

Econ. EFRÉN HERNÁNDEZ VARELA

Guayaquil, Marzo 7 de 2003.

A los Miembros de la Junta General
Y Accionistas de
DISMA DISTRIBUIDORA DE MADERAS Cia: Ltda..

1.- Hemos auditado los estados financieros de la compañía

DISMA DISTRIBUIDORA DE MADERAS Cia. Ltda..

por el año terminado el 31 de diciembre de 2002 y, con fecha de Marzo 7 de 2003, hemos emitido nuestro Informe que contiene una opinión sin salvedades sobre la presentación razonable de la situación financiera de la compañía y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo.

2.- Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las normas Ecuatorianas de auditoría y con el propósito de formarnos una opinión sobre los estados financieros mencionados. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo e incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Una auditoría de estados financieros no tiene como propósito específico establecer la existencia de instancias de incumplimientos de las normas legales que sean aplicables a la entidad auditada salvo que, con motivo de eventuales incumplimientos, se distorsione significativamente la situación financiera y los resultados de sus operaciones presentadas en los estados financieros. En tal sentido, como parte de la obtención de la certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo, efectuamos pruebas de cumplimiento en relación a las obligaciones de carácter tributario detalladas en el párrafo siguiente.

3.- Los resultados de las pruebas mencionadas en el párrafo anterior no revelaron situaciones en las transacciones y documentación examinadas que, en nuestra opinión, se consideren incumplimientos durante el año terminado el 31 de diciembre de 2002 que afecten significativamente los estados financieros mencionados en el primer párrafo, con relación al cumplimiento de las siguientes obligaciones establecidas en las normas legales vigentes:

- Mantenimiento de los registros contables de la compañía con las disposiciones de la Ley y sus Reglamentos;
- Conformidad de los estados financieros y de los datos que se encuentran registrados en las declaraciones del Impuesto a la Renta, Retenciones en la Fuente, Impuesto al Valor Agregado, Impuesto a los

Consumos Especiales y otros tributos administrados por la Autoridad Fiscal con los registros contables mencionados en el punto anterior;

- Pago del Impuesto a la Renta, Impuesto al Valor Agregado, Impuesto a los Consumos Especiales y otros tributos administrados por la Autoridad Fiscal;

- Aplicación de las disposiciones contenidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y en su Reglamento y en las Resoluciones del Servicio de Rentas Internas de cumplimiento general y obligatorio, para la determinación y liquidación razonable del Impuesto a la Renta, Impuesto al Valor Agregado, Impuesto a los Consumos Especiales y otros tributos administrados por la Autoridad Fiscal;

- Presentación de las declaraciones como agente de retención y pago de las retenciones a que esta obligada a realizar la compañía de conformidad con las disposiciones legales.

4.- El cumplimiento por parte de la compañía de las mencionadas obligaciones, así como los criterios de aplicación de las normas tributarias, son de responsabilidad de su administración; tales criterios podrían eventualmente no ser compartidos por las autoridades competentes. Este Informe debe ser leído en forma conjunta con el Informe sobre los estados financieros mencionados en el primer párrafo.

5.- Nuestra auditoría fue hecha principalmente con el propósito de formarnos una opinión sobre los estados financieros básicos tomados en conjunto. La información suplementaria contenida en los anexos 1 a 12 preparados por la compañía DISMA DISTRIBUIDORA DE MADERAS Cia. Ltda. que surge de los registros contables y demás documentación que nos fue exhibida, se presenta en cumplimiento de la Resolución del Servicio de Rentas Internas No. 01071 de diciembre de 2002 y no se requiere como parte de los estados financieros básicos. Esta información, ha sido sometida a los procedimientos de auditoría aplicados en nuestra auditoría de los estados financieros básicos y, en nuestra opinión, se expone razonable mente en todos los aspectos importantes en relación con los estados financieros básicos tomados en conjunto.

6.- Este Informe se emite exclusivamente para conocimiento de los Accionistas y Administración de la compañía DISMA DISTRIBUIDORA DE MADERAS Cia. Ltda.. y para su presentación al Servicio de Rentas Internas en cumplimiento de las disposiciones emitidas por esta entidad de control y no debe ser utilizado para otros propósitos.


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

DISMA CIA. LTDA.
BALANCE GENERAL COMPARATIVO - AÑOS 2002 - 2001
Valores en U. S. Dólares

Rubros	31-Dic-02 Valores	%	31-Dic-01 Valores	Notas
<u>ACTIVO</u>				
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>	827.057,93	54,86	935.008,89	
Caja y Bancos	28.710,70	1,90	1.747,38	3
Inversiones Temporales	-	-	-	
Cuentas por Cobrar	322.476,43	21,39	509.949,59	4
Impuestos Anticipados	41.165,19	2,73	25.746,77	
Inventarios	434.705,61	28,83	397.565,15	5
Otros Activos Corrientes	-	-	-	
Provisiones Ctas. Incobrables	-	-	-	
<u>ACTIVO FIJO</u>	543.305,90	36,04	353.800,12	
Terrenos y Const. En Proceso	-	-	-	
Edificios e Instalaciones	292.899,17	19,43	132.565,68	6
Maquin., Mueb. Y Ense., Equipo	132.459,17	8,79	124.842,10	6
Equipo Computacion	35.473,22	2,35	-	6
Vehiculos	170.981,03	11,34	194.008,27	6
Otros Activos Fijos	-	-	-	
	631.812,59	41,91	451.416,05	
Deprec. Acumuladas	-88.506,69	-5,87	-97.615,93	6
<u>ACTIVO DIFERIDO</u>	137.332,60	9,11	181.903,90	
Gastos Anticipados	5.428,74	0,36	-	
Otros Activos No Corrientes	131.903,86	8,75	181.903,90	
Amortiz. Acumul.	-	-	-	
TOTAL DEL ACTIVO	1.507.696,43	100,00	1.470.712,91	

Las notas explicativas anexas 1 a 12 son parte integrante de los estados financieros

DISMA CIA. LTDA.
BALANCE GENERAL COMPARATIVO - AÑOS 2002 - 2001
Valores en U. S. Dólares

Rubros	31-Dic-02		31-Dic-01	Notas
	Valores	%	Valores	
<u>PASIVO CORRIENTE</u>	<u>782.538,01</u>	<u>51,90</u>	<u>1.146.397,22</u>	
Cuentas por Pagar	323.461,33	21,45	344.308,96	
Oblig. Instituciones Financieras	333.570,34	22,12	654.542,76	
Otras Obligaciones	37.524,45	2,49	7.405,25	
Provisiones Sociales por Pagar	-	-	-	
Otros Pasivos no Corrientes	87.981,89	5,84	140.140,25	
<u>PASIVO LARGO PLAZO</u>	<u>2.222,71</u>	<u>0,15</u>	<u>-</u>	
Préstamos de. Accionistas.	2.222,71	0,15	-	7
<u>TOTAL DEL PASIVO</u>	<u>784.760,72</u>	<u>52,05</u>	<u>1.146.397,22</u>	
<u>PATRIMONIO</u>				
Capital Social	285.000,00	18,90	2.400,00	
Aporte Fut. Capital.	350.000,00	23,21	-	
Reservas	39.188,95	2,60	79.459,71	9
Reserva Reval. Patrimonio	126,74	0,01	204.454,34	
Utilidad Ejercicio Anterior	-	-	-	
Utilidad del Ejercicio	48.620,02	3,22	38.001,64	
<u>TOTAL DEL PATRIMONIO</u>	<u>722.935,71</u>	<u>47,95</u>	<u>324.315,69</u>	
<u>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO</u>	<u>1.507.696,43</u>	<u>100,00</u>	<u>1.470.712,91</u>	

Las notas explicativas anexas 1 a 12 son parte integrante de los estados financieros

DISMA CIA. LTDA.
ESTADO COMPARATIVO DE PERDIDAS & GANANCIAS
Valores en U. S. Dólares

Rubros	31-Dic-02 Valores	%	31-Dic-01 Valores
<u>VENTAS NETAS</u>	<u>2.262.933,85</u>	<u>100,00</u>	<u>1.985.761,04</u>
<u>COSTO DE VENTAS</u>	<u>1.622.763,68</u>	<u>71,71</u>	<u>1.550.091,96</u>
	-	-	-
<u>UTILID.BRUTA VENTAS</u>	640.170,17	28,29	435.669,08
<u>GTOS GENERALES</u>	<u>564.625,79</u>	<u>24,95</u>	<u>374.127,33</u>
Gastos de Administracion	173.461,32	7,67	113.126,42
Gastos de Ventas	368.409,88	16,28	248.226,31
Gastos Financieros	22.754,59	1,01	12.774,60
<u>UTILID. OPERACIONAL</u>	75.544,38	3,34	61.541,75
Otros Ingresos	722,32	0,03	-
Otros Egresos	-	-	1.931,33
<u>UTILID.ANTES 15 % + 25% IR</u>	76.266,70	3,37	59.610,42
Partic.Trabajad.	11.440,01	0,51	8.941,56
Impto.Renta	16.206,67	0,72	12.667,21
<u>UTILID.EJERCICIO</u>	<u>48.620,02</u>	<u>2,15</u>	<u>38.001,65</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 12 son parte integrante de los estados financieros

DISMA CIA. LTDA.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2002
Valores en U. S. Dólares

Rubros	Dic-31-2001		Asignaciones		Dic-31-2002
Capital Social	2.400,00		282.600,00		285.000,00
Aporte Fut. Capital.	-		350.000,00		350.000,00
Reservas	79.459,71		-40.270,76		39.188,95
Reserva Reval. Patrimonio	204.454,34		-204.327,60		126,74
Utilidad Ejercicio Anterior	-		-		-
Utilidad del Ejercicio	38.001,64		10.618,38		48.620,02
TOTAL DEL PATRIMONIO	324.315,69		398.620,02		722.935,71

Las notas explicativas anexas 1 a 12 son parte integrante de los estados financieros

DISMA CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO - METODO INDIRECTO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2002
Valores en U. S. Dólares

Flujos de Efectivo en actividades operativas			
Utilidad del Ejercicio	48.620,02		
Ajuste por			
Gastos que no constituyen desembolso			
Depreciaciones	46.398,00		
Ingresos que no constituyen cobros			
Efectivo neto proveniente de actividades operativas			
De cambio en el capital de trabajo	95.018,02		
Disminucion en ctas y Doc. x Cobrar	187.473,16		
Aumento en Inventarios	-37.140,46		
Aumento en Impuestos Anticipados	-15.418,42		
Disminucion en Activos Diferidos	44.571,30		
Disminucion en Ctas y Doc. X Pagar	-20.847,63		
Disminucion en Otros Pasivos no Ctes.	-52.158,36		
Aumento en Otras Obligaciones	30.119,20		
Efectivo neto proveniente de actividades operativas			231.616,81
Flujos de Efectivo en actividades de inversion			
Aumento en Activo Fijo	-235.903,78		
Efectivo neto usado en actividades de inversion			-235.903,78
Flujos de Efectivo en actividdes de financiamiento			
Disminucion en Otras Obligaciones Inst. Financieras	-320.972,42		
Aumento Aporte Fut. Capit.	350.000,00		
Aumento en Pasivo Largo Plazo	2.222,71		
Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento			31.250,29
Aumento neto en efectivo y sus equivalentes			26.963,32
Efectivos y sus equivalentes al inicion del periodo			1.747,38
Efectivo y sus equivalentes al final del periodo			28.710,70

Las notas explicativas anexas 1 a 12 son parte integrante de los estados financieros

DISMA CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2002
Valores en U. S. Dólares

Recursos financieros Originados por:		
Utilidad del ejercicio	48.620,02	
Cargos que no afectan al Capital		
De Trabajo : Depreciaciones	46.398,00	
	95.018,02	
Aportes Futura capitalizacion	350.000,00	
Pasivo Largo Plazo	2.222,71	
Gastos Anticipados	44.571,30	
		491.812,03
Recursos Financieros Utilizados en:		
Adquisicion activos Fijos	-235.903,78	
		-235.903,78
Incremento en el Capital de Trabajo		255.908,25
ANALISIS DE LOS CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO		
Aumento (disminucion) en los activos corrienytes:		
Caja y Bancos	26.963,32	
Cuentas por Cobrar	-187.473,16	
Inventarios	37.140,46	
Impuestos Anticipados	15.418,42	
		-107.950,96
(Aumento) disminucion en los Pasivos Corrientes:		
Cuentas por Pagar	20.847,63	
Obligaciones Bancarias	320.972,42	
Gastos Acumulados x Pagar	22.039,16	
		363.859,21
Incremento en el Capital de Trabajo		255.908,25

Las notas explicativas anexas 1 a 12 son parte integrante de los estados financieros

DISMA CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA (VARIACIONES)
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2002
Valores en U. S. Dólares

Rubros	Dic-02	Dic-01	Variaciones
ACTIVO			
Caja y Bancos	28.710,70	1.747,38	26.963,32
Inversiones Temporales	-	-	-
Cuentas por Cobrar	322.476,43	509.949,59	-187.473,16
Impuestos Anticipados	41.165,19	25.746,77	15.418,42
Inventarios	434.705,61	397.565,15	37.140,46
Otros Activos Corrientes	-	-	-
Provisiones Ctas Incobrables	-	-	-
TOT.ACT.CORRIENTE	827.057,93	935.008,89	-107.950,96
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas por Pagar	323.461,33	344.308,96	-20.847,63
Oblig. Instituciones Financieras	333.570,34	654.542,76	-320.972,42
Otras Obligaciones	37.524,45	7.405,25	30.119,20
Provisiones Sociales por Pagar	-	-	-
Otros Pasivos no Corrientes	87.981,89	140.140,25	-52.158,36
TOTAL PASIVO CORRIENTE	782.538,01	1.146.397,22	-363.859,21
INCREMENTO EN EL CAPITAL DE TRABAJO	44.519,92	-211.388,33	255.908,25

Las notas explicativas anexas 1 a 12 son parte integrante de los estados financieros

DISMA CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA (VARIACIONES)
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2002
Valores en U. S. Dólares

Rubros	Dic-02	Dic-01	Variaciones
<u>ACTIVO NO CORRIENTE</u>			
<u>PROPIEDADES</u>			
Terrenos y Const. En Proceso	-	-	-
Edificios e Instalaciones	292.899,17	132.565,68	
Maquin., Mueb. Y Ense., Equipo	132.459,17	124.842,10	7.617,07
Equipo Computacion	35.473,22	-	35.473,22
Vehiculos	170.981,03	194.008,27	-23.027,24
Otros Activos Fijos	-	-	-
	631.812,59	451.416,05	180.396,54
Deprec. Acumuladas	-88.506,69	-97.615,93	9.109,24
	543.305,90	353.800,12	189.505,78
<u>ACTIVO DIFERIDO</u>	137.332,60	181.903,90	-44.571,30
<u>TOT. ACT. NO CORRIENTE</u>	680.638,50	535.704,02	144.934,48
<u>PASIVO NO CORRIENTE</u>			
<u>PASIVO LARGO PLAZO</u>	2.222,71	-	2.222,71
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital Social	285.000,00	2.400,00	282.600,00
Aporte Fut. Capital.	350.000,00	-	350.000,00
Reservas	39.188,95	79.459,71	-40.270,76
Reserva Reval. Patrimonio	126,74	204.454,34	-204.327,60
Utilidad Ejercicio Anterior	-	-	-
Utilidad del Ejercicio	48.620,02	38.001,64	10.618,38
Ajuste Corr. Monet.	-	-	-
	722.935,71	324.315,69	398.620,02
<u>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</u>	725.158,42	324.315,69	400.842,73
<u>INCREMENTO EN EL CAPITAL DE TRABAJO</u>	44.519,92	-211.388,33	255.908,25

Las notas explicativas anexas 1 a 12 son parte integrante de los estados financieros

DISMA, DISTRIBUIDORA DE MADERAS Cia. Ltda.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2002

NOTA No. 1.- OBJETO SOCIAL

DISMA, DISTRIBUIDORA DE MADERAS Cia. Ltda. es una compañía constituida en Guayaquil que tiene por objeto social la compra, venta, distribución y fabricación de madera y planchas enchapadas y la importación y venta de fórmica, pegamentos y demás implementos relacionados con la explotación maderera.

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

A) Bases de preparación de los estados financieros.

Los estados financieros que se analizan fueron preparados y son de responsabilidad de la administración de la empresa.. Se elaboraron en base al convenio de los costos históricos y de acuerdo con normas y prácticas establecidas o autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, con excepción de los activos fijos que, de acuerdo con las disposiciones legales, se actualizan año a año.

B) Documentos y Cuentas por Cobrar.

El saldo de este rubro representa créditos a corto plazo e incluye provisión para cuentas malas.

C) Inventarios

Los inventarios están valuados al costo promedio de adquisición que es más bajo que el valor del mercado.

D) Propiedades, Planta y Equipo.

Las propiedades están registradas al precio de costo más las revalorizaciones efectuadas y menos las depreciaciones acumuladas. Las depreciaciones están calculadas en base al método de línea recta sobre la vida útil estimada de los correspondientes activos.

E) Participación de Trabajadores

Corresponde al 15 % sobre las utilidades de la empresa.

F) Impuesto a la Renta.

La provisión equivale al 25 % de las utilidades gravables de la empresa.

NOTA No. 3.- EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS.

Al 31 de Diciembre de 2002 la empresa presenta los siguientes saldos en los rubros de caja y bancos:

Caja y Bancos	28.710.70
Suman	28.710.70

NOTA No. 4.- DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR.

Los documentos y cuentas por cobrar están respaldados por la garantía que toma la empresa sobre las transacciones que originan el crédito. Esta cuenta tiene una rotación rápida ya que la política de la empresa es de ventas al contado y/o a corto plazo.

Las Cuentas por Cobrar incluyen la provisión para cuentas dudosas.

Un detalle al 31 de diciembre de 2002, es:

Clientes Locales	287.606.80
Otras Cuentas por Cobrar	34.869.63
Suman	322.476.43

NOTA No. 5.- INVENTARIOS.

Los inventarios de la Empresa están valuados al costo promedio de adquisición que no excede el valor de reposición o realización.

Al 31 de Diciembre de 2002, estos saldos fueron:

Materia Prima	149.503.84
Suministros	1.640.80
Producto Terminado	280.098.49
Pedidos en Tránsito	3.462.48
Suman	434.705.61

NOTA No. 6.- PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.

A continuación se presenta un detalle de las propiedades a Diciembre 31 de 2002.

Los Activos Fijos se han depreciado con base en el método de línea recta y con los siguientes porcentajes:

Mueb. Ens. Equipo	10 %
Vehículos	20 %

que se consideran apropiados para la vida útil de los respectivos activos.

DISMA CIA. LTDA.
MOVIMIENTO DEL ACTIVO FIJO AÑO 2002
VALORES EN U.S. Dólares

Rubros	Saldos Dic-31-2002	Adquisiciones 2002	Reclasificac. Bajas 2002	Depreciación 2002	Saldos Dic-31-2002
ACTIVO FIJO					
Edif. e Insta.	132.565.68	160.333.49	0.00	0.00	292.899.17
Maq. Mueb. Equipo	124.842.10	38.833.32	-31.216.25	0.00	132.459.17
Vehículos	194.008.27	6.042.26	-29.069.50	0.00	170.981.03
Equip Computación	0.00	9.167.11	26.306.11	0.00	35.473.22
	<u>451.416.05</u>	<u>214.376.18</u>	<u>-33.979.64</u>	<u>0.00</u>	<u>631.812.59</u>
DEPREC. ACUMULADA					
Edif. E Insta.	0.00	0.00	0.00	13.472.52	13.472.52
Maq. Mueb. Equipo	30.682.06	0.00	-16.010.89	9.590.88	24.262.05
Vehículos	66.933.87	0.00	-50.597.10	14.501.28	30.838.05
Equip. Computación	0.00	0.00	11.100.75	8.833.32	19.934.07
	<u>97.615.93</u>	<u>0.00</u>	<u>-55.507.24</u>	<u>46.398.00</u>	<u>88.506.69</u>
TOT ACT. FIJO NETO	<u>353.800.12</u>	<u>214.376.18</u>	<u>21.527.60</u>	<u>-46.398.00</u>	<u>543.305.90</u>

Se observa que la Depreciación es negativa (saldo deudor), por que se debito 55.507.24 en concepto de reclasificaciones y bajas del activo Fijo, superior a la depreciación del ejercicio de 46.398.00

NOTA No. 7.- PASIVOS A LARGO PLAZO

Al 31 de Diciembre de 2002. La empresa presenta un saldo:

Pasivos Largo Plazo \$ 2.222.71

NOTA No. 8.- PROVISIONES

La empresa realiza provisiones para cancelar los beneficios sociales de su personal. Realiza provisión para cuentas dudosas.

Al 31 de diciembre de 2002, sus saldos fueron

Provisión Beneficios Sociales	5.171.36
Reserva para cuentas Incobrables	911.64

NOTA No. 9.- CAPITAL, RESERVA LEGAL Y FACULTATIVA

A continuación hacemos el análisis de este rubro:

1.- CAPITAL

El capital suscrito y pagado al inicio del periodo

(Enero 1 del 2002) fue:

\$ 2.400.-

Distribuidos de la siguiente manera:

Dr. Raúl Lebed Sigall

2.352.-

Ing. René Lebed Svigilsky

48.-

2.- AUMENTO DE CAPITAL

Aprobado con Resolución 02-G-DID-0001348, de la Superintendencia de Compañías, en Guayaquil, de marzo 7 del 2002, por la suma de

\$ 282.600.-

Suscrito como sigue:

Dr. Raúl Lebed Sigall

276.948.-

Ing. René Lebed Svigilsky

5.652.-

3.- CAPITAL ACTUAL

El nuevo capital asciende a la suma de

\$ 285.000.-

Con las siguientes participaciones, según escritura de cesión de participaciones sociales de mayo 17 del 2002, protocolarizada en la Notaría Vigésima Octava del Cantón Guayaquil:

Lebed Svigilsky Rene

145.350.-

Lebed Svigilsky Daniel

35.625.-

Lebed Svigilsky Miguel

32.775.-

Lebed de Sáenz Mirian

35.625.-

Lebed de Ramírez Deborah

35.625.-

4.- RESERVAS

El Aumento de Capital asciende a la suma de:

\$ 282.600.-

Fue cancelado de la siguiente manera

a.- Capitalización de la Cta. Reserva Facultativa

78.272.40

b.- Capitalización de la Cta. Reservas por Revalorización

147.565.11

c.- Capitalización de la cuenta Reexpresión Monetaria

56.762.49

NOTA No. 10.- ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES

En los Activos y Pasivos Contingentes no aparecen saldos al 31 de diciembre de 2002.

NOTA No. 11.- OBLIGACIONES FISCALES COMO AGENTE DE RETENCION Y PERCEPCION

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, Emitir Certificados de Retención y con el Pago Mensual de las retenciones hechas en el mes inmediato anterior en los lugares indicados para ello. La verificación de la exactitud de las retenciones en la fuente será hecha por los Auditores Tributarios del Servicio de Rentas Internas.

Econ. EFRÉN HERNÁNDEZ VARELA

Guayaquil, Marzo 7 de 2003.

A los Miembros de la Junta General
y Accionistas de
DISMA, DISTRIBUIDORA DE MADERAS Cia. Ltda.

Econ. Efrén Hernández Varela, Auditor Independiente, he auditado
el Balance General de la Compañía

DISMA, DISTRIBUIDORA DE MADERAS Cia: Ltda..

Al 31 de diciembre de 2002 y los correspondientes Estados de Resultados Patrimonio de los Accionistas, Estado de Flujos de Efectivo y Estado de Cambios en la Posición Financiera por el año terminado en esa fecha. Estos Estados Financieros son de responsabilidad de la Gerencia de la compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría.

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades 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 Gerencia así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para nuestra opinión.

Como parte de nuestro 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, Impuesto al Valor Agregado e Impuesto a los Consumos Especiales han sido tomados de los registros contables; 3) Se ha pagado el Impuesto a la Renta, el Impuesto al Valor Agregado y el Impuesto a los Consumos Especiales 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

5) La Dirección General del Servicio de Rentas Internas, con el trámite # 20.90.20310952 del 19 de marzo del 2002, aceptó el reclamo presentado por DISMA referente a una retención pagada, por error, dos veces la misma que, hecho el análisis, la autoridad tributaria resolvió emitir a favor de la empresa la Nota de Crédito # 0011158, el 16 de Agosto del 2002 por la suma de \$ 965.50, que se descompone de la siguiente manera:

Impuesto a la Renta a favor del contribuyente	\$ 905.63
+ intereses calculados desde el 19-03-02 hasta 31-12-02	\$ 70.38
- multa por falta regla monetaria	\$ 10.51
Total a favor de DISMA según SRI	\$ 965.50

La Auditoría determina que la empresa utilizó el crédito a su favor de \$ 965.50 para cancelar Impuestos Retenidos en la Fuente como consta en la declaración del mes de Agosto del 2002, formulario 103-03200301-953 del 16 de Septiembre del 2002

El cumplimiento por parte de la compañía de los aspectos mencionados anteriormente, 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 nuestra opinión, los Estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de

DISMA, DISTRIBUIDORA DE MADERAS Cia. Ltda..

al 31 de Diciembre de 2002, 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