Econ. EFRÉN HERNÁNDEZ VARELA

Guayaquil, 27 de Abril del 2010

Señores
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
Ciudad.-

De mis consideraciones:

En cumplimiento con lo dispuesto en el Art. 318 de la Ley de Compañías, en concordancia con el inciso 10 de la Resolución No. 02.Q.ICI.008, cúmpleme remitir copia auténtica del Informe de Auditoria Externa efectuada a la empresa:

- DISMA, DISTRIBUIDORA DE MADERAS C. LTDA. Exp. 21680

correspondiente al ejercicio económico del 2009.

Es oportuna la ocasión para manifestar a Uds. mis sentimientos de consideración más distinguida.

Atentamente,

Econ. Efrén Hernández Varela.
R.N.A.E. 090
C.P.A. 445

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
REGISTROS DE SOCIEDADES
07 MAY 2010
Lisette Giler
GUAYAQUIL

Econ. EFRÉN HERNÁNDEZ VARELA

INFORME DE AUDITORIA EXTERNA

21680

EMPRESA:

DISMA, DISTRIBUIDORA DE MADERA C. LTDA.

EJERCICIO ECONOMICO:
CORTADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009

Rumichaca No. 828 – 4°. Piso – Ofic.. 401
Telf. 2302524-2204206-2397892 – Casilla 4805
Guayaquil – Ecuador

DISTRIBUIDORA DE MADERA COMPAÑÍA LIMITADA
DISMA C. LTDA.

Estados Financieros al 31 de Diciembre del 2009 e Informe del Auditor Independiente

Contenido

Informe de los Auditores Independientes

Estados Financieros

- Balance General
- Estado de Resultados
- Estado de Patrimonio de los Accionistas
- Estado de Flujos de Efectivo
- Notas a los Estados Financieros

Econ. EFRÉN HERNÁNDEZ VARELA

Guayaquil, 12 de Abril del 2010.

A los Miembros del Directorio y Accionistas de

DISTRIBUIDORA DE MADERA COMPAÑÍA LIMITADA (DISMA C. LTDA.)

He auditado el Balance General de DISTRIBUIDORA DE MADERA COMPAÑÍA LIMITADA (DISMA C. LTDA.) al 31 de Diciembre de 2009 y los correspondientes Estados de Resultados, Patrimonio de los Accionistas y Estado de Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos Estados Financieros son de responsabilidad de la Gerencia de la compañía. Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros en los que está basado esta Auditoría.

La auditoría la realicé de acuerdo con normas de auditoría aceptadas en el Ecuador. Dichas normas requieren que una auditoría sea diseñada y efectuada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. La auditoria incluye el examen, basado en pruebas de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también, la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y las estimaciones importantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que esta auditoria provee una base razonable para expresar mi opinión.

Como parte del examen realicé pruebas de cumplimiento, de acuerdo con lo establecido en la Ley de Régimen Tributario Interno y sus Reglamentos, en relación a: 1) Los Estados Financieros surgen de los registros contables de la compañía; 2) Los datos contables que se encuentran registrados en la Declaración de Impuesto a la Renta, Retenciones en la Fuente e Impuesto al Valor Agregado han sido tomados de los registros contables; 3) Se ha pagado el Impuesto a la Renta y el Impuesto al Valor Agregado que figuran como saldos a cargo de la compañía en sus declaraciones tributarias; 4) Se han presentado las declaraciones de Retenciones a que está obligada la compañía, en su calidad de Agente de Retención de conformidad con las disposiciones legales y acuerdos ministeriales que fijan los porcentajes respectivos. El cumplimiento por parte de la compañía de los aspectos mencionados, así como los criterios de aplicación de las normas tributarias respectivas, son de responsabilidad de su administración y tales criterios podrían eventualmente no ser compartidos por las autoridades competentes.

En mi opinión, los Estados Financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en los aspectos importantes, la situación financiera de DISTRIBUIDORA DE MADERA COMPAÑÍA LIMITADA (DISMA C. LTDA.) al 31 de Diciembre de 2009, los resultados de sus operaciones y su cambio en la posición financiera por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados.

Econ. Efrén Hernández Varela.
R.N.A.E. 090
C.P.A. 445

Rumichaca No. 828 - 4º Piso - Ofic.. 401
Teléf. 2302524 – 2204206 - Casilla 4805
Guayaquil - Ecuador

DISTRIBUIDORA DE MADERAS C. LTDA
BALANCES GENERALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008
(Expresado en US dólares)

Rubros	EJERCICIOS 2009	2008	Notas
ACTIVO	**6,072,245.33**	**5,351,862.97**	
ACTIVO CORRIENTE	**3,666,860.14**	**3,796,660.23**	
Caja y Bancos	361,513.81	47,921.02	3
Cuentas por Cobrar	1,370,796.67	1,434,032.09	4
Otras Cuentas por Cobrar	98,536.12	130,048.51	5
Inventarios	1,711,363.05	1,978,913.80	6
Gastos Anticipados	113,967.90	204,344.81	7
Otros Activos Corrientes	10,682.59	1,400.00	8
ACTIVO FIJO	**1,905,937.49**	**1,082,202.55**	9
No Depreciable	355,824.86	333,777.16	
Terrenos	333,777.16	333,777.16	
Obras en Curso	22,047.70	0.00	
Depreciable	1,765,474.14	940,991.00	
Edificios e Instalaciones	896,161.43	654,000.17	
Maquinarias y Equipos de Fábrica	569,456.98	67,440.56	
Muebles y Equipos de Oficina	32,171.82	18,951.92	
Vehículos	127,140.94	123,138.28	
Equipos de Computación	140,542.97	77,460.07	
(-) Dep. Acum. Activo Fijo	-215,361.51	-192,565.61	
ACTIVO DE LARGO PLAZO	**460,229.81**	**460,229.81**	10
Activo de Largo Plazo	460,229.81	460,229.81	
OTROS ACTIVOS	**39,217.89**	**12,770.38**	11
Gastos Diferidos	39,217.89	12,770.38	

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

DISTRIBUIDORA DE MADERAS C. LTDA
BALANCES GENERALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008
(Expresado en US dólares)

Rubros	EJERCICIOS 2009	2008	Notas
PASIVOS	**4,255,054.61**	**3,613,526.83**	
PASIVO CORRIENTE	**3,299,378.94**	**3,401,860.67**	
Cuentas por Pagar	1,672,041.72	1,688,888.61	12
Oblig. con las Inst. Financieras	1,473,229.34	1,520,942.43	13
Obligaciones Tributarias (Imp. por Pagar)	14,540.54	11,767.53	14
Obligaciones con el IESS	12,162.89	36,947.73	15
Otras Cuentas por Pagar	127,404.45	143,314.37	16
PASIVO LARGO PLAZO	**955,675.67**	**211,666.16**	17
Obligaciones de Largo Plazo	955,675.67	211,666.16	
PATRIMONIO	**1,817,190.72**	**1,738,336.14**	18
Capital	700,000.00	700,000.00	
Aumento de Capital en Trámite	277,016.00	0.00	
Aportes de Accionistas	290,044.72	284,298.72	
Reservas	477,021.42	690,142.31	
Reserva Legal	17,181.91	13,987.15	
Reserva Facultativa y Estatutaria	3.00	216,198.65	
Reserva de Capital	6.74	126.74	
Superavit por Revalorización	459,829.77	459,829.77	
Utilidad del Ejercicio	73,108.58	63,895.11	
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	**6,072,245.33**	**5,351,862.97**	

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS GUAYAQUIL REGISTROS 30 ABR 2010

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

DISTRIBUIDORA DE MADERAS C. LTDA
ESTADOS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008
(Expresado en US dólares)

Rubros	EJERCICIOS 2009	EJERCICIOS 2008	Notas
INGRESOS	**8,160,691.07**	**7,730,631.13**	
Ventas	8,160,691.07	7,730,631.13	
COSTO DE VENTAS	**5,408,992.16**	**5,198,664.13**	
Bienes no Producidos por la Sociedad	3,417,259.93	3,184,564.76	
Bienes Producidos por la Sociedad	1,991,732.23	2,014,099.37	
UTILIDAD BRUTA	**2,751,698.91**	**2,531,967.00**	
GASTOS DE OPERACIÓN	**2,462,402.19**	**2,329,326.12**	
Gastos de Administración	1,062,952.15	1,025,353.89	19
Gastos de Ventas	1,399,450.04	1,303,972.23	
UTILIDAD OPERACIONAL	**289,296.72**	**202,640.88**	
GASTOS FINANCIEROS	**184,101.42**	**111,385.41**	
Intereses Pagados	163,296.89	88,212.57	
Comisiones Locales	20,804.53	23,172.84	
OTROS INGRESOS Y EGRESOS	**43,679.00**	**28,235.78**	
Otros Ingresos	43,679.00	28,235.78	
UTILIDAD DEL EJERCICIO	**148,874.30**	**119,491.25**	
(-) 15% Participación a Trabajadores	22,331.15	17,923.69	
UTILIDAD ANTES DE CONC. TRIBUTARIA	**126,543.16**	**101,567.56**	
CONCILIACIÓN TRIBUTARIA	**87,195.15**	**49,122.24**	
(-) Ingresos Exentos	-3,000.00	0.00	
(+) Gastos no Deducibles	89,745.15	49,122.24	
(+) 15% PPTT s. Ing. Exentos	450.00	0.00	
UTILIDAD GRAVABLE	**213,738.31**	**150,689.80**	
(-) 25% Impuesto a la Renta	53,434.58	37,672.45	
UTILIDAD DISPONIBLE	**73,108.58**	**63,895.11**	

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

DISTRIBUIDORA DE MADERAS C. LTDA
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
(Expresado en US dólares)

CONCEPTOS	CAPITAL		RESERVAS					Aportes de Socios	Resultado del Ejercicio	GRAN TOTAL
	Pagado	Aumento En Trámite	Legal	Facultativa	De Capital	Superavit Revaloriz.	Total			
Saldo a Enero 1 del 2009	700,000.00	0.00	13,987.15	216,198.65	126.74	459,829.77	690,142.31	284,298.72	63,895.11	1,738,336.14
Transferencia del Resultado 2008										
Reserva Legal (Apropiación 2008)			3,194.76				3,194.76		-3,194.76	0.00
Aumento Reserva Facultativa				60,700.35			60,700.35		-60,700.35	0.00
Aumento de Capital en Trámite		277,016.00		-276,896.00	-120.00		-277,016.00			0.00
Aportes para Futuras Capitalizac.								5,746.00		5,746.00
Resultado del Ejercicio									148,874.30	148,874.30
(-) 15% Participación a Trabajadores									-22,331.15	-22,331.15
(-) 25% Impuesto a la Renta									-53,434.58	-53,434.58
Saldo a Diciembre 31 del 2009	700,000.00	277,016.00	17,181.91	3.00	6.74	459,829.77	477,021.42	290,044.72	73,108.58	1,817,190.72

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
REGISTROS DE SOCIEDADES
30 ABR 2010
GUAYAQUIL

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

DISTRIBUIDORA DE MADERAS C. LTDA
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
(Expresado en US dólares)

Flujo Neto de Efectivo en Actividades de Operación:		
Efectivo recibido de clientes	8,223,926.49	
Efectivo proporcionado por las actividades de operación		8,223,926.49
Efectivo pagado a proveedores y empleados	-7,556,455.06	
Intereses pagados	-198,569.08	
Participación Trabajadores pagada 2009	-22,331.15	
Impuesto sobre la renta pagado 2009	-53,434.58	
Otros Ingresos y Egresos	43,679.00	
Efectivo utilizado en las actividades de operación		-7,787,110.86
Flujo Neto en Actividades de Operación		436,815.63
Flujo Neto de efectivo en Actividades de Inversión:		
Compra de activos fijos Tangibles	-846,530.84	
Activo Diferido	-26,447.51	
Flujo de Efectivo Utilizado en Actividades de Inversión		-872,978.35
Flujo Neto de efectivo en Actividades de Financiación:		
Producto Préstamos CFN	733,634.74	
Producto Aportes futuras capitalizaciones	5,746.00	
Pagos por Jubilación Patronal	9,885.49	
Anticipos Recibidos de Clientes	489.28	
Flujo de Efectivo Proveniente de Actividades de Financiación		749,755.51
Aumento (disminución) neto en el efectivo		313,592.79
Efectivo y equivalentes de efectivo, enero 1.		47,921.02
Efectivo y equivalentes de efectivo, diciembre 31.		361,513.81

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
20 ABR 2010
REGISTROS SOCIETARIOS
GUAYAQUIL

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

DISTRIBUIDORA DE MADERAS C. LTDA
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
(Continuación)

Conciliación de la Utilidad del Ejercicio con el efectivo neto proveniente de las Actividades de Operación

Utilidad (Pérdida)		73,108.58
Más: Partidas que no requieren utilización del efectivo		
Depreciación	22,795.90	
Cuentas Incobrables	5,014.66	
		27,810.56
Efectivo Proveniente de Actividades de Operación		100,919.14
Variación en Activos y Pasivos Corrientes		
Cuentas por Cobrar	58,220.76	
Otras Cuentas por Cobrar	31,512.39	
Inventarios	67,360.75	
Otros Activos Corrientes	9,282.59	
Gastos Anticipados	90,376.91	
Cuentas por Pagar	-16,846.89	
Obligaciones con Instituciones Financieras	-47,713.09	
Otras Cuentas por Pagar	-15,909.92	
Impuestos por Pagar	2,773.01	
IESS por Pagar	-24,784.84	
Efectivo Utilizado en Operaciones		335,896.49
EFECTIVO NETO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		**436,815.63**

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS GUAYAQUIL 20 ABR 2010 RECIBIDO

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

DISTRIBUIDORA DE MADERAS C. LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
(Expresado en US dólares)

NOTA No. 1.- CONSTITUCIÓN Y OBJETO SOCIAL

DISMA, DISTRIBUIDORA DE MADERAS CIA. LTDA. es una compañía constituida en la ciudad de Guayaquil, el 17 de septiembre de 1968, como se desprende del testimonio de la escritura pública de constitución protocolizada y otorgada ante el Notario Primero del Cantón Guayaquil, Dr. Carlos Quiñónez Velásquez. El objeto principal de la empresa es la fabricación de productos químicos inorgánicos básicos y venta al por mayor de productos de limpieza, sustancias químicas básicas de uso industrial, de abonos, etc. en el mercado local.

NOTA No. 2.- RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS Y PRACTICAS CONTABLES MAS SIGNIFICATIVOS

Bases de preparación de los Estados Financieros

Los Estados Financieros adjuntos fueron elaborados y son de responsabilidad de la administración de la empresa, los mismos que nos fueron entregados de conformidad con el Art. 11 de la Resolución No. 02.Q.ICI.008, de abril 26 del 2002, de la Superintendencia de Compañías y preparados con base de los costos históricos, a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y los requisitos mínimos establecidos o autorizados por la autoridad de control referida.

Caja y Bancos

Constituyen movimientos de efectivo, depósitos en bancos fácilmente convertibles en montos reconocidos de caja, e inversiones de muy corto plazo, con vencimientos menores a 90 días.

Cuentas por Cobrar

El saldo de este rubro representa facturas pendientes de cobro, créditos a corto plazo, generalmente hasta 30 días, e incluye provisión para cuentas dudosas.

Otras Cuentas por Cobrar

Corresponde a los deudores por préstamos y anticipos a empleados y obreros, anticipos a proveedores, respaldados por los documentos suscritos entre las partes.

Inventarios

Los inventarios se presentan al costo promedio o de mercado, el más bajo. Las adquisiciones se registran a su costo histórico y las salidas son controladas por el método promedio. Los inventarios en tránsito son valorados al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación.

Gastos Anticipados

El saldo de este rubro constituye el Crédito Tributario que tiene a favor la empresa, así como intereses y gastos que han sido pagados anticipadamente.

Activo Fijo

Las propiedades están registradas al costo histórico y en dólares norteamericanos menos las depreciaciones acumuladas. Las depreciaciones están calculadas con base en el método de línea recta sobre la vida útil estimada de los respectivos activos.

El valor de la venta de activos fijos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se registra en las cuentas correspondientes en el momento que se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan al resultado del ejercicio.

Cuentas por Pagar

Son obligaciones por compras de bienes y servicios que, generalmente, tienen vencimiento de hasta 30 días posteriores a la fecha de recepción del comprobante de transferencia.

Otras Cuentas por Pagar

Son obligaciones por compra de bienes y servicios con vencimientos de hasta 30 días, y aquellas que se originan en normas tributarias, laborales, etc., excepto proveedores de bienes y servicios relacionados con las operaciones del negocio.

Beneficios Sociales

Son reconocidos cuando nace la obligación de la empresa en virtud de las normas legales vigentes o acuerdos contractuales, y registrados en el tiempo y fecha que en ellas se indican.

Participación a Trabajadores

Se registra con cargo a los resultados del año en que se causa por una cifra equivalente al 15% de la utilidad del ejercicio.

Impuesto a la Renta

Se aplica la tarifa del 25% de Impuesto a la Renta sobre la utilidad gravable, después de la conciliación tributaria.

Reconocimiento de los Gastos

Los gastos son reconocidos en el ejercicio en que se devengan.

DISTRIBUIDORA DE MADERAS C. LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Criterio de Empresa en Marcha

Los Estados Financieros al 31 de Diciembre del 2009 han sido preparados sobre la base de Principios de Contabilidad aplicables a un negocio en marcha, en consecuencia, dichos Estados Financieros no reflejan el efecto de ajustes que podrían ser necesarios en caso de que la Compañía no estuviera en condiciones de continuar operando como una empresa en marcha y, por esta razón, se viera obligada a realizar sus activos y liquidar sus obligaciones en forma diferente al curso normal de sus operaciones y por montos diferentes a los reflejados en los Estados Financieros.

NOTA No. 3.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El siguiente es un detalle de la cuenta Caja y Bancos, al 31 de Diciembre.

	2009	2008
Caja	1,385.00	2,336.08
Caja Chica Quito	300.00	300.56
Caja Chica Fábrica	150.00	150.04
Caja Chica Importaciones	85.00	85.00
Caja Chica Guayaquil	150.00	300.38
Caja Chica Distribución	400.00	1,500.10
Caja Chica Legal	300.00	-
Bancos	60,128.81	45,584.94
Bolivariano Cta # 5069297	318.76	58.92
Bolivariano Panamá	6,800.00	-
Produbanco Cta # 2006002516	23,521.54	41,348.34
Produbanco Panamá	2,401.05	-
Pichincha Cta # 3130727704	2,874.85	31.04
MM J. Arteaga Cta # 1028105012	21,157.67	3,044.03
Internacional	-	110.39
Fideicomiso Corp. Favorita	536.68	992.22
Banco de la Producción	2,518.26	-
Inversiones Temporales	300,000.00	-
Produfondos S.A.	300,000.00 [1]	-
Total Caja y Bancos	361,513.81	47,921.02

[1] El 23 de Diciembre del 2009, la empresa suscribió con la Administradora de Fondos y Fideicomisos Produfondos S.A. un contrato de inversión administrado (Fondo Disponible) que tiene el No. 85309, de vigencia indefinida y que puede ser cancelado en cualquier momento, unilateralmente.

DISTRIBUIDORA DE MADERAS C. LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA No. 4.- CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de Diciembre, el saldo de este rubro se muestra a continuación

	2009		2008
Cuentas por Cobrar Clientes	1,377,546.67	[1]	1,435,767.43
(-) Provisión Ctas. Incobrables	-6,750.00	[2]	-1,735.34
Total Cuentas por Cobrar	1,370,796.67		1,434,032.09

[1] El detalle de la cuenta Clientes se muestra a continuación:

	2009	2008
Corporación El Rosado S.A.	469,441.19	157,429.68
Representaciones Jamsa S.A.	79,486.34	48,605.62
Tiendas Industriales Asociadas S.A.	56,447.99	10,311.23
Corporación La Favorita C.A.	47,291.05	157,429.68
Aguirre y Celi Activentas Cía.	38,697.84	-
Compañía General de Comercio	37,979.75	-
Mega SantaMaría S.A.	21,663.76	-
Batallas Iturralde Manuel	20,164.40	11,596.82
Comisariatos Vélez Bonilla S.A.	-	99,778.19
Clientes Varios	606,084.36	950,616.21
Cheques Protestados	6,290.59	-
Total Clientes	1,377,546.67	1,435,767.43

[2] El siguiente es un detalle de las provisiones realizadas en el 2009:

	2009	
Saldo Inicial	-1,735.34	
Provisión de Cuentas Incobrables	-6,500.00	
Castigo de Cartera		
Baja de Cuentas Incobrables	2,838.21	[1]
Reversión de Baja AD 2235	-1,353.06	
Total Provisión Cuentas Incobrables	-6,750.19	

[1] Registra baja de cuentas incobrables con Asiento de Diario 2235.

NOTA No. 5.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El saldo de esta cuenta fue de US$98,536.12, el cual se descompone de la siguiente forma:

	2009	2008
Cuentas por Cobrar Empleados	12,629.63	25,997.54
Anticipo a Proveedores	83,832.57 [1]	97,829.96
Otros	2,073.92	6,221.01
Total Otras Cuentas por Cobrar	98,536.12	130,048.51

[1] Incluye anticipos a AVAINSA S.A. por US$50,000.00 y a construcciones varias por US$25,440.00, entre los más significativos

NOTA No. 6.- INVENTARIOS

Los saldos de este rubro, al 31 de Diciembre son:

	2009	2008
Materias Primas	371,084.96	343,110.27
Productos en Proceso	2,044.58	-
Suministros y Materiales	23,277.63	-
Mercaderías	1,298,698.10	1,316,454.31
Mercaderías en Tránsito	16,257.78	319,349.22
Total Inventarios	1,711,363.05	1,978,913.80

La toma de inventario físico de materias primas y productos terminados, fue realizada por la empresa Planificación, Análisis y Asesoría Cia. Ltda., el 5 y 12 de Diciembre del 2009 respectivamente.

NOTA No. 7.- GASTOS ANTICIPADOS

Al cierre del 2009, el saldo de Gastos Anticipados fue de US$113,967.90 y corresponde a Impuestos Anticipados, Intereses Anticipados y Otros Gastos Anticipados como se muestra:

	2009	2008
Impuestos Anticipados	70,516.07	169,150.31
Retención en la Fuente	23,317.10	154,877.82
Crédito Tributario IVA	47,198.97	14,272.49
Pólizas de Seguro	24,363.35	25,848.50
Intereses Pagados por Anticipado	19,088.48	8,372.22
Gastos Pagados por Anticipado Viaje	-	973.78
Total Gastos Anticipados	113,967.90	204,344.81

NOTA No. 8.- OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Al cierre del ejercicio, esta cuenta presenta un saldo de US$10,682.59, el cual corresponde a los depósitos en garantía.

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
30 ABR 2010
GUAYAQUIL

	2009	2008
Depósitos en Garantía	10,682.59	1,400.00
Total Otros Activos Corrientes	10,682.59	1,400.00

El desglose de los Depósitos en Garantía del año es el que sigue:

	2009
Nelson Roggiero (Alquiler de oficina)	2,000.00
INTACO (Alquiler Batería)	1,987.00
Instalación de Transformador (Galpón)	1,890.84
Instalación de Transformador (Planta)	1,414.22
Teresa Marroquín (Alquiler de oficina)	1,200.00
Otros	2,190.53
Total Depósitos en Garantía	10,682.59

NOTA No. 9.- ACTIVO FIJO

El siguiente es un detalle de las propiedades al 31 de Diciembre.

	2009	2008
No Depreciable		
Terrenos	333,777.16	333,777.16
Obras en Curso	22,047.70	-
Depreciable		
Edificios e Instalaciones	896,161.43	654,000.17
Maquinarias y Equipos de Fábrica	569,456.98	67,440.56
Muebles y Equipos de Oficina	32,171.82	18,951.92
Vehículos	127,140.94	123,138.28
Equipos de Computación	140,542.97	77,460.07
Suman	2,121,299.00	1,274,768.16
(-) Depreciaciones Acumuladas	-215,361.51	-192,565.61
Total Activo Fijo Neto	1,905,937.49	1,082,202.55

El movimiento del Activo Fijo durante el año fue como sigue:

	2009	2008
Saldo al 1 de Enero	1,082,202.55	641,183.42
Más (Menos)		
Adiciones, neto por compras	1,075,671.47	540,764.64
Disposiciones (Neto)	-152,413.10	-29,259.34
Reclasif. Baja de Activo	15.00	-
Venta de Activos	-229,155.63 [1]	-156,423.11
Débitos en Depreciación	76,727.53	127,163.77
Depreciación del año	-99,523.43	-70,485.77
Saldo al 31 de Diciembre	1,905,937.49	1,082,202.95

[1] Se realizaron ventas de activos fijos de vehículos y de edificio en Quito.

La depreciación se calcula por método de línea recta tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados, y se aplican los siguientes porcentajes:

	% Dep.	% Dep.
Edificios e Instalaciones	5.00%	5.00%
Maquinarias y Equipos de Fábrica	10.00%	10.00%
Muebles y Equipos de Oficina	10.00%	10.00%
Vehículos	20.00%	20.00%
Equipos de Computación	33.00%	33.00%

NOTA No. 10.- ACTIVO DE LARGO PLAZO

Al finalizar el ejercicio, incluye el valor de las Inversiones (acciones) en la Inmobiliaria Siro S.A.

	2009	2008
Acciones Inmobiliarias SIRO S.A.	400.04	400.04
Revaluación	459,829.77	459,829.77
Total Activo de Largo Plazo	460,229.81	460,229.81

Corresponden a 10.001 acciones ordinarias, que representan el 50.005% del capital total de la empresa con un valor nominal de US$0.04 (cuatro centavos de dólar), cada una.

NOTA No. 11.- OTROS ACTIVOS

Al cierre del 2009, el saldo de esta cuenta fue de US$39,217.89 que se desloga como sigue:

	2009	2008
Gastos Diferidos Proyecto Emulsión	21,285.19	-
Gastos Diferidos ISO 9001-2008	3,315.82	-
Otros Activos Diferidos		
SYSPRO: Licencias	7,405.24	-
Leasing Vehículos	1,695.64	12,770.38
Póliza de Vida	5,516.00	-
Total Otros Activos	39,217.89	12,770.38

DISTRIBUIDORA DE MADERAS C. LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA No. 12.- CUENTAS POR PAGAR

El saldo de Cuentas por Pagar al 31 de Diciembre fue de US$1,672,041.72 y corresponde a los proveedores locales y del exterior. Un detalle se presenta a continuación.

	2009		2008
Proveedores Locales	481,170.69	[1]	566,367.01
Proveedores del Exterior	1,190,871.03	[2]	1,122,521.60
Total Cuentas por Pagar	1,672,041.72		1,688,888.61

[1] El detalle de los Proveedores Locales es el siguiente:

	2009	2008
Poliquim, Polimeros y Químicos C.A.	88,142.11	108,510.68
Tecnoplast del Ecuador C. Ltda	37,714.91	28,499.97
Viaexpres C.A.	22,023.41	-
IEHSA Indust. de Envases Litografiados	21,758.17	-
Almon del Ecuador	19,095.72	-
Genyo S.A.	18,713.05	-
Tiendas Industriales Asociadas S.A.	11,181.99	27,126.57
Interquimec S.A.	8,400.72	70,226.13
Pacibetelsa S.A.	-	35,348.56
Otros	254,140.61	296,655.10
Total Proveedores Locales	481,170.69	566,367.01

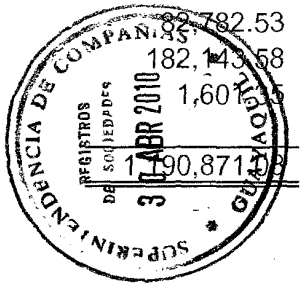
ANTIGUEDAD DE LA CARTERA	
Corriente	288,743.47
Vencimiento a 30 días	133,226.63
Vencimiento a 60 días	17,267.82
Vencimiento Mayor a 60 días	41,932.77
Total Cartera	481,170.69

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
REGISTRO DE SOCIEDADES
30 ABR 2010
QUITO

[2] El desglose de los Proveedores del Exterior es el que sigue:

	2009	2008
Intradevco Industrial S.A.	981,351.16	945,768.95
Sekisui Specialty Chemicals Amsekisui	106,670.00	-
Black & Decker de Panamá LLC	62,806.86	33,439.40
Clorox	39,219.24	-
Stanley Works Inc.	462.19	38,883.15
Pulvitec S.A.	257.54	47,559.20
Otros	104.04	56,870.90
Total Proveedores del Exterior	1,190,871.03	1,122,521.60

ANTIGUEDAD DE LA CARTERA	
Corriente	924,343.57
Vencimiento a 30 días	82,782.53
Vencimiento a 60 días	182,143.58
Vencimiento Mayor a 60 días	1,601.35
Total Cartera	1,190,871.03



NOTA No. 13.- OBLIGACIONES FINANCIERAS

El saldo de esta cuenta, al terminar el 2009, está compuesto por los siguientes préstamos:

	2009		2008
Préstamos Bancarios Locales	973,229.34		1,020,942.43
Banco de la Producción S.A.	649,040.17		445,010.06
Banco del Pichincha	150,000.00		50,000.00
Banco Bolivariano	122,860.30		173,333.40
Banco MM Jaramillo Arteaga	36,031.87		170,759.59
Bankard Banco Bolivariano	15,297.00		16,783.96
Factor L.O.G.R.O.S de Ecuador S.A.	-		165,055.42
Prestamos Bancarios del Exterior	500,000.00	[1]	500,000.00
Merrill Lynch International Bank Limited	500,000.00		500,000.00
Total Obligaciones Bancarias	1,473,229.34		1,520,942.43

[1] Merrill Lynch International Bank Limited.- Son préstamos para capital de trabajo y las operaciones de crédito (externas) están registradas en el Banco Central del Ecuador, como sigue:

Reg. BCE	Suscripción	Vencimiento	2009	2008
6360014	04/01/08	04/01/09	60,000.00	60,000.00
6380491	29/01/08	29/01/09	150,000.00	150,000.00
6381496	09/09/08	09/09/09	250,000.00	250,000.00
6372120	05/10/08	05/10/09	40,000.00	40,000.00
Total Préstamos Registrados en BCE			500,000.00	500,000.00

NOTA No. 14.- OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

Al finalizar el ejercicio, este rubro presenta obligaciones con la Administración Tributaria por US$14,540.54, el cual se desglosa de la siguiente manera:

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS GUAYAQUIL
REGISTROS DE SOCIEDADES
30 ABR 2010

	2009	2008
Retención en la Fuente de IVA	9,032.29	4,618.88
Ret. En la Fuente de Impto. A la Renta	5,009.66	4,366.40
Ret. En la Fuente de Impto. A Empleados	498.59	2,782.25
Total Obligaciones Tributarias	14,540.54	11,767.53

NOTA No. 15.- OBLIGACIONES CON EL IESS

Al 31 de Diciembre, este rubro registra los saldos siguientes:

	2009	2008
Aportes Patronales, IECE, SECAP	5,412.46	5,005.57
Aportes Personales	4,239.76	3,880.02
Préstamos Quirografarios e Hipotecarios	2,510.67	2,144.03
Fondos de Reserva	-	25,918.11
Total Obligaciones con el IESS	12,162.89	36,947.73

NOTA No. 16.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR

El saldo de esta cuenta, al cierre del 2009, fue de US$127,404.44, que se deglosa como sigue:

	2009		2008
Intereses por Pagar	-		14,467.66
Part. de Trabajadores / Imp. A la Renta	22,331.15	[1]	55,596.14
Gastos Acumulados (Benef. Sociales)	64,566.29	[2]	58,153.47
Otras Cuentas por Pagar	40,507.01		15,097.10
Total Otras Cuentas por Pagar	127,404.45		143,314.37

[1] Corresponden a las provisiones sobre resultados del año 2009.

[2] Corresponden a los Beneficios Sociales por Pagar en el tiempo y forma establecidos en las normas laborales y contratos celebrados con los trabajadores, vigentes al final del ejercicio.

	2009	2008
Décimo Tercera Remuneración	6,493.88	7,773.92
Décimo Cuarta Remuneración	17,180.00	14,345.25
Fondos de Reserva	1,361.48	-
Vacaciones	11,840.37	6,157.55
Comisiones por Pagar	27,690.56	29,876.75
Total Gastos Acumulados	64,566.29	58,153.47

NOTA No. 17.- PASIVO DE LARGO PLAZO

El saldo del Pasivo a Largo Plazo, al 31 de Diciembre, se compone de la siguiente manera:

	2009		2008
Obligaciones de Largo Plazo			
Préstamos a Largo Plazo	933,634.70	[1]	199,999.96
Préstamos CFN	95,833.33		199,999.96
Préstamos Banco de la Producción	837,801.37		-
Anticipos de Clientes	489.28		-
Prov. Jubilación Patronal y Desahucios	21,551.69	[2]	11,666.20
Total Pasivo de Largo Plazo	955,675.67		211,666.16

[1] Se mantienen dos operaciones (préstamos) con el Banco de la Producción, como se muestra a continuación:

Otorgamiento	Vencimiento	Saldo
21/12/2007	17/11/2012	95,833.33
18/12/2009	18/12/2010	837,801.37
Total Préstamos CFN		933,634.70

[2] Registra la variación proyectada para el año 2009, que consta en el informe realizado por la empresa Actuaria Cía. Ltda.

	2009	2008
Saldo Inicial	11,666.20	-
Liquidación Haberes por Desahucio	-1,143.45	-
Provisión para Jubilación Patronal	8,119.51	9,346.14
Provisión para Desahucio	2,909.43	2,320.06
Total Prov. Jub. Patronal y Desahuc.	21,551.69	11,666.20

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
REGISTROS DE SOCIEDADES
30 ABR 2010
GUAYAQUIL

NOTA No. 18.- PATRIMONIO

	2009	2008
Capital	700,000.00	700,000.00
Aumento de Capital en Trámite	277,016.00	-
Aportes de Accionistas	290,044.72	284,298.72
Reservas	477,021.42	690,142.31
Utilidad del Ejercicio	73,108.58	63,895.11
Total Patrimonio	1,817,190.72	1,738,336.14

Capital Social.- El Capital de la compañía, al 31 de Diciembre del 2009, se mantiene en US$700,000.00, el cual se encuentra dividido en setencientas mil participaciones (700,000) de US$1.00 cada una.

Aumento de Capital en Trámite.- En la ciudad de Durán, el 5 de Noviembre del 2009, la Junta General de Socios, resuelve por unanimidad aumentar el capital de la compañía en US$277,016.00, y su pago será a través de la capitalización de cuentas de Reserva Facultativa y de Capital, cuyo total asciende al 31 de Octubre del mismo año a US$277,025.74. Este nuevo incremento estará representado y dividido en doscientas setenta y siete mil dieciseis nuevas participaciones sociales (277,016) de US$1.00 cada una.

	2009	2008
Saldo a Enero 1	-	-
(+) Apropiación de R. Facultativa y Estatut.	276,896.00	-
(+) Apropiación de Reserva de Capital	120.00	-
Total Aumento de Capital en Trámite	277,016.00	-

Aportes de Accionistas.- El saldo de este rubro, al cerrar el ejercicio, aumenta a US$290,044.72, luego del siguiente movimiento:

	2009	2008
Saldo a Enero 1	284,298.72	99,298.72
(+) Aportes de Socios	5,746.00	185,000.00
Total Aportes de Accionistas	290,044.72	284,298.72

Reservas.- Esta cuenta presenta los siguientes saldos, al finalizar el ejercicio:

	2009	2008
Reserva Legal	17,181.91	13,987.15
Saldo a Enero 1	13,987.15	12,497.92
(+) Apropiación 5% de Ut. del Ejercicio	3,194.76	1,489.23
Reserva Facultativa y Estatutaria	3.00	216,198.65
Saldo a Enero 1	216,198.65	187,903.39
(+) Apropiación de Ut. del Ejercicio	60,700.35	28,295.26
(-) Apropiación para aumento de capital	-276,896.00	-
Reserva de Capital	6.74	126.74
Saldo a Enero 1	126.74	126.74
(-) Apropiación para aumento de capital	-120.00	-
Superavit por Revalorización	459,829.77	459,829.77
Superavit por Revalorización	459,829.77	459,829.77
Total Reservas	477,021.42	690,142.31

Resultado del Ejercicio.- Al 31 de Diciembre del 2009, esta cuenta registra un saldo de US$73,108.58 que corresponde a la utilidad del ejercicio auditado después del 15% de Participación a Trabajadores y del 25% de Impuesto a la Renta.

NOTA No. 19.- GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Baja de Inventario

Mediante escritura pública del 2 de Diciembre del 2009, protocolizada ante el Ab. Humberto Moya Flores, Notario Trigésimo Octavo de este cantón, se autoriza la baja de inventario en mal estado con cargo a la cuenta de resultado "Baja de Inventario".

NOTA No. 20.- OBLIGACIONES FISCALES COMO AGENTE DE RETENCIÓN Y PERCEPCIÓN

Utilizando un muestreo para la revisión de los documentos y de acuerdo con los registros contables correspondientes, se observa que la empresa ha cumplido con su obligación de Retener, Declarar, Emitir Certificados de Retención y con el Pago Mensual de las retenciones hechas en el mes inmediato anterior en los lugares señalados para ello. Como agente de percepción también han presentado las respectivas declaraciones mensuales. La verificación de la exactitud de las retenciones en la fuente será hecha por los Fedatarios del Servicio de Rentas Internas.

NOTA No. 21.- RECLASIFICACIONES

Con el fin de facilitar la comparación de los Estados Financieros algunos rubros y cifras de estos estados, han sido reclasificados.

NOTA No. 22.- EVENTOS POSTERIORES

De acuerdo a la información disponible a la fecha de presentación de los Estados Financieros por el periodo terminado el 31 de Diciembre del 2009, no han ocurrido eventos o circunstancias que puedan afectar la presentación de los Estados Financieros a la fecha mencionada.