

Econ. EFRÉN HERNÁNDEZ VARELA

INFORME DE AUDITORIA EXTERNA



EMPRESA:

DISMA, DISTRIBUIDORA DE MADERA C. LTDA.

**EJERCICIO ECONOMICO:
CORTADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008**

DISTRIBUIDORA DE MADERA COMPAÑÍA LIMITADA DISMA C. LTDA.

**Estados Financieros al 31 de Diciembre del 2008 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, 13 de Abril del 2009



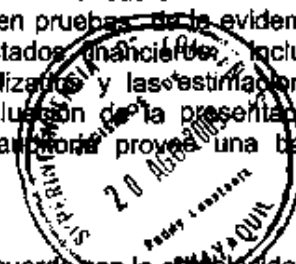
A los Miembros del Directorio y Socios de

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

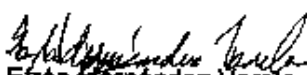
He auditado el Balance General de DISTRIBUIDORA DE MADERA COMPAÑÍA LIMITADA (DISMA C. LTDA.) al 31 de Diciembre de 2008 y los correspondientes Estados de Resultados, Patrimonio de los Accionistas y Estado de Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos Estados Financieros son de responsabilidad 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 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 las estimaciones importantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que esta auditoría 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 COMPAÑIA LIMITADA (DISMA C. LTDA.) al 31 de Diciembre de 2008, 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. Efraín Hernández Varela.
R.N.A.E. 080
C.P.A. 445



1

DISTRIBUIDORA DE MADERA COMPAÑÍA LIMITADA (DISMA C. LTDA.)**BALANCES GENERALES****AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2007****(Expresado en US dólares)**

Rubros	EJERCICIOS		Notas
	2008	2007	
ACTIVO	<u>5.351.862,97</u>	<u>2.989.154,66</u>	
ACTIVO CORRIENTE	<u>3.760.065,73</u>	<u>2.208.448,38</u>	
Caja y Bancos	47.921,02	95.285,53	3
Cuentas por Cobrar	1.434.032,09	956.688,70	4
Otras Cuentas por Cobrar	130.048,51	68.578,36	5
Inventarios	1.978.913,80	989.060,59	6
Impuestos Anticipados	169.150,31	98.835,20	7
ACTIVO FIJO TANGIBLE	<u>1.082.202,55</u>	<u>641.183,42</u>	8
Terrenos	333.777,16	144.000,00	
Bodegas en Proceso	0,00	6.300,00	
Edificios e Instalaciones	654.000,17	398.118,86	
Maquinarias y Equipos de Fábrica	67.440,56	47.166,15	
Muebles y Equipos de Oficina	18.951,92	16.613,31	
Vehículos	123.138,28	214.333,80	
Equipos de Computación	77.460,07	63.894,91	
(-) Depreciación Acumulada	-192.565,61	-249.243,61	
ACTIVO FIJO INTANGIBLE	<u>0,00</u>	<u>90.578,28</u>	
Marcas y Patentes	0,00	414.890,28	
(-) Amortización Acumulada	0,00	-324.312,00	
ACTIVO DE LARGO PLAZO	<u>509.594,69</u>	<u>48.944,58</u>	9
Activo de Largo Plazo	460.229,81	0,00	
OTROS ACTIVOS CORRIENTES	<u>49.364,88</u>	<u>48.944,58</u>	10
Gastos Diferidos (Leasing)	12.770,38	28.201,70	
Gastos Anticipados	10.746,00	0,00	
Seguros Anticipados	25.848,50	20.742,88	

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros



2

DISTRIBUIDORA DE MADERA COMPAÑÍA LIMITADA (DISMA C. LTDA.)
BALANCES GENERALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2007
(Expresado en US dólares)

Rubros	EJERCICIOS		Notas
	2008	2007	
PASIVOS	<u>3.613.526,83</u>	<u>1.959.543,37</u>	
PASIVO CORRIENTE	<u>3.401.860,67</u>	<u>1.959.543,37</u>	
Cuentas Por Pagar Proveedores	1.688.888,61	725.466,73	11
Otras Cuentas por Pagar	143.314,37	90.793,56	12
Obligaciones Financieras	1.520.942,43	1.097.630,54	13
Obligaciones Tributarias (Imp. X Pagar)	11.767,53	31.228,30	14
Obligaciones con el IESS	36.947,73	14.424,24	15
PASIVO LARGO PLAZO	<u>211.666,16</u>	<u>0,00</u>	16
Préstamos CFN	199.999,96	0,00	
Provisiones Jubilación Patronal y Desahucios	11.666,20	0,00	
PATRIMONIO	<u>1.738.336,14</u>	<u>1.029.611,29</u>	17
Capital	700.000,00	700.000,00	
Superávit por Revalorización	459.829,77	0,00	
Aportes de Accionistas	284.298,72	99.298,72	
Reservas	230.312,54	200.528,05	
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio	63.895,11	29.784,52	
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	<u>5.351.862,97</u>	<u>2.989.154,66</u>	

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

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

ESTADOS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2007

(Expresado en US dólares)

Aldea

Rubros	EJERCICIOS		Notas
	2008	2007	
INGRESOS	<u>7.730.631,13</u>	<u>5.818.398,62</u>	
Ventas Netas	7.730.631,13	5.818.398,62	
COSTO DE VENTAS	<u>5.198.664,13</u>	<u>3.885.213,67</u>	
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	2.531.967,00	1.933.184,95	
GASTOS DE OPERACIÓN	<u>2.329.326,12</u>	<u>1.821.617,34</u>	
Gastos de Administración	1.025.353,89	949.402,40	18
Gastos de Ventas	1.303.972,23	872.214,94	
UTILIDAD OPERACIONAL	202.640,88	111.567,61	
GASTOS FINANCIEROS	<u>111.385,41</u>	<u>66.571,76</u>	
Intereses Locales	75.272,57	62.577,92	
Intereses del Exterior	12.940,00	3.993,84	
Comisiones Locales	23.172,84		
OTROS INGRESOS Y EGRESOS	<u>28.235,78</u>	<u>25.558,06</u>	
Otros Ingresos por Vta. Activos	0,00	25.760,69	
Otros Egresos e Ingresos Netos	28.235,78	-202,63	
UTILIDAD DEL EJERCICIO	119.491,25	70.553,91	
(-) 15% Participación de Trabajadores	<u>17.923,69</u>	<u>10.583,09</u>	
UTILIDAD ANTES DE CONC. TRIB.	101.567,56	59.970,82	
(+-) CONCILIACIÓN TRIBUTARIA	<u>49.122,24</u>	<u>60.774,38</u>	
(+) Gastos no Deducibles	49.122,24	60.774,38	
UTILIDAD GRAVABLE	150.689,80	120.745,20	
(-) 25% Impuesto a la Renta	<u>37.672,45</u>	<u>30.186,30</u>	
UTILIDAD DISPONIBLE	<u>63.895,11</u>	<u>29.784,52</u>	

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

DISTRIBUIDORA DE MADERAS COMPAÑIA LIMITADA DISMA C. LTDA.
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007
(Expresado en US dólares)

Holme

4

FECHA	CONCEPTOS	CAPITAL	Aportes Futuras Capitalizaci ones	RESERVAS					Resultado del Ejercicio	GRAN TOTAL
		Participa ciones		Legal	Facultativa	De Capital	Superavit Revalorizac.	Total		
01-ene-08	Saldo a Enero 1 del 2008	700.000,00	99.298,72	12.497,92	187.903,39	126,74	0,00	200.528,05	29.784,49	1.029.611,26
09-jul-08	Transferencia del Resultado 2007			1.489,23	28.295,26			29.784,49	-29.784,49	0,00
11-abr-08	Aportes de Socios		15.000,00					0,00		15.000,00
11-jun-08	Aportes de Socios		35.000,00					0,00		35.000,00
17-jun-08	Aportes de Socios		15.000,00					0,00		15.000,00
23-jul-08	Aportes de Socios		30.000,00					0,00		30.000,00
24-jul-08	Aportes de Socios		35.000,00					0,00		35.000,00
29-ago-08	Aportes de Socios		30.000,00					0,00		30.000,00
24-sep-08	Aportes de Socios		25.000,00					0,00		25.000,00
31-dic-08	Revalorización de Acciones						459.829,77	459.829,77		459.829,77
31-dic-08	Resultado del ejercicio							0,00	63.895,11	63.895,11
Saldo a	Diciembre 31 del 2008	700.000,00	284.298,72	13.987,15	216.198,65	126,74	459.829,77	690.142,31	63.895,11	1.738.336,14

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

DISTRIBUIDORA DE MADERAS COMPAÑIA LIMITADA DISMA C. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008
(Expresado en US dólares)

Flujo Neto de Efectivo en Actividades de Operación

Efectivo recibido de clientes	<u>7.253.288,04</u>	
Efectivo proporcionado por las actividades de operación		7.253.288,04
Efectivo pagado a proveedores y empleados	-7.473.829,54	
Gastos Financieros Pagados	-110.696,30	
Participación Trabajadores 2007	-10.583,10	
Impuesto a la Renta 2007	-30.186,30	
Otros Ingresos y Egresos	<u>28.235,78</u>	
Efectivo utilizado en las actividades de operación		<u>-7.597.059,46</u>
Flujo Neto en actividades de operación		-343.771,42

Flujo Neto de efectivo en Actividades de Inversión

Venta / Baja de Activos Fijos	29.259,34	
Compra de Activos Fijos	-540.764,25	
Aporte de Accionistas	185.000,00	
Acciones	<u>-400,04</u>	
Flujo de efectivo utilizado en actividades de inversión		<u>-326.904,95</u>

Flujo Neto de efectivo en actividades de financiación

Obligaciones Bancarias Corrientes	423.311,43	
Obligaciones Bancarias Largo Plazo	<u>199.999,96</u>	
Flujo de efectivo proveniente de actividades de financiación		<u>623.311,39</u>
Aumento (disminución) neto en el efectivo		-47.364,98
Efectivo y equivalentes de efectivo, enero 1.		<u>95.286,00</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo, diciembre 31.		<u><u>47.921,02</u></u>

6

DISTRIBUIDORA DE MADERAS COMPAÑIA LIMITADA DISMA C. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008
(Continuación)

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

Utilidad (Pérdida) 119.491,25

Más: Partidas que no requieren utilización del efectivo

Depreciación	70.485,78	
Amortización	90.578,28	
Provisión Cuentas Incobrables	<u>0,34</u>	
		<u>161.064,40</u>

Efectivo Proveniente de Actividades de Operación 280.555,65

Variación en Activos y Pasivos Corrientes

Cuentas por Cobrar	-477.343,43	
Otras Cuentas por Cobrar	-61.470,15	
Inventarios	-989.852,80	
Impuestos Anticipados	-70.315,11	
Gastos Anticipados	-15.851,50	
Gastos Diferidos	15.431,32	
Proveedores Locales	117.594,94	
Proveedores del Exterior	845.826,94	
Otras Cuentas por Pagar	15.347,17	
Gastos Acumulados por Pagar	33.323,12	
Impuestos - IESS por pagar	3.062,72	
Intereses por Pagar	689,11	
Participación de Trabajadores 2007	-10.583,10	
Impuesto sobre la renta pagado 2007	<u>-30.186,30</u>	
Efectivo Utilizado en Operaciones		<u>-624.327,07</u>

EFFECTIVO NETO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN -343.771,42

Kalix

DISTRIBUIDORA DE MADERAS COMPAÑIA LIMITADA DISMA C. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008
(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.IC1.008, 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) que incluyen las estimaciones contables que inciden en la valuación de ciertos activos y pasivos y en los resultados; y los requisitos mínimos establecidos o autorizados por la autoridad de control referida.

Caja y Bancos

Constituyen movimientos de efectivo por ventas al contado y son acumulados diariamente y depositados en los bancos de acuerdo a las normas internas establecidas, los movimientos relacionados con cheques se registran directamente en la cuentas bancarias.

Cuentas por Cobrar

El saldo de este rubro representa facturas pendientes de cobro, créditos a corto plazo, generalmente hasta 30 días, y no incluye provisión para cuentas dudosas.

Provisión para Incobrables

De acuerdo a lo previsto en las normas tributarias vigentes, con cargo al resultado del ejercicio, se aplica el 1% sobre el saldo de la cartera no cobrada de las ventas del ejercicio.

Otras Cuentas por Cobrar

Corresponde a préstamos y anticipos a empleados y obreros, así como a saldos de otros deudores por las operaciones que realizan con la empresa, respaldados por los documentos suscritos entre las partes.

DISTRIBUIDORA DE MADERAS COMPAÑIA LIMITADA DISMA C. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Mux

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.

Activo Fijo

Las propiedades están registradas al costo histórico y en dólares norteamericanos menos las depreciaciones acumuladas. Para el cálculo de las depreciaciones se utiliza 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 con relacionadas por compra de bienes y servicios, esta transacciones generalmente tienen vencimientos mayores de 30 días.

Impuestos por Pagar

Son valores por pagar originados en normas tributarias, vigentes, como contribuyente o responsable los mismos que son satisfechos en la forma y tiempo previstos en las leyes respectivas.

Beneficios Sociales

Son reconocidos cuando nace la obligación de la empresa en virtud de las normas legales vigentes o acuerdos contractuales.

Participación a Trabajadores

De acuerdo con las disposiciones del Código de Trabajo, las empresas distribuirán a sus trabajadores el equivalente al 15% de las utilidades del ejercicio, antes del cálculo del Impuesto a la Renta, con cargo al resultado del ejercicio.

DISTRIBUIDORA DE MADERAS COMPAÑIA LIMITADA DISMA C. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Alex

Impuesto a la Renta

La Ley de Régimen Tributario Interno y sus reformas, como norma general para las sociedades, establece la tarifa del 25% de Impuesto a la Renta sobre la utilidad gravable, después de la conciliación tributaria; en el evento de que la utilidad sea parcial o totalmente capitalizada tributará el 15% por este concepto.

Reconocimiento de los Gastos

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

Criterio de Empresa en Marcha

Los Estados Financieros al 31 de Diciembre del 2008 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.- CAJA Y BANCOS

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

	2008	2007
Caja	<u>2.336,08</u>	<u>1.936,42</u>
Caja Chica Distribución	1.500,10	1.000,00
Caja Chica Quito	300,56	551,00
Caja Chica Guayaquil	300,38	150,38
Caja Chica Fábrica	150,04	150,04
Caja Chica Importaciones	85,00	85,00
Bancos	<u>45.584,94</u>	<u>93.349,11</u>
Produbanco	41.348,34	70.356,80
Banco Bolivariano	58,92	14.479,32
Banco del Pichincha	31,04	6.952,29
Banco MM J. Arteaga	3.044,03	0,00
Banco Internacional	110,39	0,00
Banco Merrill Lynch	0,00	1.330,21
Banco Solidario	0,00	230,49
Fideicomiso Corporación Favorita	992,22	0,00
Total	<u><u>47.921,02</u></u>	<u><u>95.285,53</u></u>

DISTRIBUIDORA DE MADERAS COMPRÍA LIMITADA DISMA C. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Handwritten signature

NOTA No. 4.- CUENTAS POR COBRAR

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

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Cuentas por Cobrar Clientes	1.435.767,43	958.424,04
(-) Provisión Ctas. Incobrables	-1.735,34	-1.735,34
Total	<u>1.434.032,09</u>	<u>956.688,70</u>

El detalle de la cuenta Clientes se muestra a continuación:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Corp. El Rosado S.A.	157.429,68	330.130,99
Representaciones Jamsa S.A.	48.605,62	36.814,42
Corp- Favorita C.A.	157.429,68	25.294,20
Danivic S.A.	12.353,97	23.896,49
Modesto Casajoana Cía. Ltda.	16.941,56	18.845,01
Tiendas Industriales Asociadas S.A.	10.311,23	18.387,17
Comisariatos Vélez Bonilla S.A.	99.778,19	17.510,39
Chonillo Valencia Carlos Julio	8.906,84	15.386,87
González Sotomayor Fernando	16.562,47	14.809,47
Carpio Cornejo Francisco	12.918,24	0,00
Clorox del Ecuador	23.834,45	0,00
Imporsucre C.A.	19.285,58	0,00
López Delgado Elmo	16.604,30	0,00
Roliper	11.287,87	0,00
Batallas Iturralde Manuel	11.596,82	11.904,09
Del Salto Mosquera Lourdes	20.570,94	11.451,12
Prodispro Prov. y Dist. de Prod. Cía. Ltda.	10.655,34	11.383,63
Importador Ferretero Trujillo Cía. Ltda.	207,66	10.576,24
Varios	780.486,99	412.033,95
Total	<u>1.435.767,43</u>	<u>958.424,04</u>

ANTIGÜEDAD DE LA CARTERA

Corriente	546.490,63
Vencimto. A 30 días	568.571,09
Vencimto. A 60 días	259.808,46
Vencimto. Mayor a 90 días	<u>60.893,25</u>
Total Cartera	<u>1.435.763,43</u>

La norma tributaria permite una provisión para incobrables del 1% de la cartera no cobrada por ventas del 2008 y no más del 10% del saldo acumulado. En el presente ejercicio la empresa no hizo uso de este beneficio, por lo tanto no registra movimiento a demostrar.

DISTRIBUIDORA DE MADERAS COMPAÑIA LIMITADA DISMA C. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Alve.

NOTA No. 5.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Este rubro, al 31 de diciembre, incluye los siguientes conceptos y valores:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Otras Cuentas por Cobrar	<u>130.048,51</u>	<u>68.578,36</u>
Cuentas por Cobrar Empleados	25.997,54	15.867,87
Anticipo a Proveedores	97.829,96	43.852,01
Cuentas por Cobrar Disma	0,00	4.623,03
Otros	6.221,01	3.035,45
Depósitos en Garantía	0,00	1.200,00

NOTA No. 6.- INVENTARIOS E IMPORTACIONES EN TRANSITO

Los saldos de este rubro, al 31 de Diciembre del 2008, son:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Inventarios	<u>1.976.913,80</u>	<u>989.060,59</u>
Inventario de Materia Prima	343.110,27	247.147,00
Mercaderías	1.316.454,31	603.983,60
Mercadería en Tránsito	319.349,22	137.929,99

NOTA No. 7.- IMPUESTOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2007, los saldos están compuestos como sigue:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Retención en la Fuente	154.877,82 ¹	98.835,20
Crédito Tributario IVA	<u>14.272,49</u>	<u>0,00</u>
Suman	<u>169.150,31</u>	<u>98.835,20</u>

¹ Retención en la Fuente corresponde a las retenciones que por Impuesto a la Renta realizan los clientes.

DISTRIBUIDORA DE MADERAS COMPAÑIA LIMITADA DISMA C. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

1160

NOTA No. 8.- ACTIVO FIJO TANGIBLE

Los activos fijos, al 31 de diciembre, están clasificados en la forma detallada al pie, y sus saldos son los siguientes:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Activos Fijos	<u>1.082.202,55</u>	<u>641.183,42</u>
No Depreciable	<u>333.777,16</u>	<u>150.300,00</u>
Terrenos	333.777,16 ¹	144.000,00
Bodegas en Proceso		6.300,00
Depreciable (neto)	<u>748.425,39</u>	<u>490.883,42</u>
Edificios e Instalaciones	654.000,17 ²	398.118,86
Maquinarias y Equipos de Fábrica	67.440,56	47.166,15
Muebles y Equipos de Oficina	18.951,92	16.613,31
Vehículos	123.138,28 ³	214.333,80
Equipos de Computación	<u>77.460,07</u>	<u>63.894,91</u>
Total Costo Histórico	<u>940.991,00</u>	<u>740.127,03</u>
(-) Depreciación Acumulada	<u>-192.565,61</u>	<u>-249.243,61</u>

¹ Terrenos.- Variación corresponde a mejoras por cambio de suelo, relleno, etc.

² Edificios e Instalaciones.- Incluye construcción Bodega Durán.

³ Vehículos.- Registra movimientos de compra por US\$32.176,34; venta 2 veh. y baja por robo camión Hino que suman US\$-123.371,86.

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

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Saldo neto al 1 de Enero	641.183,42	502.691,93
Más (Menos)		
Adiciones, neto por compras	540.764,64	236.809,12
Disposiciones (neto)	-29.259,34	-13.078,57
Depreciación del año	-70.485,77	-85.239,06
Saldo al 31 de Diciembre	<u>1.082.202,95</u>	<u>641.183,42</u>

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>2008</u>	<u>2007</u>
	% Dep.	% Dep.
Edificios e Instalaciones	5,00%	5,00%
Maq. Eq. de Fábrica	10,00%	10,00%
Muebles y Eq. De Oficina	10,00%	10,00%
Vehículos	20,00%	20,00%
Equipos de Computación	33,00%	33,00%

DISTRIBUIDORA DE MADERAS COMPAÑIA LIMITADA DISMA C. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Handwritten signature

NOTA No. 9.- ACTIVO DE LARGO PLAZO

Este grupo de activo, 31 de diciembre, incluye el valor de las Inversiones a Largo Plazo (acciones) en la Inmobiliaria Siro S.A..

	2008	2007
Activo de Largo Plazo	<u>460.229,81</u>	<u>0,00</u>
Acciones Inmobiliaria SIRO S.A.	<u>460.229,81</u>	0,00
10.001 acciones ordinarias, que representan el 50.005% del capital total de la empresa con un valor nominal de \$ 0.04 (cuatro centavos) de dólar, c/u., equivalentes a:		
	400,04	0,00
Revaluación		
Incremento por Revaluación de Activo. A/D CON-DI E470 con base en el estudio de tasación elaborado por Acurio & Asociados, con registro en la Superintendencia de Compañías SC-RNP-320.	459.829,77	0,00

NOTA No. 10.- OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2007, los saldos están compuestos como sigue:

	2008	2007
OTROS ACTIVOS CORRIENTES	<u>49.364,88</u>	<u>48.944,58</u>
Gastos Diferidos (Leasing)	12.770,38	28.201,70
Gastos Anticipados	<u>10.746,00</u>	<u>0,00</u>
Depósitos en Garantía	1.400,00	0,00
Gastos Pagados por Anticipado-Viaje.	973,78	0,00
Intereses Pagados por Anticipado	8.372,22	0,00
Seguros Anticipados	25.848,50	20.742,88

NOTA No. 11.- CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES

Al 31 de diciembre del 2008 los saldos de las cuentas que conforman este rubro son los siguientes

	2008	2007
Proveedores Locales	566.367,01 ¹	448.772,07
Proveedores del Exterior	<u>1.122.521,60</u> ²	<u>276.694,66</u>
Total Cuenta por Pagar Proveedores	<u>1.688.888,61</u>	<u>725.466,73</u>

DISTRIBUIDORA DE MADERAS COMPAÑIA LIMITADA DISMA C. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Handwritten signature

	2008	2007
¹ Un detalle de los Proveedores locales es el siguiente:		
Poliquim, Polímeros y Químicos C.A.	108.510,68	100.284,80
Interquimec S.A.	70.226,13	77.571,11
Tiendas Industriales Asociadas (TIA) S.A.	27.126,57	45.270,55
Tecnoplast Cía.Ltda.	28.499,97	0,00
Pacibetelsa S.A.	35.348,56	0,00
Varios	296.655,10	225.645,61
Total	566.367,01	448.772,07
10276,46	556.090,55	

	2008	2007
² Un detalle de los Proveedores del Exterior es el siguiente:		
Go In International	2.470,90	0,00
Stanley Works Inc.	38.883,15	31.878,48
Pulvitec S.A. Ind. E Com.	47.559,20	0,00
Black & Decker, Panamá	33.439,40	0,00
Intradevco Industrial S.A.	945.768,95	242.979,02
Celanese	54.400,00	0,00
Varios	0,00	1.837,16
	1.122.521,60	276.694,66

NOTA No. 12.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR

El saldo de Otras Cuentas por Pagar, al 31 de Diciembre, se compone de la siguiente manera:

	2008	2007
Otras Cuentas por Pagar		
Intereses por Pagar	14.467,66	13.778,57
¹ Part. Trabajadores / Impto. Rta.	55.596,14	40.769,39
Otras Cuentas por Pagar	15.097,10	11.415,00
² Gastos Acumulados (Benef. Soc.)	58.153,47	24.830,60
TOTAL CUENTAS POR PAGAR	143.314,37	90.793,56

¹ Part. Trabajadores / Impto. Rta.- Provisión sobre resultados del año 2008

15% Part. Trabajadores 2008	17.923,69	10.583,09
25% Impuesto a la Renta de la Cía.	37.672,45	30.186,30
Total Part. Trab. e I. Renta 2008	55.596,14	40.769,39

DISTRIBUIDORA DE MADERAS COMPAÑIA LIMITADA DISMA C. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

11/10/08

² Gastos Acumulados (Benef. Soc.).- 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 2008.	
Décima Tercera Remuneración	7.773,92
Décima Cuarta Remuneración	14.345,25
Vacaciones	6.157,55
Comisiones por Pagar	29.876,75
Total Gastos Acumulados	<u>58.153,47</u>

NOTA No. 13.- OBLIGACIONES FINANCIERAS

El saldo de Obligaciones Financieras por Pagar, al 31 de Diciembre, se compone de la siguiente manera:

Obligaciones de Corto Plazo	<u>1.520.939,22</u>	<u>1.097.630,67</u>
Préstamos Bancos Locales	<u>1.020.939,22</u>	<u>997.630,67</u>
Banco del Pichincha	50.000,00	50.000,00
Bankard Banco Bolivariano	16.780,75	9.388,95
Banco Bolivariano	173.333,40	404.306,89
Banco de La Producción S.A.	445.010,06	533.934,83
Factor L.O.G.R.O.S. del Ecuador	165.055,42	0,00
Banco MM Jaramillo Arteaga	170.759,59	0,00
Préstamos Bancos del Exterior	<u>500.000,00</u>	<u>100.000,00</u>
¹ Merrill Lynch International Bank Limited-	500.000,00	100.000,00

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	
6360014	04/01/08	04/01/09	60.000,00
6380491	29/01/08	29/01/09	150.000,00
6381496	09/09/08	09/09/09	250.000,00
6372120	05/10/08	05/10/09	<u>40.000,00</u>
Total préstamos registrados BCE			<u>500.000,00</u>

DISTRIBUIDORA DE MADERAS COMPAÑIA LIMITADA DISMA C. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Alur.

NOTA No. 14.- OBLIGACIONES CON LA ADM. TRIBUTARIA

Al 31 de diciembre del 2008 los saldos de las cuentas que conforman este rubro son los siguientes

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Iva por Ventas	0,00	16.255,95
Retención en la Fuente de IVA	4.618,88	6.863,81
Ret. En la Fuente de Impto. A la Renta	4.366,40	6.572,18
Ret. En la Fuente de Impto. A Empleados	<u>2.782,25</u>	<u>1.536,36</u>
Total Oblig. Con la Adm. Tributaria	<u>11.767,53</u>	<u>31.228,30</u>

Son saldos de Impuestos por Pagar que son declarados y pagados en el mes siguiente al de la retención.

NOTA No. 15.- OBLIGACIONES CON EL IESS

Al 31 de diciembre del 2007, los saldos están compuestos como sigue:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Aportes Patronales, Secap-IECE	5.005,57	4.212,52
Aportes Personales	3.880,02	
Préstamos Quirografarios e Hipotecarios	2.144,03	821,16
Fondos de Reserva	<u>25.918,11</u>	<u>9.390,56</u>
Total Obligaciones con el IESS	<u>36.947,73</u>	<u>14.424,24</u>

NOTA No. 16.- PASIVO DE LARGO PLAZO

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

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Obligaciones de Largo Plazo	<u>211.666,16</u>	<u>0,00</u>
Préstamos CFN	199.999,96	0,00
Provisiones Jubilación Patronal y Desahucio	11.666,20	0,00

Provisiones para la Jubilación Patronal, registra la variación proyectada para el año 2008, que consta en el informe realizado por la empresa Actuaría Cía. Ltda..

DISTRIBUIDORA DE MADERAS COMPAÑIA LIMITADA DISMA C. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA No. 17.- PATRIMONIO

Este grupo de activo, 31 de diciembre, está compuesto por los siguientes rubros:

	2008	2007
Capital Social	700.000,00	700.000,00
Superávit por Revalorización	459.829,77	0,00
Aportes de Accionistas	284.298,72	99.298,72
Reservas	230.312,54	200.528,05
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio	63.895,11	29.784,52
	<u>1.738.336,14</u>	<u>1.029.611,29</u>

Capital Social.- El Capital de la compañía, al 31 de diciembre del 2008 se mantiene en la suma de US\$ 700.000.-, dividido en 700.000 participaciones sociales de un dólar (US\$ 1,00.-) c/u.

Superávit por Revalorización.- Esta cuenta fue acreditada mediante AD CON-DI 301003360, del 31/12/2008, por US\$ 459.829.77 por revalorización de las acciones de Inmobiliaria Siro S.A.. (ver Nota No. 10)

Aportes de Accionistas.- Valores entregados por los socios en el año corriente.

Saldo al 1 de enero de 2008		99.298,72
11-04-08 Aportes de Socios	15.000,00	
11-06-08 Aportes de Socios	35.000,00	
17-06-08 Aportes de Socios	15.000,00	
23-07-08 Aportes de Socios	30.000,00	
24-07-08 Aportes de Socios	35.000,00	
29-08-08 Aportes de Socios	30.000,00	
24-09-08 Aportes de Socios	25.000,00	
Total aportes de Socios 2008		185.000,00
Saldo al 31 de diciembre de 2008		<u>284.298,72</u>

Reservas.- Los incrementos en la reserva legal y reserva facultativa responden a la distribución del resultado del año 2007.

	2008	2007
Reserva Legal	13.987,15	12.497,92
Reserva Facultativa	216.198,65	187.903,39
Reserva de Capital	126,74	126,74
Total Reservas	<u>230.312,54</u>	<u>200.528,05</u>

DISTRIBUIDORA DE MADERAS COMPAÑIA LIMITADA DISMA C. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS



Utilidad (Pérdida) del Ejercicio.- Es el resultado obtenido por la empresa en el año 2008 después de la provisión del 15% de Participación para los Trabajadores y del Impuesto a la Renta causado y asciende a US\$ 63.895.11.

NOTA No. 18.- GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Cta. 6110120013.- Baja de Inventario

Mediante escrituras públicas de Abril 14 de 2008 y de Octubre 20 del mismo año, protocolizadas ante el Ab. Humberto Moya Flores, Notario Trigésimo Octavo de este cantón, se legalizan la bajas de inventario en mal estado con cargo a la cuenta de resultado "Baja de Inventario" conforme a la demostración siguiente:

12/01/08.- A/D CON-DI 301003182	55.920,39
12/01/08.- A/D CON-DI 301003183	25.060,00
Total Otros Gastos	<u>80.980,39</u>

Cta. 6110120011.- Dif. De Crédito Tributario

La empresa registra ventas gravadas con el Impuesto al Valor Agregado (IVA) tarifa cero por ciento (0%) y doce por ciento (12%), en consecuencia el crédito tributario deducible del total percibido, de acuerdo a la norma tributaria, es proporcional a las ventas gravadas sobre el total de las mismas y la diferencia debe cargarse al gasto. Del análisis de los valores contabilizados y declarados, se establece la siguiente diferencia:

Saldo al 31 de Dic. 2008, cargado a resultado	80.277,16
Valor que debió transferirse a gasto sg. Auditoría	<u>-89.004,87</u>
Diferencia utilizada como crédito tributario	<u>-8.727,71</u>

La diferencia demostrada se origina porque el crédito tributario mensual deducible del IVA causado por el mismo periodo, fue calculado aplicando el índice de proporcionalidad hasta agosto de 2008; a partir del mes de septiembre la contabilidad registra el IVA pagado en la adquisición de bienes, insumos, servicios, etc. utilizados en la producción de bienes cuya transferencia está gravada con la tarifa 12% separadamente del IVA pagado por las adquisiciones a utilizarse en la elaboración de bienes que están gravados con tarifa cero por ciento (0%), procedimiento que se ajusta a las normas vigentes.

DISTRIBUIDORA DE MADERAS COMPAÑIA LIMITADA DISMA C. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA No. 19.- RECLASIFICACIONES

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

NOTA No. 20.- 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 2008, no han ocurrido eventos o circunstancias que puedan afectar la presentación de los Estados Financieros a la fecha mencionada.



21680

Econ. EFRÉN HERNÁNDEZ VARELA

Guayaquil, 19 de Agosto del 2009

Señores
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
Ciudad.-

75

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, cumplo 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 2008.

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