Consultores y Auditores
AUDIMACKAY C.LTDA.

DISMAINSA, DISTRIBUIDORA DE MATERIALES E INMUEBLES EDUCATIVOS S.A.

INFORME SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2016
(Con el informe de los auditores independientes)

DISMAINSA, DISTRIBUIDORA DE MATERIALES E INMUEBLES EDUCATIVOS S.A.
ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2017

INDICE DEL CONTENIDO

Informe de los Auditores Independientes

Estado de Situación Financiera

Estado del Resultado Integral

Estado de Cambios en el Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

Abreviaturas usadas:

NEC – Normas Ecuatorianas de Contabilidad

NIIF – Normas Internacionales de Información Financiera

PCGA – Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados

NIC – Normas Internacionales de Contabilidad

US$ - Dólares Estadounidenses

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los miembros del Directorio y Accionistas de DISMAINSA, DISTRIBUIDORA DE MATERIALES E INMUEBLES EDUCATIVOS S.A.

Informe sobre los estados financieros:

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de la compañía **DISMAINSA, DISTRIBUIDORA DE MATERIALES E INMUEBLES EDUCATIVOS S.A.,** que comprenden 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 y un resumen de las políticas contables significativas y otras explicativas.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los Estados Financieros

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF, y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoria. Efectuamos nuestra auditoria de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoria. Estas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoria para obtener certeza razonable que los estados financieros están libres de errores materiales.

Una auditoria comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoria sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor. Incluyendo la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros debido a fraude o error.

Al efectuar esta evaluación de riesgo. el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoria apropiadas en las circunstancias. Pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoria también comprende la evaluación que las políticas contables utilizadas son apropiadas y que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables. así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoria que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoria.

Opinión

En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de **DISMAINSA, DISTRIBUIDORA DE MATERIALES E INMUEBLES EDUCATIVOS S.A.**, Al 31 de diciembre del 2017, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Asuntos que se enfatiza

1. Los estados financieros de **DISMAINSA, DISTRIBUIDORA DE MATERIALES E INMUEBLES EDUCATIVOS S.A.**, al 31 de diciembre del 2017. En el año 2018 fuimos contratados para realizar la Auditoria Externa.

Informes sobre otros requisitos legales

El Informe de Cumplimiento Tributario de **DISMAINSA, DISTRIBUIDORA DE MATERIALES E INMUEBLES EDUCATIVOS S.A.,** al 31 de agosto de 2018 según el noveno digito del RUC y se emite por separado.

Agosto, 14 de 2018
Guayaquil. Ecuador

CONSULTORES Y AUDITORES AUDIMACKAY C.LTDA.
RNAE – No.866

CPA. Rubén Mackay Véliz, MBA
Socio – Gerente
Reg. Profesional No. 10.625

DISMAINSA, DISTRIBUIDORA MATERIALES E INMUEBLES EDUCATIVOS S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN INICIAL
AL 31 DE DICIEMBRE
EXPRESADOS EN MILES DE DÓLARES

	NOTAS		2017	2016
ACTIVOS				
ACTIVOS CORRIENTES:				
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	US$	116.465	180.396
Cuentas por cobrar, neto	5		43.965	43.981
Crédito tributario (Impuesto)			63.024	58.042
Crédito tributario (IVA)			10.600	4.723
Servicios y pagos anticipados			5.836	739
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES			**239.890**	**287.881**
ACTIVOS NO CORRIENTES:				
Propiedad, planta y equipo	6		951.369	881.856
(-) Depreciación Acumulada			(176.908)	(173.181)
TOTAL ACTIVOS		US$	**1.014.351**	**996.556**
PASIVOS				
PASIVOS CORRIENTES:				
Cuentas por pagar, neto	7	US$	41.284	30.547
Obligaciones Bancarias			1.161	-
Con la Administración Tributaria			-	1.147
Con el IESS			86	348
Participación trabajadores			143	137
Anticipo de clientes			-	5.606
Beneficios Sociales por pagar			21.032	8.759
TOTAL PASIVOS			**63.706**	**46.544**
PATRIMONIO				
Capital social	8		800	800
Reserva legal			400	400
Reserva Facultativa y Estatutaria			63.162	63.162
Revalorización de Activos			728.877	728.877
Resultados acumulados			156.773	156.168
Resultados del ejercicio	9		633	605
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		US$	**1.014.351**	**996.556**

Sr. Hernán Gonzalo González García
Representante Legal

Ing. Carmen Herboza
Contadora

Ver notas a los estados financieros

DISMAINSA, DISTRIBUIDORA DE MATERIALES E INMUEBLES EDUCATIVOS S.A.

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
AL 31 DE DICIEMBRE
EXPRESADOS EN MILES DE DÓLARES

INGRESOS				
Alquiler inmuebles	10	US$	70.818	62.000
Otros ingresos			2.058	1.969
Utilidad en ventas			**72.876**	**63.969**
EGRESOS OPERACIONALES				
Gastos de administración			24.970	21.783
Gastos financieros			184	381
Impuestos y otros			4.543	5.611
Varios Gastos			36.976	28.464
Servicios terceros			2.513	3.928
Servicios públicos			2.735	2.889
Total gastos			**71.921**	**63.056**
Utilidad y/ó Pérdida del Ejercicio		**US$**		
	11		**955**	**913**

Sr. Hernán Gonzalo González García
Representante Legal

Ing. Carmen Herbozo
Contadora

Ver notas a los estados financieros

DISMAINSA, DISTRIBUIDORA DE MATERIALES E INMUEBLES EDUCATIVOS S.A.
ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
EXPRESADO EN MILES DE DOLARES

Descripción	Capital Suscrito y/o Asignado	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Revalorización Actvos	Resultados Acumulados no Repartidas	Resultados Ejercicio	Total
Saldo al 31 de Diciembre de 2016	800	400	63.162	728.877	156.168	605	950.012
Reclasif. Utilidad a Resultados Acumulados	-	-	-	-	605	(605)	-
Reclasif. De Reserva legal a Facultativa	-	-	-	-	-	-	-
Reclasif. De Otras ctas por pagar a Reval. Actvivos		-	-	-	-	-	-
Amortización Perdida Años Anteriores	-	-	-	-	-	-	-
Utilidad de Ejercicio Actual	-	-	-	-	-	633	633
Saldo al 31 de Diciembre de 2017	800	400	63.162	728.877	156.773	633	950.645

SR. HERNAN GONZALO GONZALEZ GARCIA
GERENTE GENERAL

ING. CARMEN HERBOZO
CONTADORA GENERAL

Ver notas a los estados financieros

DISMAINSA, DISTRIBUIDORA DE MATERIALES E INMUEBLES EDUCATIVOS S.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE
EXPRESADOS EN MILES DE DÓLARES

	2017	2.016
FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES OPERACIONALES		
UTILIDAD NETA	638	605
VARIACIONES EN LAS CUENTAS OPERATIVAS:		
DISMINUCION CUENTAS POR COBRAR	(29.180)	(3.434)
DISMINUCION OTRAS CUENTAS POR COBRAR	29.163	0
INCREMENTO CREDITO TRIBUTARIO RENTA	6.009	5.275
DISMINUCION CREDITO TRIBUTARIO IVA	5.878	(279)
DISMINUCION PAGOS ANTICIPADOS	5.097	(183)
INCREMENTO DEPRECIACION ACUMULADA	(3.727)	0
INCREMENTO CUENTAS POR PAGAR	(10.737)	(2.206)
DISMINUCION OTRAS CUENTAS POR PAGAR	0	0
INCREMENTO CON LA ADM. TRIBUTARIA	(1.147)	(1.147)
INCREMENTO CON EL IESS	262	(3)
DISMINUCION PARTICIPACION TRABAJADORES	(6)	1.686
DISMINUCION BENEFICIOS SOCIALES	(12.273)	(7.410)
DISMINUCION ANTICIPO DE CLIENTES	5.606	0
FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
DISMINUCION OBLIGACION BANCARIA	**(1.161)**	**3.245**
FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSION		
INCREMENTO PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	**69.514**	**18.186**
AUMENTO O DISMINUC. DEL EFECTIVO	**(63.931)**	**13.125**
EFECTIVO AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO ANTERIOR	**180.396**	**193.521**
EFECTIVO AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO ACTUAL	116.465	180.396

Sr. Hernán Gonzalo González García
Representante Legal

Ing. Carmen Herboza
Contadora

Ver notas a los estados financieros

DISMAINSA, DISTRIBUIDORA DE MATERIALES E INMUEBLES EDUCATIVOS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
EXPRESADOS EN DÓLARES ESTADOUNIDENSES

1. INFORMACIÓN GENERAL

La compañía DISMAIINSA, DISTRIBUIDORA DE MATERIALE E INMUEBLES EDUCATIVOS S.A., se construyo por escritura pública otorgada ante el notario Trigésimo del Cantón Guayaquil, el 19 de noviembre de 1986 y fue inscrita el 16 de septiembre de 1987.

Capital Autorizado de US $ 1,600.00 y Suscrito US $ 800.00, dividido en ochocientos (800) acciones de UN DÓLAR (US $ 1.00) cada una de ellas.

El objeto principal de su actividad predomínate es la compra, venta, alquiler y explotación de bienes inmuebles.

Para la administración están a cargo del Presidente y del Gerente General. El Representante Legal de la empresa es el Gerente General.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

a) Declaración de cumplimiento.- Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2017, aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan.

b) Bases de preparación.- Los estados financieros de **DISMAINSA, DISTRIBUIDORA DE MATERIALES E INMUEBLES EDUCATIVOS S.A.**, comprenden los estados de situación financiera, los estados del resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo pro los años terminados el 31 de diciembre de los años 2017 y 2016. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

c) Efectivo y equivalentes al efectivo.- El efectivo y equivalentes al efectivo incluye saldos de caja, efectivo disponible en bancos locales.

d) Documentos, cuentas y otras cuentas por cobrar.- Los documentos y cuentas por cobrar comerciales son efectivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

   Los documentos y cuentas por cobrar son comerciales incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

e) Inventarios.- Son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor, y son valuados al costo promedio ponderado. Los inventarios vehículos, accesorios, repuestos, artículos de ferretería, equipo camionero y otros, los cuales son reconocidos en los resultados del periodo en el momento de su utilización.

f) Propiedades y equipo.-

I. Medición en el momento del reconocimiento.- Las partidas de propiedades y equipos se medirán inicialmente por su costo.

El costo de propiedades y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

II. Medición posterior al reconocimiento modelo del costo.- Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparación y mantenimiento se imputan en el periodo en que se producen. Las propiedades de la compañía, requieren revisiones periódicas. En este sentido, las partes objeto de sustitución son reconocidas separadamente del resto del activo y con un nivel de disgregación que permite depreciarlos en el periodo que medie entre la actual y hasta la siguiente separación.

III. Medición posterior al reconocimiento modelo de revaluación.- Después del reconocimiento inicial. los terrenos y edificios son presentados a sus valores revaluados, que son valores razonables. en el momento de las revaluaciones, menos la depreciación acumulada.

IV. Medición posterior y vidas útiles.- El costo de propiedades y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada. valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación.

Ítems	Vida útil (en años)
Edificios	20
Maquinarias y equipos	10
Vehículos	5
Instalaciones	10

V. Retiro o venta de propiedades y equipo.- La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades y equipo calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades y equipos revaluados, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

g) Propiedades de inversión.- Las propiedades de inversión se miden inicialmente al costo. incluido los costos de transacción. El importe en libros incluye el costo de reemplazar parte de la propiedad de inversión existente al momento en que el costo se incurre, si se cumplen los criterios de reconocimiento. y excluye los costos del mantenimiento diario de la propiedad de inversión. Con posterioridad al reconocimiento inicial, las propiedades de inversión

h) Se expresan al valor razonable que reflejan las condiciones del mercado a la fecha de presentación. Las ganancias y pérdidas de inversión se incluyen en el estado de resultado en el periodo en el que surgen.

Las propiedades de inversión se dan de baja, ya sea en el momento de su disposición. o cuando la propiedad de inversión se retira del uso en forma permanente, y no se espera recuperar beneficio económico alguno de su disposición.

La diferencia entre el producto neto de la disposición y el importe en libros del activo se reconoce en el estado de resultados en el periodo en el que fue dado de baja.

Se realizan transferencias a. o desde las propiedades de inversión, solamente cuando exista un cambio en su uso. Para el caso de una transferencia desde una propiedad de inversión hacia una propiedad ocupada por su dueño, el costo tomado en cuenta para su contabilización posterior es el valor razonable a la fecha del cambio de uso. Si la propiedad ocupada por su dueño se convierte en una propiedad de inversión, la compañía la contabiliza de conformidad con la política establecida para propiedades, planta y equipo a la fecha del cambio de uso.

i) Arrendamientos.- Los arrendamientos financieros que transfieren a la Compañía todos los riesgos y los beneficios inherentes a la propiedad del bien arrendado, se capitalizan al momento del comienzo del arrendamiento, ya sea al valor razonable de la propiedad arrendada o al valor presente de los pagos mínimos del arrendamiento. el que sea menor. Los pagos del arrendamiento se dividen entre las cargas financieras y la reducción de la deuda remanente del pasivo. Las cargas financieras se reconocen en el estado de resultados.

Los activos arrendados se deprecian a lo largo de la vida útil del activo. Sin embargo si no existiese la certeza razonable que la compañía obtendrá en propiedad al término del plazo arrendamiento, el activo se depreciará a lo largo de su vida útil estimada o en el plazo del arredramiento, el que sea menor.

Los pagos por arrendamientos operativos se reconocen como gastos en el estado de resultado en forma lineal a lo largo del plazo del arrendamiento.

j) Deterioro del valor de los activos intangibles.- Al final de cada periodo. la compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro.

Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución en la revaluación.

k) Documentos y cuentas por pagar.- Los documentos. cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros. no derivados con pagos fijos o determinables. que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado.

l) Impuestos.- El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

i. Impuesto corriente.- El impuesto a pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles. El pasivo de la compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas para cada período.

ii. Impuestos diferidos.- El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se

reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles. en la medida en que resulte probable que la compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuesto diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se esperan sean aplicadas en el periodo en que el activo se realice o el pasivo se cancele.

m) Provisiones.- Las provisiones se reconocen cuando la compañía tiene la obligación presente (sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada periodo, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

n) Beneficios a empleados.-

i. Beneficios definidos: Jubilación y bonificación por desahucio.- El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito proyectada. Con valoraciones actuariales realizadas al fin de cada periodo. Las ganancias o pérdidas actuariales se reconocen en el resultado del periodo en el que se originan.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en la medida en que los beneficios ya han sido otorgados, de lo contrario, son amortizados utilizando el método de línea recta en el periodo promedio hasta que dichos beneficios son otorgados.

ii. Participación a trabajadores.- La compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades liquidas de acuerdo con las disposiciones legales.

o) Reconocimiento de los ingresos.- Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar. teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento. bonificación o rebaja comercial que la compañía puede otorgar.

Los ingresos provenientes de ventas de bienes o por otros servicios se reconocen cuando estos pueden ser estimados con fiabilidad, los ingresos de actividades ordinarias asociados con la operación se reconocen, considerando el grado de determinación de la prestación final del periodo sobre el que se informa.

p) Costos y gastos.- Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos de reconocen medida que son incurridos. independientemente de la fecha en que se efectúe el pago. y se registran en el periodo más cercano en el que no se conocen.

q) Compensación de saldos y transacciones.- Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contrariamente o por norma legal contemplan la posibilidad de compensación y la compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

La administración anticipa que estas enmiendas que serán adoptadas en los estados financieros de la compañía en los periodos futuros tendrán un impacto sobre los informes de los activos y pasivos, y las revelaciones de la compañía. Sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de ese efecto hasta que un examen detallado haya sido completado.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES

La preparación de los estados financieros en conformidad con las NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que conforman parte de los estados financieros. En opinión de la administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el periodo de la revisión y periodos futuros si la revisión afecta tanto al periodo actual como a periodos subsecuentes.

La compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables el deterioro de los activos, el cual establece que a la fecha de cierre de cada periodo, o en aquella fecha que se considere necesario.se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieren sufrido pérdidas por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso del activo. El cálculo del valor en uso requiere que la compañía determine flujos de efectivos futuros que deberían surgir del activo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente. En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargos a resultados.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en periodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiere tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

El resumen de efectivo y equivalentes al efectivo al 31 de diciembre del 2017 y 2016, es el siguiente:

Descripción		2017	2016
Bancos :			
Pacífico cta. Cte. #5462077	US$	-	18.326
Bolivariano cta cte #65038989		1.465	195
Bolivariano Exteriror		115.000	175.000
Total	**US$**	**116.465**	**193.521**

5. CUENTAS POR COBRAR

El resumen de las cuentas por cobrar terceros al 31 de diciembre del 2017 y 2016, es el siguiente:

Descripción		2017	2016
Clientes:			
Clientes	US$	14.802	12.485
Arriendo Colegio Dolorosa		-	1.339
Terceros:			
Agua Fresca		36.545	40.278
Deuten S.A.		3.693	2.293
(-) Provisión Cuentas		(11.075)	(12.415)
Total	**US$**	**43.965**	**43.981**

6. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El resumen de Propiedad, planta y equipo al 31 de diciembre del 2017 y 2016, es como sigue:

Descripción	Saldo 31/12/2016	Adiciones	Ventas y/o Bajas	Saldo 31/12/2017
Terrenos	269.942	-	-	269.942
Edificios	478.843			478.843
Construcciones en curso	40.000	29.443		69.443
Muebles y enseres	12.887	421		13.308
Maquinaria y equipo	26.067	57.267		83.334
Equipo de computo	2.814	-		2.814
Vehiculos	33.115	571	-	33.686
Subtotal	**863.668**	**87.702**	-	**951.370**
(-) Deprec Acumulada	**173.181**	**3.727**		176.908
Total	690.487	83.975	-	774.462

7. CUENTAS POR PAGAR, NETO

El resumen de las cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2017 y 2016, es el siguiente:

Descripción		2017	2016
Proveedores:	US$		
Locales		10.468	5.547
Accionistas:			
Garcia Garcia Rosa Matilde Ines		25.000	25.000
Total	**US$**	**35.468**	**30.547**

8. CAPITAL SOCIAL

El resumen de Capital Social al 31 de diciembre del 2017, es como sigue:

Accionistas		US $	%
Hernán Gonzalo González García		788	98,50
Gonzalo Xavier González Silva		4	0,50
María Cecilia González Silva		8	1,00
Total	**US$**	**800**	**100,00**

Son 800 acciones con costo unitario a US $ 1.00 cada acción.

9. CONCILIACION TRIBUTARIA

En resumen de la Conciliación tributaria al 31 de diciembre de 2015, es como sigue:

Detalle		2017	2016
Utilidad Ejercicio		972	913
15% Participación trabajadores		144	137
Utlidad Bruta		828	776
IVA Asume empresa		17	
22% Impuesto a la renta		178	171
Total	**US$**	633	605

Consultores y Auditores

AUDIMACKAY C.LTDA.

DISMAINSA, DISTRIBUIDORA DE MATERIALES E IMPLEMENTOS EDUCATIVOS S.A.

Informe sobre procedimientos acordados para la revisión de las medidas de prevención de lavado de activos, financiamiento del terrorismo y otros delitos

Al 31de diciembre del 2017

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES SOBRE LA APLICACIÓN DE PROCEDIMIENTOS ACORDADOS

A la Junta General de Accionista de
DISMAINSA, DISTRIBUIDORA DE MATERIALES E IMPLEMENTOS EDUCATIVOS S.A.

Hemos realizado los procedimientos indicados en la resolución No. SCVS.DNPLA.15.008 de la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros de mayo 26 del 2015 (descritos en los numerales 1 al 7); tales procedimientos fueron acordados entre la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros y **DISMAINSA, DISTRIBUIDORA DE MATERIALES E IMPLEMENTOS EDUCATIVOS S.A.**, exclusivamente para asistirlos en la revisión del cumplimiento de las Normas de Prevención de Lavado de Activos, Financiamiento del Terrorismo y otros Delitos al 31 de diciembre del 2017.

Nuestro trabajo fue efectuado de acuerdo con la Norma Internacional de Auditoria aplicable a trabajos de procedimientos previamente acordados. La suficiencia de estos procedimientos es exclusivamente responsabilidad de la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros y **DISMAINSA, DISTRIBUIDORA DE MATERIALES E IMPLEMENTOS EDUCATIVOS S.A.**, consecuentemente, no hacemos representación alguna sobre la suficiencia de los procedimientos que se detallan a continuación ni para el propósito para el que se nos ha solicitado este informe, ni para ningún otro propósito.

La descripción especifica del alcance de los procedimientos establecidos y los resultados se describen a continuación:

1. Verificar la calificación del oficial de cumplimiento y el código de registro en la Unidad de Análisis Financiero.

2. Verificar que las normas y procedimientos de prevención de lavado de activos y financiamiento del terrorismo establecidos por la compañía se encuentren definidos en el Manual de Prevención.

3. En el caso de los grupos empresariales o holding, verificar que el Manual de Prevención abarque las compañías que los conformen; siempre y cuando hayan decidido tener un solo manual y/u oficial de cumplimiento único.

4. Confirmar que el Oficial de Cumplimiento haya cumplido con la preparación del informe anual y su presentación ante la Junta de Socios o Accionistas y / o Directorio.

5. Seleccionar aleatoriamente 6 meses del año para realizar lo siguiente:

    a. Consolidar la información mensual de las operaciones o transacciones, individuales o conjuntas, cuyos montos sean iguales o superen el umbral legal (US$ 10.000), originadas en los pagos efectuados por los clientes de la compañía, a través de los medios de pago que se encuentran definidos en la estructura de reporte de la Unidad de Análisis Financiero.

    b. Solicitar el reporte mensual (RESU) enviado por la compañía a la Unidad de Análisis Financiero en los meses escogidos para la muestra.

c. Cotejar que los clientes que superaron el umbral legal han sido reportados a la UAF en el mes correspondiente.

d. Para cada uno de los meses seleccionados, tomar aleatoriamente el 5% de los clientes para revisar el cumplimiento de las políticas de debida diligencia conforme lo requerido en la normativa correspondiente.

6. Determinar si el proceso utilizado por la compañía, en cuanto a la custodia y confidencialidad de los expedientes proporciona la seguridad necesaria de la información física y digital.

7. Verificar la existencia de la matriz de riesgo, así como la documentación soporte de su aplicación como herramienta de mitigación de posibles procesos de delito de lavado de activos.

Informamos de nuestros resultados como sigue:

a) Respecto al procedimiento 1, la Compañía durante el periodo de examen no nombro al Oficial de Cumplimiento, sin embargo mediante reunión de Junta General de Accionista celebrada en abril del 2016, se dio a conocer sobre la Resolución para la Prevención del Lavado de Activos Financiamiento del Terrorismo y Otros Delitos en la Compañía.

b) Con respecto al procedimiento 2, la Compañía durante el periodo de examen no conto en su normativa interna con un Manual para la Prevención del Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo, no obstante a partir de abril del 2017 contrato a un profesional para la elaboración de dicho manual.

c) Con respecto al procedimiento 3, la Compañía no pertenece a ningún grupo empresarial o holding, adicionalmente conforme lo indicado en el párrafo anterior, por tanto este procedimiento es inaplicable.

d) Con respecto al procedimiento 4, y en base a lo mencionado en el literal a) la Compañía no ha elaborado el informe anual para su presentación a la Junta General de Accionista.

e) Con respecto al procedimiento 5, la Compañia no tiene definido lo siguiente: su estructura de reporte de la Unidad de Análisis Financiero, no ha enviado el reporte mensual (RESU) a la unidad de Análisis Financiero; no ha reportado a la UAF aquellos clientes que superaron el umbral; y la compañía no ha establecido las políticas de la Debida Diligencia conforme lo requerido en la normativa correspondiente.

f) Con respecto al procedimiento 6, la Compañía no tiene definido procedimientos a utilizar para la custodia y confidencialidad de los expedientes ni de su seguridad física y digital.

g) Con respecto al procedimiento 7, la Compañía no ha elaborado su matriz de riesgo así como su documentación soporte de su aplicación como herramienta necesaria para mitigar posibles procesos de delito de lavado de activos.

Debido a que los procedimientos previamente acordados descritos en los numerales 1 al 7 de este informe no constituyen una auditoría, no expresamos ninguna seguridad sobre los elementos, cuentas o partidas; en adición, dichos procedimientos acordados no constituyen un examen sobre la eficacia del control interno sobre las medidas de prevención de lavado de activos financiamiento del terrorismo y otros delitos proveniente de actividades ilícitas, cuyo objetivo sería expresar una opinión sobre éstas; consecuentemente, no expresamos opiniones de esta naturaleza. Si hubiésemos efectuado procedimientos adicionales, otros asuntos pudieran haber llamado nuestra atención, los que habrían sido informados a ustedes.

Nuestro informe es exclusivamente para el propósito expuesto en el primer párrafo de este informe y para su información y no debe utilizarse para ningún otro propósito ni distribuirse a ninguna otra parte.

Este informe es sólo relativo a la aplicación de los procedimientos descritos en los numerales 1 al 7 anteriores y no se extiende a ninguno de los estados financieros de **DISMAINSA, DISTRIBUIDORA DE MATERIALES E IMPLEMENTOS EDUCATIVOS S.A.**, tomados en conjunto.

Atentamente,

Consultores y Auditores Audimackay C. Ltda.

CONSULTORES Y AUDITORES AUDIMACKAY C.LTDA.
RNAE- No.866

CPA. Rubén Mackay Véliz, MBA
Socio – Gerente
Reg. Profesional No. 10.625

Guayaquil, Agosto 14 del 2018