	260.248,60	47.190,63	-	(13.354,77)	171.606,70	563.092,05
Transferencia a Resultados Acumulados	-	-	-	-	-	-	-	(171.606,70)	(171.606,70)
Aplicaciones 2015	-	-	8.580,34	122.269,77	-	-	-	-	130.850,11
Resultado del Ejercicio 2015	-	-	-	-	-	-	-	175.274,76	175.274,76
Saldos al 31 de Diciembre del 2015	20.000,00	42.347,40	43.633,83	382.518,37	47.190,63	-	(13.354,77)	175.274,76	697.610,22
Transferencia a Resultados Acumulados	-	-	-	-	-	-	-	(175.274,76)	(175.274,76)
Aplicaciones 2016	-	-	8.763,74	124.883,34	-	-	-	-	133.647,08
Resultado del Ejercicio 2016	-	-	-	-	-	-	-	139.806,21	139.806,21
Saldos al 31 de Diciembre del 2016	20.000,00	42.347,40	52.397,57	507.401,71	47.190,63	-	(13.354,77)	139.806,21	795.788,75
Transferencia a Resultados Acumulados	-	-	-	-	-	-	-	(139.806,21)	(139.806,21)
Aplicaciones 2017	-	-	-	69.903,11	-	-	13.105,19	-	83.008,30
Resultado del Ejercicio 2017	-	-	-	-	-	-	-	139.909,31	139.909,31
Saldos al 31 de Diciembre del 2017	20.000,00	42.347,40	52.397,57	577.304,82	47.190,63	-	(249,58)	139.909,31	878.900,15

 **SINERGIA**
CAPACITACIÓN EMPRESARIAL OPORTUNA
ING. CARLOS RAMÍREZ MSc.
Telfs.: 099-991-2180 / 219-1187
www.sinergia.ec • caramirez@sinergia.ec