

Econ. EFRÉN HERNÁNDEZ VARELA

---

Guayaquil, 19 de Abril de 2011

2011 APR 20 PM 1:41

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS  
ICAJU

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, cúpleme remitir copia auténtica del Informe de Auditoria Externa efectuada a la empresa:

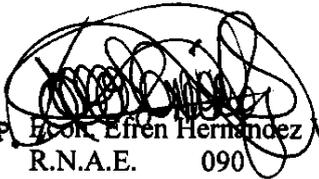
- DISMA, DISTRIBUIDORA DE MADERAS C. LTDA.

Exp. 21680

correspondiente al ejercicio económico del 2010.

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

Atentamente,

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

Econ. **EFRÉN HERNÁNDEZ VARELA**

---

**INFORME DE AUDITORIA EXTERNA**

**EMPRESA:**

**DISMA, DISTRIBUIDORA DE MADERA C. LTDA.**

**EJERCICIO ECONOMICO:  
CORTADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010**

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

# **DISTRIBUIDORA DE MADERAS CIA. LTDA. DISMA**

Estados Financieros al 31 de Diciembre del 2010 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, 24 de Febrero del 2011.

A los Miembros del Directorio y Accionistas de

DISTRIBUIDORA DE MADERAS CIA. LTDA. DISMA

He auditado el Balance General de DISTRIBUIDORA DE MADERAS CIA. LTDA. DISMA al 31 de Diciembre de 2010 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 Administración de la compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos Estados Financieros basados en mi Auditoría.

La auditoría la realicé de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento. 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. Una auditoría 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 de las estimaciones importantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los Estados Financieros. Exceptuando la cuantificación del inventario por no haber presenciado la toma física del mismo y haber sido contratado mis servicios con fecha posterior al cierre del ejercicio, considero que esta auditoría provee una base razonable para expresar mi opinión.

Como parte del examen efectuamos 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, excepto lo indicado en la última parte del párrafo segundo, los Estados Financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en los aspectos importantes, la situación financiera de DISTRIBUIDORA DE MADERAS CIA. LTDA. DISMA al 31 de Diciembre de 2010, 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 - 4° Piso - Ofic. 401  
Teléf. 2302524 - 2204206 - Casilla 4805  
Guayaquil - Ecuador

**DISTRIBUIDORA DE MADERAS CIA. LTDA. DISMA C. LTDA.**  
**BALANCES GENERALES**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009**  
**(Expresado en US dólares)**

<u>Rubros</u>	<u>EJERCICIOS</u>		<u>Notas</u>
	2010	2009	
<b>ACTIVO</b>	<b><u>6,788,170.28</u></b>	<b><u>6,072,245.33</u></b>	
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>	<b><u>3,909,434.23</u></b>	<b><u>3,666,860.14</u></b>	
Caja y Bancos	7,553.75	361,513.81	4
Cuentas por Cobrar Clientes	1,526,408.91	1,370,796.67	5
Otras Cuentas por Cobrar	254,796.98	98,536.12	6
Inventarios	1,886,647.37	1,711,363.05	7
Gastos Pagados por Anticipado	220,694.63	113,967.90	8
Otros Activos Corrientes	13,332.59	10,682.59	9
<b>ACTIVO FIJO</b>	<b><u>2,388,214.49</u></b>	<b><u>1,905,937.49</u></b>	10
No Depreciable			
Terrenos	333,777.16	333,777.16	
Obras en Curso	0.00	22,047.70	
Depreciable			
Edificios e Instalaciones	1,352,952.34	896,161.43	
Maquinarias y Equipos de Fábrica	635,806.07	569,456.98	
Muebles y Equipos de Oficina	66,754.89	32,171.82	
Vehículos	217,050.92	127,140.94	
Equipos de Computación	151,740.78	140,542.97	
Programas de Computación	13,863.68	0.00	
(-) Dep. Acum. Activo Fijo	-383,731.35	-215,361.51	
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b><u>460,229.81</u></b>	<b><u>460,229.81</u></b>	11
Activo de Largo Plazo	460,229.81	460,229.81	
<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b><u>30,291.75</u></b>	<b><u>39,217.89</u></b>	12
Gastos Diferidos	30,291.75	39,217.89	
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b><u><u>6,788,170.28</u></u></b>	<b><u><u>6,072,245.33</u></u></b>	

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

**DISTRIBUIDORA DE MADERAS CIA. LTDA. DISMA C. LTDA.**  
**BALANCES GENERALES**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009**  
 (Expresado en US dólares)

<u>Rubros</u>	<u>EJERCICIOS</u>		<u>Notas</u>
	2010	2009	
<b>PASIVOS</b>	<b><u>4,843,235.24</u></b>	<b><u>4,255,054.61</u></b>	
<b>PASIVO CORRIENTE</b>	<b><u>3,501,862.03</u></b>	<b><u>3,299,378.94</u></b>	
Cuentas por Pagar	1,709,640.81	1,672,041.72	13
Obligaciones Inst. Financieras	1,365,663.83	1,473,229.34	14
Otras Cuentas por Pagar	426,557.39	154,107.88	15
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b><u>1,341,373.21</u></b>	<b><u>955,675.67</u></b>	16
Obligaciones de Largo Plazo	1,341,373.21	955,675.67	
<b>PATRIMONIO</b>	<b><u>1,944,935.04</u></b>	<b><u>1,817,190.72</u></b>	17
Capital	977,016.00	700,000.00	
Aumento de Capital en Trámite	0.00	277,016.00	
Aportes de Accionistas	290,044.72	290,044.72	
Reservas	550,130.00	477,021.42	
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio	127,744.32	73,108.58	
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b><u>6,788,170.28</u></b>	<b><u>6,072,245.33</u></b>	

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

**DISTRIBUIDORA DE MADERAS CIA. LTDA. DISMA C. LTDA.**  
**ESTADOS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009**  
 (Expresado en US dólares)

<u>Rubros</u>	<u>EJERCICIOS</u>	
	2010	2009
<b>INGRESOS</b>	<b><u>9,408,965.97</u></b>	<b><u>8,160,691.07</u></b>
Ventas 12%	8,017,692.12	7,170,437.74
Ventas 0%	1,391,273.85	990,253.33
<b>COSTO DE VENTAS</b>	<b><u>5,909,365.36</u></b>	<b><u>5,408,992.16</u></b>
Costo de Ventas	5,909,365.36	5,408,992.16
<b>UTILIDAD BRUTA EN VENTAS</b>	<b><u>3,499,600.61</u></b>	<b><u>2,751,698.91</u></b>
<b>GASTOS DE OPERACIÓN</b>	<b><u>3,064,070.25</u></b>	<b><u>2,462,402.19</u></b>
Gastos Administración	1,475,032.60	1,062,952.15
Gastos de Venta	1,589,037.65	1,399,450.04
<b>UTILIDAD OPERATIVA</b>	<b><u>435,530.36</u></b>	<b><u>289,296.72</u></b>
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>	<b><u>226,357.14</u></b>	<b><u>184,101.42</u></b>
Intereses Locales	209,975.98	125,227.68
Intereses del Exterior	0.00	38,069.21
Comisiones Locales	16,381.16	20,804.53
<b>OTROS INGRESOS Y EGRESOS</b>	<b><u>7,802.91</u></b>	<b><u>43,679.00</u></b>
Otros Ingresos	12,825.52	43,679.00
Otros Egresos	5,022.61	0.00
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	<b><u>216,976.13</u></b>	<b><u>148,874.30</u></b>
(-) 15% Participación Trabajadores	32,546.42	22,331.15
<b>UTILIDAD ANTES DE CONC. TRIB.</b>	<b><u>184,429.71</u></b>	<b><u>126,543.16</u></b>
<b>(+/-) CONCILIACIÓN TRIBUTARIA</b>	<b><u>42,311.87</u></b>	<b><u>87,195.15</u></b>
(-) Ingresos Exentos	0.00	-3,000.00
(+) Gastos no Deducibles	42,311.87	89,745.15
(+) 15% PPTT s. Ing. Exentos	0.00	450.00
<b>UTILIDAD GRAVABLE</b>	<b><u>226,741.58</u></b>	<b><u>213,738.31</u></b>
(-) 25% Impuesto a la Renta	56,685.40	53,434.58
<b>UTILIDAD DISPONIBLE</b>	<b><u>127,744.32</u></b>	<b><u>73,108.58</u></b>

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

DISTRIBUIDORA DE MADERAS CIA. LTDA. DISMA C. LTDA.  
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010  
(Expresado en US dólares)

CONCEPTOS	CAPITAL		RESERVAS					Aportes de Socios	Resultado del Ejercicio	GRAN TOTAL
	Aumento en Trámite	Pagado	Legal	Facultativa	De Capital	Superavit por Revalorización	Total			
Saldo a Enero 1 del 2010	277,016.00	700,000.00	17,181.91	3.00	6.74	459,829.77	477,021.42	290,044.72	73,108.58	1,540,174.72
Transferencia del Resultado 2009										
5% Reserva Legal			3,655.43				3,655.43		-3,655.43	0.00
Transf. A R. Facultativa				69,453.15			69,453.15		-69,453.15	0.00
Aumento de Capital	-277,016.00	277,016.00								277,016.00
Resultado del Ejercicio									216,976.13	216,976.13
(-) 15% Participación a Trabajadores									-32,546.42	-32,546.42
(-) 25% Impuesto a la Renta									-56,685.40	-56,685.40
<b>Saldo a Diciembre 31 del 2010</b>	<b>0.00</b>	<b>977,016.00</b>	<b>20,837.34</b>	<b>69,456.15</b>	<b>6.74</b>	<b>459,829.77</b>	<b>550,130.00</b>	<b>290,044.72</b>	<b>127,744.32</b>	<b>1,944,935.03</b>

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

**DISTRIBUIDORA DE MADERAS CIA. LTDA. DISMA C. LTDA.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**  
(Expresado en US dólares)

**Flujo Neto de Efectivo en Actividades de Operación**

Efectivo Recibido de Clientes	<u>9,253,353.73</u>	
<b>Efectivo proporcionado por las actividades de operación</b>		<b>9,253,353.73</b>
Efectivo Pagado a Proveedores y Empleados	-8,915,358.95	
Gastos Financieros Pagados	-226,357.14	
Participación Trabajadores Pagada 2010	-32,546.42	
Impuesto sobre la Renta Pagado 2010	-56,685.40	
Otros Ingresos y Egresos	<u>7,802.91</u>	
<b>Efectivo utilizado en las actividades de operación</b>		<b>-9,223,144.99</b>
<b><u>Flujo neto en actividades de operación</u></b>		<b><u>30,208.74</u></b>

**Flujo Neto de Efectivo en Actividades de Inversión**

Venta de Activos	1,072.35	
Baja de Activos	20,855.38	
Activo Diferido	7,463.64	
Compra de Activos Fijos Tangibles	<u>-672,574.57</u>	
<b><u>Flujo de efectivo utilizado en actividades de inversión</u></b>		<b>-643,183.20</b>

**Flujo Neto de Efectivo en Actividades de Financiación**

Producto de Préstamos de Corto Plazo	-153,272.12	
Producto de Préstamos de Largo Plazo	367,069.19	
Sobregiro Bancario	45,706.61	
Anticipos Recibidos de Clientes	<u>-489.28</u>	
<b><u>Flujo de efectivo proveniente de actividades de financiación</u></b>		<b>259,014.40</b>

<b>Aumento (disminución) neto en el efectivo</b>	<b>-353,960.06</b>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo, enero 1.</b>	<b><u>361,513.81</u></b>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo, diciembre 31.</b>	<b><u><u>7,553.75</u></u></b>

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

**DISTRIBUIDORA DE MADERAS CIA. LTDA. DISMA C. LTDA.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**  
(Continuación)

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

<b>Utilidad (Pérdida)</b>	216,976.13
 <b>Más: Partidas que no requieren utilización del efectivo</b>	
Depreciación	168,369.84
Amortización	1,462.50
Cuentas Incobrables	<u>12,000.19</u>
	181,832.53
<b>Efectivo Proveniente de Actividades de Operación</b>	<u>398,808.66</u>

**Variación en Activos y Pasivos Corrientes**

Cuentas por Cobrar	-167,612.43
Otras Cuentas por Cobrar	-156,260.86
Inventarios	-175,284.32
Gastos Pagados por Anticipado	-106,726.73
Otros Activos Corrientes	-2,650.00
Cuentas por Pagar	37,599.09
Otras Cuentas por Pagar	182,252.09
Impuestos por Pagar	84,713.73
IESS por Pagar	5,483.69
Jubilación Patronal	19,117.63
Participación de Trabajadores 2010	-32,546.42
Impuesto sobre la renta pagado 2010	<u>-56,685.40</u>
<b>Efectivo Utilizado en Operaciones</b>	<u>-368,599.92</u>

<b>EFFECTIVO NETO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<u><u>30,208.74</u></u>
---	-------------------------

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

**DISTRIBUIDORA DE MADERAS CIA. LTDA. DISMA C. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**  
**(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 Suplente del Cantón Guayaquil, Dr. Ovidio Correa Bustamante, e inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil el 23 de Octubre de 1968.

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.

**Cuentas por Cobrar**

Las facturas por las ventas del ejercicio pendientes de cobro, son créditos a corto plazo, generalmente pagaderas hasta 30 días. La provisión para cuentas dudosas son registradas separadamente.

**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.

**DISTRIBUIDORA DE MADERAS CIA. LTDA. DISMA C. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**Inventarios**

Los inventarios materias primas y suministros para ser utilizados en el proceso productivo se presentan al costo histórico que comprende el valor de compra, derechos de importación, transporte, otros impuestos y los costos directamente atribuibles a la adquisición de los mismos; los productos en proceso y los productos terminados son valorados al costo de transferencia determinados en las diversas etapas de fabricación hasta su total terminación, incluidos de cargos directos e indirectos correspondientes. Para la imputación de las salidas se aplica el método promedio ponderado. Los inventarios en tránsito se presentan al costo específico de las facturas más los cargos relacionados con la importación y permanecen como Cuentas por Cobrar hasta su ingreso en las bodegas de materia prima.

**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.

**Maquinaria, Planta y Equipo**

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.

**Activo Largo Plazo**

Representa las Inversiones que la empresa mantiene en otras compañías, las cuales le proporcionará beneficios a largo plazo.

**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.

**Pasivo No Corriente**

Son obligaciones por préstamos y provisiones para jubilaciones patronales con vencimientos posteriores a un año.

**DISTRIBUIDORA DE MADERAS CIA. LTDA. DISMA C. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**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 Ingresos y Gastos**

El ingreso es reconocido cuando los activos son vendidos o los servicios son prestados.

Los gastos son costos que están relacionados con ingresos del período ya sea directa o indirectamente, y son reconocidos en el ejercicio en que se utilizan. Los costos y gastos que se asocian con ingresos futuros o que de otra manera se asocian con futuros períodos contables se difieren como activos.

**Criterio de Empresa en Marcha**

Los Estados Financieros al 31 de Diciembre del 2010 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.- APLICACIÓN DE LAS NIIF**

De acuerdo a la Resolución No.08.G.DSC.010, el año de transición para la empresa es el 2011 y la aplicación de las NIIF será a partir del 1 de Enero del 2012.

**DISTRIBUIDORA DE MADERAS CIA. LTDA. DISMA C. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**NOTA No. 4.- CAJA Y BANCOS**

La cuenta Caja y Bancos al cierre del ejercicio del 2010 presentó el siguiente saldo:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Caja	<u>1,250.00</u>	<u>1,385.00</u>
Caja Chica Quito	300.00	300.00
Caja Chica Fábrica	150.00	150.00
Caja Chica Importaciones	-	85.00
Caja Chica Guayaquil	150.00	150.00
Caja Chica Distribución	150.00	400.00
Caja Chica Legal	350.00	300.00
Caja Chica Mercadeo	150.00	-
 Bancos	 <u>3,178.64</u>	 <u>60,128.81</u>
Banco Bolivariano	1,428.19 <sup>1</sup>	7,118.76
Produbanco	1,750.45 <sup>1</sup>	25,922.59
Banco del Pichincha	- <sup>1</sup>	2,874.85
Banco MM Jaramillo Arteaga	- <sup>1</sup>	21,157.67
Fideicomiso Corp. Favorita	-	536.68
Banco de la Producción	- <sup>1</sup>	2,518.26
 Inversiones Temporales	 <u>3,125.11</u>	 <u>300,000.00</u>
Produfondos S.A.	3,125.11	300,000.00
 Total Caja y Bancos	 <u><u>7,553.75</u></u>	 <u><u>361,513.81</u></u>

Los Bancos: Bolivariano y Produbanco agrupan cuentas locales y del exterior.

<sup>1</sup> Cuentas Bancarias sobregiradas, las cuales han sido transferidas al pasivo (Ver Nota No. 13)

**NOTA No. 5.- CUENTAS POR COBRAR**

Al término del ejercicio, el saldo de este rubro es el que se presenta a continuación:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Cuentas por Cobrar Clientes	<u>1,545,159.10</u>	<u>1,377,546.67</u>
Facturas y Documentos por Cobrar	1,517,458.57 <sup>1</sup>	1,371,256.08
Cuentas Incobrables	21,583.69	-
Cheques Protestados	6,116.84	6,290.59
(-) Provisión Ctas. Incobrables	-18,750.19 <sup>2</sup>	-6,750.00
 Total Cuentas por Cobrar	 <u><u>1,526,408.91</u></u>	 <u><u>1,370,796.67</u></u>

**DISTRIBUIDORA DE MADERAS CIA. LTDA. DISMA C. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

<sup>1</sup> El detalle de la cuenta Clientes es el siguiente:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Corporación El Rosado S.A.	422,556.62	469,441.19
Tiendas Industriales Asociadas S.A.	154,819.10	56,447.99
Corporación La Favorita C.A.	97,998.83	47,291.05
Aguirre y Celi Activentas Cía.	49,949.86	38,697.84
Batallas Iturralde Manuel	34,743.84	20,164.40
Representaciones Jamsa S.A.	27,069.55	79,486.34
Mega SantaMaría S.A.	27,023.97	21,663.16
Clientes Varios	703,296.80	638,064.11
<b>Total Cuentas por Cobrar Clientes</b>	<b><u>1,517,458.57</u></b>	<b><u>1,371,256.08</u></b>

**ANTIGÜEDAD DE CARTERA**

	<u>2010</u>
Corriente	811,302.50
Vencida 30 Días	529,809.84
Vencida 60 Días	94,664.61
Vencida 90 Días	35,096.30
Vencida 120 Días	46,585.32
<b>Total de la Cartera</b>	<b><u>1,517,458.57</u></b>

<sup>2</sup> El cálculo de las provisiones realizadas es el que se muestra a continuación:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Saldo Inicial	-6,750.19	-1,735.34
Provisión de Cuentas Incobrables	-12,000.00	-6,500.00
Castigo de Cartera		
Baja de Cuentas Incobrables	-	2,838.21
Reversión de Baja AD 2235	-	-1,353.06
<b>Total Provisión Cuentas Incobrables</b>	<b><u>-18,750.19</u></b>	<b><u>-6,750.19</u></b>

**DISTRIBUIDORA DE MADERAS CIA. LTDA. DISMA C. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**NOTA No. 6.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

El saldo de este rubro, al 31 de Diciembre, incluye los siguientes valores:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Cuentas por Cobrar Empleados	11,038.22	12,629.63
Anticipo a Proveedores	176,904.40 <sup>1</sup>	83,832.57
Otros	66,854.36	2,073.92
<b>Total Otras Cuentas por Cobrar</b>	<b><u>254,796.98</u></b>	<b><u>98,536.12</u></b>

<sup>1</sup> Incluye anticipos a Jiangsu Xingda Stationery por US\$32.952,26, Chemicals Export Company Inc. Por US\$26.500,00 y a Chemo GMBH por US\$22.163,45 entre los más significativos.

**NOTA No. 7.- INVENTARIOS**

Una vez finalizado el año 2010, la cuenta de inventarios sumó un total de US\$1,886,647.37, el cual se descompone de la siguiente manera:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Materias Primas	456,030.59	371,084.96
Productos en Proceso	28,657.99	2,044.58
Productos Terminados	2,499.66	-
Suministros y Materiales	-	23,277.63
Mercaderías	1,371,668.16	1,298,698.10
Inventario de Mercadeo	2,930.41	-
Importaciones en Tránsito	24,860.56	16,257.78
<b>Total Inventarios</b>	<b><u>1,886,647.37</u></b>	<b><u>1,711,363.05</u></b>

**DISTRIBUIDORA DE MADERAS CIA. LTDA. DISMA C. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**NOTA No. 8.- GASTOS ANTICIPADOS**

El saldo de Gastos Anticipados al culminar el año fue de US\$220,694.63 y corresponde las siguientes cuentas:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Impuestos Anticipados	194,540.58 <sup>1</sup>	70,516.07
Pólizas de Seguro	15,851.94	24,363.35
Intereses Pagados por Anticipado	10,302.11	19,088.48
<b>Total Gastos Anticipados</b>	<u><b>220,694.63</b></u>	<u><b>113,967.90</b></u>

<sup>1</sup> El detalle de los Impuestos Anticipados es el que se muestra:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Retención en la Fuente	<u>110,927.28</u>	<u>23,317.10</u>
Ret. sobre Ventas Año Corriente	87,610.18	23,317.10
Ret. sobre Vtas Años Anteriores	23,317.10	-
Crédito Tributario IVA	<u>83,613.30</u>	<u>47,198.97</u>
Crédito Tributario IVA	83,613.30	47,198.97
<b>Total Impuestos Anticipados</b>	<u><b>194,540.58</b></u>	<u><b>70,516.07</b></u>

**NOTA No. 9.- OTROS ACTIVOS CORRIENTES**

Al concluir el ejercicio, el saldo de esta cuenta representa los depósitos en garantía como se muestra a continuación:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Depósitos en Garantía		
Nelson Roggiero (Alquiler de oficina)	2,000.00	2,000.00
INTACO (Alquiler Batería)	1,987.00	1,987.00
Instalación de Transformador (Galpón)	1,890.84	1,890.84
Instalación de Transformador (Planta)	1,414.22	1,414.22
Teresa Marroquín (Alquiler de oficina)	1,200.00	1,200.00
Otros	4,840.53	2,190.53
<b>Total Otros Activos Corrientes</b>	<u><b>13,332.59</b></u>	<u><b>10,682.59</b></u>

**DISTRIBUIDORA DE MADERAS CIA. LTDA. DISMA C. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**NOTA No. 10.- ACTIVO FIJO**

El siguiente es un detalle de las propiedades que posee la empresa al 31 de Diciembre.

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
No Depreciables	333,777.16	355,824.86
Terrenos	333,777.16	333,777.16
Obras en Curso	-	22,047.70
Depreciables	2,438,168.68	1,765,474.14
Edificios e Instalaciones	1,352,952.34	896,161.43
Maquinarias y Equipos de Fábrica	635,806.07	569,456.98
Muebles y Equipos de Oficina	66,754.89	32,171.82
Vehículos	217,050.92	127,140.94
Equipos de Computación	151,740.78	140,542.97
Programas de Computación	13,863.68	-
 Suman	 2,771,945.84	 2,121,299.00
(-) Depreciaciones Acumuladas	-383,731.35	-215,361.51
 Total Activo Fijo Neto	 <u>2,388,214.49</u>	 <u>1,905,937.49</u>

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

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Saldo al 1 de Enero	1,905,937.49	1,082,202.55
<b>Más (Menos)</b>		
Adiciones, neto por compras	672,574.57	1,075,671.47
Disposiciones		
Reclasif. Baja de Activo	-	15.00
Venta/Baja de Activos Fijos (Neto)	-2,451.75 <sup>1</sup>	-152,428.10
Depreciación del año	-187,845.82	-99,523.43
 Saldo al 31 de Diciembre	 <u>2,388,214.49</u>	 <u>1,905,937.49</u>

<sup>1</sup> Se realizó venta de vehículo y baja de equipos de computación.

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:

	<u>% Dep.</u>	<u>% Dep.</u>
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%

**DISTRIBUIDORA DE MADERAS CIA. LTDA. DISMA C. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**NOTA No. 11.- ACTIVO LARGO PLAZO**

Al cerrar el ejercicio, esta cuenta representa las acciones que mantiene la empresa en Inmobiliaria SIRO S.A., que corresponde a 10,001 acciones ordinarias que representan el 50.005% del capital total de esa empresa con un valor nominal de US\$0.04 cada una.

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Acciones Inmobiliarias SIRO S.A.	400.04	400.04
Revaluación	459,829.77	459,829.77
<b>Total Activo Largo Plazo</b>	<b>460,229.81</b>	<b>460,229.81</b>

**NOTA No. 12.- OTROS ACTIVOS**

La compañía, al terminar el año, presenta un saldo de US\$30,291.75 que corresponde a los gastos diferidos que mantiene la compañía como se presenta:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Gastos Diferidos Proyecto Emulsión	-	21,285.19
Gastos Diferidos ISO 9001-2008	19,503.05	3,315.82
Otros Activos Diferidos	12,251.20	14,616.88
(-) Amortización Otros Activos Diferidos	-1,462.50	-
<b>Total Otros Activos</b>	<b>30,291.75</b>	<b>39,217.89</b>

**NOTA No. 13.- CUENTAS POR PAGAR**

El saldo de Cuentas por Pagar al finalizar el ejercicio, es de US\$1,709,640.81 que corresponde a proveedores locales y del exterior como se muestra al pie:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Proveedores Locales	621,459.05 <sup>1</sup>	481,170.69
Proveedores del Exterior	1,088,181.76 <sup>2</sup>	1,190,871.03
<b>Total Cuentas por Pagar</b>	<b>1,709,640.81</b>	<b>1,672,041.72</b>

**DISTRIBUIDORA DE MADERAS CIA. LTDA. DISMA C. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

<sup>1</sup> Se mantienen obligaciones con Proveedores de la Costa por US\$606,065.27 y con proveedores de la Sierra por US\$15,393.78. Un detalle sobre la antigüedad de la cartera es el siguiente:

<u>ANTIGÜEDAD DE LA CARTERA</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>
No Vencido	495,961.18	288,743.47
Vencimiento a 30 días	54,155.22	133,226.63
Vencimiento a 60 días	28,974.62	17,267.82
Vencimiento Mayor a 60 días	42,368.03	41,932.77
<b>Total de Cartera</b>	<b><u>621,459.05</u></b>	<b><u>481,170.69</u></b>

<sup>2</sup> El desglose de los Proveedores del Exterior es el siguiente:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Intradevco Industrial S.A.	790,954.73	981,351.16
Sekisui Specialty Chemicals Amsekisui	124,799.00	106,670.00
STP Products Manufacturing Company	145,233.90	-
Otros	27,194.13	102,849.87
<b>Total Proveedores del Exterior</b>	<b><u>1,088,181.76</u></b>	<b><u>1,190,871.03</u></b>

<u>ANTIGÜEDAD DE LA CARTERA</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>
No Vencido	933,336.02	924,343.57
Vencimiento hasta 45 días	69,713.38	82,782.53
Vencimiento mayor a 45 días	85,132.36	-
<b>Total de Cartera</b>	<b><u>1,088,181.76</u></b>	<b><u>1,007,126.10</u></b>

**DISTRIBUIDORA DE MADERAS CIA. LTDA. DISMA C. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**NOTA No. 14.- PRÉSTAMOS BANCARIOS CORTO PLAZO**

Al concluir el 2010 se mantienen obligaciones a corto plazo con instituciones financieras por un monto de US\$1,365,663.83. El detalle de éste es el siguiente:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Préstamos Bancarios Locales	<u>1,319,957.22</u>	<u>973,229.34</u>
Banco de la Producción S.A.	489,028.99 <sup>1</sup>	649,040.17
Banco del Pichincha	328,078.63	150,000.00
Banco Bolivariano	289,096.07 <sup>1</sup>	122,860.30
Banco MM Jaramillo Arteaga	-	36,031.87
Bankard Banco Bolivariano	18,493.01	15,297.00
Factor L.O.G.R.O.S de Ecuador S.A.	195,260.52	-
Préstamos Bancarios del Exterior	<u>0</u> <sup>2</sup>	<u>500,000.00</u>
Merrill Lynch International Bank Limited	-	500,000.00
Sobregiro Bancario	<u>45,706.61</u> <sup>3</sup>	<u>0</u>
Produbanco	29,454.65	-
Banco de la Producción (Roles)	7,339.68	-
Banco Bolivariano	5,459.78	-
Banco MM Jaramillo Arteaga	2,352.12	-
Banco del Pichincha	1,100.38	-
<b>Total Préstamos Bancarios Corto Plazo</b>	<u><u>1,365,663.83</u></u>	<u><u>1,473,229.34</u></u>

<sup>1</sup> Los saldos por préstamos no incluyen intereses. La porción No Corriente se encuentra clasificada en el Largo Plazo (Ver Nota No.15).

<sup>2</sup> Préstamo no cancelado por estar negociando términos de largo plazo . Ver Nota No. 16.

<sup>3</sup> Cuentas Bancarias sobregiradas transferidas desde el Activo Corriente.

**DISTRIBUIDORA DE MADERAS CIA. LTDA. DISMA C. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**NOTA No. 15.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

Al culminar el año 2010, el saldo de esta cuenta de US\$337,325.58 está compuesto de la siguiente manera:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Obligaciones con la Administ. Tributaria	99,254.27 <sup>1</sup>	14,540.54
Obligaciones con el IESS	17,646.58	12,162.89
Part. Trabajadores / Impto. Rta.	89,231.81	22,331.15
Otras Cuentas por Pagar	154,494.65 <sup>2</sup>	40,507.01
Beneficios Sociales	65,930.08 <sup>3</sup>	64,566.29
<b>Total Otras Cuentas por Pagar</b>	<b><u>426,557.39</u></b>	<b><u>154,107.88</u></b>

<sup>1</sup> El detalle de las deudas pendientes con la Adm. Tributaria es el que sigue:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
IVA por Ventas por Pagar	87,213.89	-
Retenciones en la Fuente de IVA	5,647.27	9,032.29
Ret. en la Fte. de Impuesto a la Renta	6,393.11	5,009.66
Ret. en la Fte. Impuesto a Empleados	-	498.59
<b>Total Oblig. con la Adm. Tributaria</b>	<b><u>99,254.27</u></b>	<b><u>14,540.54</u></b>

<sup>2</sup> Incluye Cuentas por Factoring por un monto total de US\$118,995.69 como la cuenta más significativa.

<sup>3</sup> El detalle de los Beneficios Sociales pendientes de Pago es el siguiente:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Décimo Tercera Remuneración	20,329.54	6,493.88
Décimo Cuarta Remuneración	19,800.00	17,180.00
Fondos de Reserva	5,036.73	1,361.48
Vacaciones	20,763.81	11,840.37
Comisiones por Pagar	-	27,690.56
<b>Total Beneficios Sociales</b>	<b><u>65,930.08</u></b>	<b><u>64,566.29</u></b>

**DISTRIBUIDORA DE MADERAS CIA. LTDA. DISMA C. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**NOTA No. 16.- PASIVO DE LARGO PLAZO**

Esta cuenta al cierre del año presenta un saldo de US\$1,341,373.21 que representa lo siguiente:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Obligaciones de Largo Plazo		
Préstamos a Largo Plazo	1,300,703.89 <sup>1</sup>	933,634.70
Anticipos de Clientes	-	489.28
Prov. Jubilación Patronal y Desahucios	40,669.32 <sup>2</sup>	21,551.69
<b>Total Pasivo de Largo Plazo</b>	<b>1,341,373.21</b>	<b>955,675.67</b>

<sup>1</sup> Los préstamos a largo plazo que mantiene la empresa son con instituciones bancarias, como se muestra a continuación:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Préstamos Banco de la Producción	91,666.71 <sup>a</sup>	933,634.70
Préstamos Banco Bolivariano	709,037.18 <sup>b</sup>	-
Merrill Lynch International Bank Ltd.	500,000.00 <sup>c</sup>	-
<b>Total Préstamos a Largo Plazo</b>	<b>1,300,703.89</b>	<b>933,634.70</b>

<sup>a</sup> Préstamo a 728 días plazo a una tasa de interés del 10.20%, el cual no incluye los intereses.

<sup>b</sup> Los saldos de esta cuenta (préstamo registrado con Banco Bolivariano) no incluyen los intereses y su detalle es el siguiente:

	<u>2010</u>
Op. # CAR2020032907000 a 60 meses plazo a una tasa de interés nominal del 10.21%.	658,042.00
Op. # CAR2020037318000 a 32 meses plazo a una tasa de interés nominal del 9.33%.	50,995.18
<b>Total Préstamos Banco Bolivariano</b>	<b>709,037.18</b>

<sup>c</sup> Préstamos Externos para capital de trabajo de corto plazo no canceladas hasta concretar términos para convertirlas en operaciones de largo plazo, las operaciones originales fueron registradas en el Banco Central del Ecuador en su oportunidad, no hay cargos por provisiones de intereses vencidos.

**DISTRIBUIDORA DE MADERAS CIA. LTDA. DISMA C. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

<sup>2</sup> El detalle de las provisiones para jubilación patronal y desahucio se detalla a continuación:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Provisión Jubilación Patronal	33,303.69	17,465.65
Provisión para desahucio	7,365.63	4,086.04
<b>Total Prov. Jub. Patronal y Desahuc</b>	<b>40,669.32</b>	<b>21,551.69</b>

El Movimiento de las cuentas es el siguiente:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Saldo Inicial	21,551.69	11,666.20
Liquidación Haberes por Desahucio	-30,414.75	-1,143.45
Provisión para Jubilación Patronal	21,123.08	8,119.51
Provisión para Desahucio	28,409.30	2,909.43
<b>Total Prov. Jub. Patronal y Desahuc.</b>	<b>40,669.32</b>	<b>21,551.69</b>

El estudio actuarial para jubilación patronal y desahucio fue realizado por Actuaría Consultores Cía. Ltda.

**NOTA No. 17.- PATRIMONIO**

El detalle del Patrimonio es el siguiente:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Capital	977,016.00	700,000.00
Aumento de Capital en Trámite	-	277,016.00
Aportes de Accionistas	290,044.72	290,044.72
Reservas	550,130.00	477,021.42
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio	127,744.32	73,108.58
<b>Total Patrimonio</b>	<b>1,944,935.04</b>	<b>1,817,190.72</b>

**DISTRIBUIDORA DE MADERAS CIA. LTDA. DISMA C. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**Capital Social.-** En la ciudad de Durán, el 5 de Noviembre del 2009, la Junta General de Socios, resolvió por unanimidad aumentar el capital de la compañía en US\$277,016.00 (proceso que se contabilizó al cierre del 2009 como Aumento de Capital en Trámite). En el año 2010 se legaliza el proceso por lo que el capital total al cierre del ejercicio asciende a US\$977,016.00. El incremento está representado y dividido por doscientas setenta y siete mil dieciseis participaciones sociales (277,016) de un dólar de los Estados Unidos cada una (US\$1.00 c/u). Las nuevas participaciones fueron canceladas en su totalidad mediante capitalización de las cuentas de Reserva Facultativas y Reserva de Capital.

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Saldo a Enero 1, 2010	700,000.00	700,000.00
(+) Transf. desde Aumento Cap. en Trámite	277,016.00	-
<b>Total Capital Social</b>	<b>977,016.00</b>	<b>700,000.00</b>

**Aumento de Capital en Trámite.-** Esta cuenta al término del ejercicio 2010 no presenta saldo alguno ya que el aumento de capital ha sido efectivado.

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Saldo a Enero 1	277,016.00	-
(+) Apropiación de R. Facultativa y Estatut.	-	276,896.00
(+) Apropiación de Reserva de Capital	-	120.00
(-) Transf. a Capital Social para Aumento	-277,016.00	-
<b>Total Aumento de Capital en Trámite</b>	<b>-</b>	<b>277,016.00</b>

**Aportes de Accionistas.-** El saldo de este rubro, al culminar el año, no presenta variación alguna y se mantiene en US\$290,044.72.

**Reservas.-** Este rubro al finalizar el ejercicio está compuesto por las siguientes cuentas:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
<b>Reserva Legal</b>	<b>20,837.34</b>	<b>17,181.91</b>
Saldo a Enero 1	17,181.91	13,987.15
(+) Apropiación 5% de Ut. Ejercicio Ant.	3,655.43	3,194.76
<b>Reserva Facultativa y Estatutaria</b>	<b>69,456.15</b>	<b>3.00</b>
Saldo a Enero 1	3.00	216,198.65
(+) Apropiación de Ut. del Ejercicio Ant.	69,453.15	60,700.35
(-) Apropiación para aumento de capital	-	-276,896.00
<b>Reserva de Capital</b>	<b>6.74</b>	<b>6.74</b>
Saldo a Enero 1	6.74	126.74
(-) Apropiación para aumento de capital	-	-120.00

**DISTRIBUIDORA DE MADERAS CIA. LTDA. DISMA C. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Superavit por Revalorización	<u>459,829.77</u>	<u>459,829.77</u>
Superavit por Revalorización	459,829.77	459,829.77
 Total Reservas	 <u>550,130.00</u>	 <u>477,021.42</u>

**Resultado del Ejercicio.-** Al 31 de Diciembre del 2010 esta cuenta registra un saldo de US\$127,744.31 que corresponde a la utilidad del ejercicio auditado después del 15% de Participación a Trabajadores y del 25% de Impuesto a la Renta.

	<u>2010</u>
<b>Utilidad del Ejercicio</b>	216,976.13
(-) 15% Participación de Trabajadores	-32,546.42
(-) 25% Impuesto a la Renta	-56,685.40
 <b>Utilidad Disponible del Ejercicio</b>	 <u>127,744.31</u>

**NOTA No. 18.- GASTOS DE ADMINISTRACIÓN**

Baja de Inventario

En la ciudad de Guayaquil, provincia del Guayas, mediante escritura pública del 26 de Noviembre del 2010, protocolizada ante el Dr. Humberto Moya Flores, Notario Trigésimo Octavo de este cantón, se autorizó la baja de inventario dañado con cargo a la cuenta de resultado "Baja de Inventario" por un monto de US\$66,000.18. El cargo a resultados fue de US\$82,514.61 Y LA DIFERENCIA NO FUE INCLUIDA EN LA CONCILIACIÓN TRIBUTARIA PARA LA DETERMINACIÓN DEL IMPUESTO A LA RENTA.

**NOTA No. 19.-**

**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.

**DISTRIBUIDORA DE MADERAS CIA. LTDA. DISMA C. LTDA.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**NOTA No. 20.- RECLASIFICACIONES**

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

**NOTA No. 21.- 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 2010, no han ocurrido eventos o circunstancias que puedan afectar la presentación de los Estados Financieros a la fecha mencionada.