

Marzo 8, 2012

Señores
DISTRIBUIDORA DE MADERAS CIA. LTDA. DISMA
Km. 4.5 Via Durán
Guayaquil

Atención: Luis Auz, Gerente Financiero

Referencia: Ajustes y Reclasificaciones sugeridas para la Convergencia de estados financieros a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), al inicio y final del periodo de transición 1.1.2010- 31.12.2010 (Extracontables) y al inicio del periodo de reporte 1.1.2011 (Contables) de DISTRIBUIDORA DE MADERAS CIA. LTDA. DISMA.

ANTECEDENTES

El desarrollo de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) ha sido producto de la integración de los mercados, que afectan cada día más a las compañías, sus inversionistas y analistas. La adopción de las NIIF tiene como objetivo mejorar la transparencia y comparabilidad de los Estados Financieros, a través de un lenguaje financiero común y la reducción eficaz de los fraudes contables.

DISTRIBUIDORA DE MADERAS CIA. LTDA. DISMA, toma como periodo de transición a las NIIF el año 2010, para posteriormente reportar bajo esta normativa en el 2011.

MODELOS DE IMPLEMENTACIÓN

La normativa contable internacional sugiere un modelo de implementación al cual llamaremos "Modelo Ideal", este modelo no ha podido ser aplicado en muchas compañías de nuestro país debido a que los procesos se empezaron tardíamente. Por lo tanto, hemos aplicado uno que llamaremos "Modelo Hechos Consumados".

Modelo Ideal

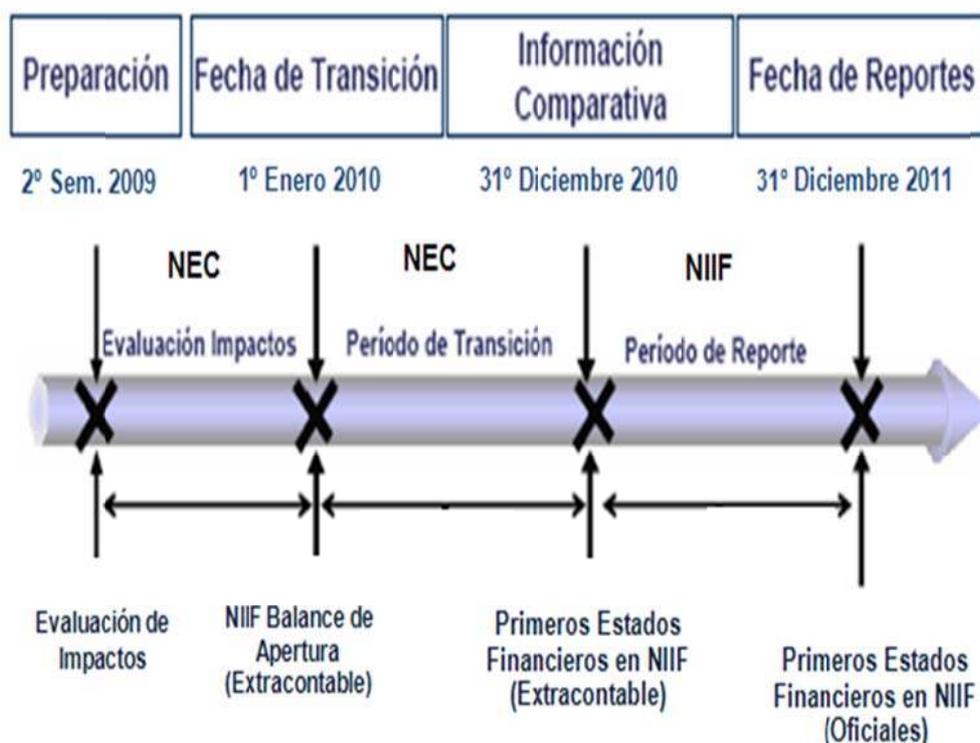
Este modelo sugiere emprender este proceso de implementación por una preparación previa (capacitación), para que de esta manera estemos en capacidad de ajustar nuestros saldos al inicio del periodo de transición (31.12.2009 ó 1.1.2010) de manera extracontable.

Ahora bien, contando con saldos iniciales NEC (Oficial) y NIIF (Extracontable), este modelo recomienda llevar en paralelo durante la transición (2010) estados financieros de manera oficial acorde a NEC y extracontablemente acorde a NIIF.

Siguiendo este modelo, obtendríamos al inicio del periodo de transición balance de apertura extracontable en NIIF y al final del periodo de transición nuestros primeros estados financieros (Estado de Situación Financiera - Estado de Resultados Integrales) acorde a NIIF extracontables.

De esta forma, para poder contar con nuestros saldos NIIF al inicio del periodo de reporte (1.1.2011), debemos registrar en libros de la compañía los ajustes acumulados; es decir, los efectuados al inicio y final del periodo de transición.

Contando con saldos NIIF al inicio del periodo de reporte, podemos preparar durante éste periodo información financiera acorde a la nueva normativa y presentar los primeros estados financieros en NIIF, oficialmente. A continuación se presenta un cuadro que resume lo acotado referente a este modelo de implementación:



Modelo “Hechos Consumados”

Este modelo surge por la necesidad de implementar las NIIF en compañías que emprendieron el proceso de manera tardía; razón por la cual, no cumplirían con exactitud los pasos sugeridos en el Modelo Ideal antes explicado.

El nombre de “hechos consumados” se debe a que, bajo este modelo los análisis al final del periodo de transición, son realizados sobre libros “cerrados”. Es decir, al comenzar tarde el proceso de implementación, no se pudo llevar en paralelo durante la transición estados financieros (Estado de Situación Financiera - Estado de Resultados Integrales) acorde a NIIF, por lo que existirán asientos que deberán ser reversados extracontablemente al final del periodo de transición (31.12.2010).

Siendo ésta, la única diferencia con el modelo ideal y una vez realizada la corrección respectiva (reversos extracontables al 31.12.2010), podemos continuar con los pasos restantes del proceso:

- Registro en los libros de la compañía de los ajustes acumulados (al inicio y final del periodo de transición) para de esta manera obtener saldos NIIF al inicio del periodo de reporte (1.1.2011)
- Contando con los saldos al inicio del periodo de reporte, se debe continuar aplicando los criterios de la nueva normativa durante el 2011, con el objetivo de poder emitir información financiera acorde a NIIF.

En DISTRIBUIDORA DE MADERAS CIA. LTDA. DISMA, emprendimos el proceso de implementación de las NIIF bajo el modelo “Hechos Consumados”.

Como a la fecha de este informe, los estados financieros al 31.12.2011 (fecha de reporte) ya prácticamente están preparados, se deberán considerar ciertos ajustes y reclasificaciones que la compañía realizó durante el 2011 que pudieran afectar los propuestos en la transición a las NIIF. De tal forma que, en la transición se sugiera el registro correcto y el reverso en los libros aún no cerrados.

IDENTIFICACIÓN DE NOTAS

Se han preparado notas explicativas para todas las sugerencias contables y extracontables. Para mayor comprensión las identificaremos de la siguiente manera:

- A) Sugerencias al inicio del periodo de transición (Extracontable) 1.1.2010.
- B) Sugerencias al final del periodo de transición (Extracontable) 31.12.2010.
- C) Sugerencias al inicio del periodo de reporte (Contable) 1.1.2011.
- D) Efectos contables (reversos o adiciones) durante el 2011.

ANÁLISIS Y AJUSTES CONTABLES

A continuación se presentan las hojas de trabajo que resumen los ajustes contables producto de la transición desde Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), para los estados financieros al 1 de enero del 2011.

- A) Como primera hoja podemos observar la “primera foto extracontable” de los estados financieros NEC – NIIF al inicio del periodo de transición (31.12.2009 ó 1.1.2010).

Primera Hoja de Trabajo

Cuentas	Importe en Libros NEC	Ajustes NIIF 2010			Importe en Libros NIIF
		Nota	Debe	Haber	
ACTIVO					
Activo Corriente	3.666.860		-	20.884	3.645.976
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	361.514				361.514
Cuentas por Cobrar Clientes	1.377.547				1.377.547
(-) Estimación para Dudosa Cobranza	-6.750	1.A		13.614	-20.364
Otras Cuentas por Cobrar	98.536				98.536
Inventarios	1.711.363				1.711.363
(-) Estimación de Valor Neto de Realización	-	2.A		7.270	-7.270
Gastos pagados por anticipado	113.968				113.968
Otros Activos corrientes	10.683				10.683
Activo No Corriente	2.405.385		12.291	-	2.417.676
Terrenos	333.777				333.777
Obras en Curso	22.048				22.048
Edificios e Instalaciones	896.161				896.161
Maquinarias y Equipos	569.457				569.457
Muebles y Equipos de Oficina	32.172				32.172
Vehículos	127.141				127.141
Equipos de Computación	140.543				140.543
(-) Depreciación Acumulada	-215.362				-215.362
Activo de Largo Plazo	460.230				460.230
Gastos Diferidos	39.218				39.218
Activo por Impuesto Diferido	-	4.A	12.291	-	12.291
TOTAL ACTIVOS	6.072.245		12.291	20.884	6.063.652
PASIVOS					
Pasivo Corriente	3.299.379		-	-	3.299.379
Cuentas por Pagar	1.672.042				1.672.042
Obligaciones Instituciones Financieras	1.473.229				1.473.229
Otras Cuentas por pagar	154.108				154.108
Pasivo no Corriente	955.676		-	110.524	1.066.200
Obligaciones de Largo plazo	934.124				934.124
Provisión por Jubilación Patronal	17.466	3.A		95.273	112.739
Provisión por Desahucio	4.086	3.A		15.251	19.337
TOTAL PASIVOS	4.255.055		-	110.524	4.365.579
PATRIMONIO					
Capital	700.000				700.000
Aumento Capital en Trámite	277.016				277.016
Aporte de Accionistas	290.045				290.045
Reservas	477.021				477.021
Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	-	1A,2A,3A,4A	131.408	12.291	-119.117
Utilidad (pérdida) del Ejercicio	73.109				73.109
TOTAL PATRIMONIO	1.817.190		131.408	12.291	1.698.073
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	6.072.245		131.408	122.815	6.063.652

- B) Como segunda hoja, debido a que trabajamos con base en el modelo de hechos consumados, se muestra un resumen de los ajustes en el período de transición (2010 Extracontables), al inicio (Resultados Acumulados Provenientes de la Adopción por primera vez de las NIIF) y “durante” dicho periodo (Resultados del Ejercicio). Cabe señalar que la afectación a Resultados del Ejercicio incluye reversos (extracontables) de asientos que la compañía realizó durante el 2010. Lo anterior, nos permite preparar la tercera hoja, en la que se presenta la conciliación del Estado de Resultados Integrales NEC – NIIF del periodo de transición (2010).

Segunda Hoja de Trabajo

Cuentas	Importe en Libros NEC	Efectos al inicio y final del periodo de transición (1.1.2010 - 31.12.2010)				Importe en Libros NIIF
		Nota	1.1.2010	31.12.2010	Acumulado	
ACTIVO						
Activo Corriente	3.909.434	-	-20.884	12.315	-8.569	3.900.865
Electivo y Equivalentes de Efectivo	7.554				-	7.554
Cuentas por Cobrar Clientes	1.545.159				-	1.545.159
(-) Estimación para Dudosa Cobranza	-18.750	1B	-13.614	9.829	-3.785	-22.535
Otras Cuentas por Cobrar	254.797				-	254.797
Inventarios	1.886.647				-	1.886.647
(-) Estimación de Valor Neto de Realización	-	2B	-7.270	2.486	-4.784	-4.784
Gastos pagados por anticipado	220.695				-	220.695
Otros Activos corrientes	13.333				-	13.333
Activo No Corriente	2.878.736	-	12.291	-2.234	10.057	2.888.793
Terrenos	333.777				-	333.777
Edificios e Instalaciones	1.352.952				-	1.352.952
Maquinarias y Equipos	635.806				-	635.806
Muebles y Equipos de Oficina	66.755				-	66.755
Vehículos	217.051				-	217.051
Equipos de Computación	151.741				-	151.741
Programas de Computación	13.864				-	13.864
(-) Depreciación Acumulada	-383.731				-	-383.731
Activo de Largo Plazo	460.230				-	460.230
Gastos Diferidos	30.292				-	30.292
<i>Activo por Impuesto Diferido</i>	-	4B	12.291	-2.234	10.057	10.057
TOTAL ACTIVOS	6.788.170	-	-8.593	10.081	1.488	6.789.658
PASIVOS						
Pasivo Corriente	3.501.862		-	-	-	3.501.862
Cuentas por Pagar	1.709.641				-	1.709.641
Obligaciones Instituciones Financieras	1.365.664				-	1.365.664
Otras Cuentas por pagar	426.557				-	426.557
Pasivo no Corriente	1.341.373		110.524	9.635	120.159	1.461.532
Obligaciones de Largo plazo	1.300.704				-	1.300.704
Provisión por Jubilación Patronal	33.304	3A	95.273	-243	95.030	128.334
Provisión por Desahucio	7.366	3A	15.251	9.878	25.129	32.495
					-	-
TOTAL PASIVOS	4.843.235		110.524	9.635	120.159	4.963.394
PATRIMONIO						
Capital	977.016				-	977.016
Aporte de Accionistas	290.045				-	290.045
Reservas	550.130				-	550.130
<i>Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF</i>						
Utilidad (pérdida) del Ejercicio	127.744	4B	-119.117	446	-119.117	-119.117
TOTAL PATRIMONIO	1.944.935		-119.117	446	-118.671	1.826.264
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	6.788.170		-8.593	10.081	1.488	6.789.658

Tercera Hoja de Trabajo

Cuentas	Notas	ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES			EXTRACONTABLE	
		Importe en libros NEC al 31.12.2010	Ajustes del año de transición por implementación NIIF	Importe en libros NIIF al 31.12.2010	Importe en libros NEC al 31.12.2010	Importe en libros NIIF al 31.12.2010
Ingresos Totales		9,408,966	-	9,408,966		
Costo de Ventas		-5,909,365	2,486	-5,906,879		
Utilidad Bruta		3,499,601	2,486	3,502,087		
Gastos Operacionales:		-3,282,624	194	-3,282,430		
Gastos de Administración	1.B, 3.B	-1,475,033	194	-1,474,839		
Gastos de Venta		-1,589,038	-	-1,589,038		
Otros Gastos		-218,554	-	-218,554		
Utilidad Operacional		216,976	2,680	219,656		
15% Participación a Trabajadores		-32,546	-	-32,546		
Ganancia (pérdida) antes de Impuesto a las Ganancias		184,430	2,680	187,110		
Impuesto a las Ganancias	4.B	-56,685	-2,234	-58,919		
Ganancia (pérdida) neta del período		127,744	446	128,190		

- C) Como cuarta hoja podemos observar la conciliación de los estados financieros NEC – NIIF al inicio del periodo de reporte (1.1.2011). Estos ajustes (acumulados por la transición) son los únicos que se registrarán en la cuenta “*Resultados Acumulados Provenientes de la Adopción por primera vez de las NIIF*”.

Cuarta Hoja de Trabajo

Cuentas	Importe en Libros NEC	Ajustes NIIF 2010			Importe en Libros NIIF
		Nota	Debe	Haber	
ACTIVO					
Activo Corriente	3.909.434		-	8.569	3.900.866
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	7.554				7.554
Cuentas por Cobrar Clientes	1.545.159				1.545.159
(-) Estimación para Dudosa Cobranza	-18.750	1.C		3.785	-22.535
Otras Cuentas por Cobrar	254.797				254.797
Inventarios	1.886.647				1.886.647
(-) Estimación de Valor Neto de Realización	-	2.C		4.784	-4.784
Gastos pagados por anticipado	220.695				220.695
Otros Activos corrientes	13.333				13.333
Activo No Corriente	2.878.736		10.057	-	2.888.793
Terrenos	333.777				333.777
Edificios e Instalaciones	1.352.952				1.352.952
Maquinarias y Equipos	635.806				635.806
Muebles y Equipos de Oficina	66.755				66.755
Vehículos	217.051				217.051
Equipos de Computación	151.741				151.741
Programas de Computación	13.864				13.864
(-) Depreciación Acumulada	-383.731				-383.731
Activo de Largo Plazo	460.230				460.230
Gastos Diferidos	30.292				30.292
<i>Activo por Impuesto Diferido</i>	-	4.C	10.057	-	10.057
TOTAL ACTIVOS	6.788.170		10.057	8.569	6.789.659
PASIVOS					
Pasivo Corriente	3.501.862		-	-	3.501.862
Cuentas por Pagar	1.709.641				1.709.641
Obligaciones Instituciones Financieras	1.365.664				1.365.664
Otras Cuentas por pagar	426.557				426.557
Pasivo no Corriente	1.341.373		-	120.159	1.461.532
Obligaciones de Largo plazo	1.300.704				1.300.704
Provisión por Jubilación Patronal	33.304	3.C		95.030	128.334
Provisión por Desahucio	7.366	3.C		25.129	32.495
					-
TOTAL PASIVOS	4.843.235		-	120.159	4.963.394
PATRIMONIO					
Capital	977.016				977.016
Aumento Capital en Trámite	-				-
Aporte de Accionistas	290.045				290.045
Reservas	550.130				550.130
Utilidad (pérdida) del Ejercicio	127.744			13.614	141.358
<i>Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF</i>		1.C, 2.C, 3.C,4.C	142.342	10.057	-132.285
TOTAL PATRIMONIO	1.944.935		142.342	23.671	1.826.264
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	6.788.170		142.342	143.830	6.789.659

NOTAS EXPLICATIVAS

1. ESTIMACIÓN PARA CUENTAS DE DUDOSA COBRANZA

La NIC 39 en su párrafo 59 indica que *un activo financiero o un grupo de ellos estará deteriorado, y se habrá producido una pérdida por deterioro del valor si, y solo si, existe evidencia objetiva del deterioro como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo (un 'evento que causa la pérdida') y ese evento o eventos causantes de la pérdida tienen un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero o del grupo de ellos, que pueda ser estimado con fiabilidad.*

En virtud de la normativa precitada, se realizó el análisis de las cuentas por cobrar junto con los ejecutivos de la compañía, identificándose cuentas de difícil recuperación. Por lo tanto, se sugiere lo siguiente:

A) Sugerencias al inicio del periodo de transición (Extracontable)

Al 1.1.2010, con base al modelo de hechos consumados se conoció que existen montos de difícil recuperación, por lo que se sugiere realizar un alcance a la estimación por un monto de US\$ 13.614 **(Ver asiento # 1 en el Anexo 1.A)**

B) Sugerencias al final del periodo de transición (Extracontable)

Durante el 2010, DISTRIBUIDORA DE MATERIALES CIA. LTDA. DISMA registro el alcance a la estimación propuesta en el punto A; razón por la cual, se sugiere el reverso al 31.12.2010 por un monto de US\$ 13.614. **(Ver asiento # 1 en el anexo 1.B)**

Además se debe registrar la dotación de la estimación por el efecto del año. **(Ver asiento # 2 en el anexo 1B)**

C) Sugerencias al inicio del periodo de reporte (Contable)

Al 1.1.2011, se sugiere registrar el efecto neto acumulado del inicio y final del periodo de transición por un monto de 3.785. **(Ver asiento # 1 en el anexo 1.C)**

Adicionalmente se debe realizar la transferencia del efecto en los resultados del año 2010, (registro de los US\$ 13.614 sugeridos en el punto A) a la cuenta Resultados Acumulados Provenientes de la Adopción por primera vez de las NIIF. **(Ver asiento # 2 en el anexo 1.C)**

D) Efectos contables (reversos o adiciones) durante el 2011

Durante el 2011 se sugiere realizar los reversos o adiciones en esta cuenta dependiendo del movimiento dado en este ejercicio contable.

2. INVENTARIOS

Las existencias se deben registrar al costo de producción o adquisición o a su valor neto de realización, el que resulte menor. La valuación de los inventarios se realiza a través del método promedio. El costo de los productos terminados y de los productos en proceso comprende el costo de la materia prima, mano de obra directa, otros costos directos y gastos generales de producción y excluye los gastos de financiamiento.

El valor neto de realización es el precio de venta menos los costos necesarios para terminar su producción y los gastos de venta.

Las existencias por recibir se deben registrar al costo de adquisición a través de la identificación específica.

La estimación para desvalorización de existencias se determina de manera específica, de acuerdo a su nivel de rotación y a criterio de la Gerencia. Dicha estimación se carga a los resultados del ejercicio en que ocurren tales reducciones.

2.1. PRUEBA DEL VALOR NETO REALIZABLE

La NIC 2 en el párrafo 28 indica que por distintas circunstancias (Obsolescencia, caída de precio, aumento de costos estimados para su terminación o su venta) el costo de los inventarios puede no ser recuperable, por ello recomienda dejar su costo al valor neto realizable.

En concordancia con la normativa antes señalada, se realizó el análisis del valor de los inventarios de materia prima y productos terminados, disponibles para la venta, tomando como base el siguiente dato: costo promedio ponderado y el valor neto realizable (precio de venta – gasto de ventas estimado).

Como resultado de este análisis se obtuvo lo siguiente:

A) Sugerencias al inicio del periodo de transición (Extracontable)

Al 1.1.2010, luego del análisis con los ejecutivos de la compañía, sugerimos registrar la Estimación por Valor Neto de Realización por un monto de US\$ 7.270 **(Ver asiento # 2 en el Anexo 1.A)**

B) Sugerencias al final del periodo de transición (Extracontable)

Durante el 2010, se sugiere el reverso de la estimación por un monto de US\$ 2.486, afectando al Costo de Ventas, considerando que estos productos se consumieron o vendieron durante el año. **(Ver asiento # 3 en el anexo 1.B)**

C) Sugerencias al inicio del periodo de reporte (Contable)

Al 1.1.2011, se sugiere registrar la estimación acumulada por valor neto de realización afectando a Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF por un monto de US\$4.784. **(Ver asiento # 3 del Anexo 1.C)**

D) Efectos contables (reversos o adiciones) durante el 2011

Al 31.12.2011 se sugiere realizar la prueba por valor neto realizable para determinar el efecto del año y el registro de la estimación.

3. JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

La NIC 19 “Beneficios a los empleados” establece, en el párrafo 48 y siguientes el tratamiento que debe darse a los planes de beneficios definidos.

A) Sugerencias al inicio del periodo de transición (Extracontable) (1.1.2010)

Al 1.1.2010, la compañía reporta una diferencia entre sus libros y el valor de la Provisión por Jubilación Patronal determinada en el informe de los señores de Actuaría, por lo que se sugiere realizar el alcance a la Provisión por un monto de US\$ 95.273. **(Ver asiento # 3 en el anexo 1.A)**

Adicionalmente, se sugiere la dotación a la Provisión por Desahucio determinada en el informe de los señores de Actuaría por un monto de US\$ 15.251. **(Ver asiento # 4 en el anexo 1.A)**

B) Sugerencias al final del periodo de transición (Extracontable) (31.12.2010)

Durante el 2010 se sugiere el registro del reverso de la Provisión por Jubilación Patronal por un monto de US\$ 15.838, ya que la compañía lo registró afectando gasto debiendo ser registrado en años anteriores. **(Ver asiento # 4 en el anexo 1.B).**

Además se debe registrar el efecto del año 2010 de la Provisión por Jubilación Patronal, según informe de los señores de Actuaría. **(Ver asiento # 5 en el anexo 1.B).**

Adicionalmente, se debe registrar el efecto del año de la Provisión por Desahucio, según informe de los señores de Actuaría. **(Ver asiento # 6 en el anexo 1.B)**

C) Sugerencias al inicio del periodo de reporte (contable) (1.1.2011)

Al 1.1.2011 se sugiere el registro del efecto acumulado durante la transición referente a la Provisión por Jubilación Patronal por un monto de US\$ 95.030. **(Ver anexo # 4 en el anexo 1.C)**

Además, se sugiere realizar el registro del alcance a la provisión por desahucio por el efecto del año. **(Ver asiento # 5 en el anexo 1.C)**

D) Efectos contables (reversos o adiciones) durante el 2011

Durante el 2011, se sugiere realizar el registro de la Provisión por Jubilación Patronal y Provisión por Desahucio que determine el Estudio Actuarial.

4. IMPUESTO DIFERIDO

El párrafo 24 de la NIC 12 indica que se debe reconocer un activo por impuesto diferido, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida que resulte probable que la entidad disponga de ganancias fiscales futuras contra las que cargar esas diferencias temporarias deducibles

Luego del análisis de los rubros antes mencionados y en concordancia con la normativa señalada, se revisaron junto con los ejecutivos de la compañía, los impactos por impuestos diferidos resultantes de los ajustes realizados, obteniendo lo siguiente:

	Detalle	Diferencia Temporaria	Tasa del 25%	Tasa del 24%	Variaciones
			(Activo) o Pasivo Diferido	(Activo) o Pasivo Diferido	
X	Hasta el 2009	- 49,163	- 12,291	- 11,799	492
Y	Reversos 2010	12,315		2,956	2,956
Z	Adiciones 2010	- 5,057	-	- 1,214	- 1,214
	Al 1.1.2010	- 49,163	- 12,291		2,234
$\Sigma = X+Y+Z$	Al 1.1.2011	- 41,905		- 10,057	

A) Sugerencias al inicio del periodo de transición (Extracontable)

Al 1.1.2010, se obtuvo una diferencia temporaria deducible la cual origina un activo por impuesto diferido de US\$ 12.291. (Tasa 25%). **(Ver asiento # 5 del Anexo 1.A)**

B) Sugerencias al final del periodo de transición (Extracontable)

En virtud de la existencia de divergencias entre la normativa fiscal la normativa contable al 31.12.2010 y el efecto de cambio de la tasa impositiva se sugiere realizar el registro de la disminución en la diferencia temporaria deducible por un monto de US\$ 2.234 (tasa 24%). **(Ver asiento # 7 del Anexo 1.B)**

C) Sugerencias al inicio del periodo de reporte (Contable)

Al 1.1.2011, se sugiere registrar en los libros de la compañía el neto del impuesto diferido, referente al reconocimiento del activo por impuesto diferido por un monto de US\$ 10.057 (tasa 24%). **(Ver asiento # 6 del Anexo 1.C).**

5. ASPECTOS A CONSIDERAR

Resolución No. SC.G.ICI.CPAIFRS.11.03

La Superintendencia de Compañías, el 1 de marzo del 2011, expidió un Reglamento en el que se detalla el destino de los saldos de la cuenta Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF. En el artículo cuarto del referido Reglamento, se indica lo siguiente:

“Los ajustes de la adopción por primera vez de las “NIIF”, se registrarán en el Patrimonio en la subcuenta denominada “Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF”, separada del resto de los resultados acumulados, y su saldo acreedor no podrá ser distribuido entre sus accionistas o socios, no será utilizado para aumentar su capital (...)”

En el artículo quinto del mismo Reglamento se indica que los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF *deberán ser conocidos y aprobados por la junta ordinaria de accionistas o socios que aprueben los primeros estados financieros anuales emitidos de acuerdo a NIIF.* Por último, se establece como responsabilidad de la administración de la compañía, *la implementación de las medidas necesarias para el adecuado control de los saldos provenientes de los ajustes de primera aplicación realizados y por realizar.*

Continuidad de la gestión contable en NIIF

Para garantizar la continuidad del sistema de gestión contable bajo NIIF va a ser importante que se garantice la actualización técnica del personal, se fortalezca el control interno, se emitan políticas administrativo-contables cuya aplicación se supervise y se ajusten los sistemas informáticos para lograr la efectividad del proceso relacionado a la calidad y oportunidad de la información contable-financiera.

Quedamos a su disposición para cualquier explicación o extensión que desee y aprovechamos la oportunidad para reiterarle nuestros sentimientos de estima y consideración especiales.

Atentamente,

p. Hansen-Holm Partners S. A.
Econ. Mario A. Hansen-Holm, MBA
Presidente

c.c. C.PA. Gabriel Martinez, Contralor



Disma C. Ltda.
BALANCE GENERAL
(Bajo Normas Internacionales Información Financiera - NIIF)
Al 31 de diciembre del 2011

ACTIVO	
Activo Corriente	3,598,860
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	35,431.04
Cuentas por Cobrar Clientes	1,627,919
Estimación para Dudosas Cobranza	-22,703
Otras Cuentas por Cobrar	126,951
Inventarios	1,679,450
Estimación de Valor Neto de Realización	-3,381
Gastos pagados por anticipado	150,931
Otros Activos corrientes	4,263
Activo No Corriente	2,815,297
Terrenos	333,777
Edificios e Instalaciones	1,367,953
Maquinarias y Equipos	656,382
Muebles y Equipos de Oficina	72,062
Vehículos	302,527
Equipos de Computación	169,847
Programas de Computación	27,889
Depreciación Acumulada	-596,506
Activo de Largo Plazo	460,230
Gastos Diferidos	9,346
Activo por Impuesto Diferido	11,790
TOTAL ACTIVO	6,414,157
PASIVO	
Pasivo Corriente	3,496,478
Cuentas por Pagar	2,126,283
Obligaciones Instituciones Financieras	1,202,323
Otras Cuentas por pagar	167,873
Pasivo No Corriente	762,123
Obligaciones de Largo plazo	611,108
Provisión por Jubilación Patronal	128,100
Provisión por Desahucio	22,915
TOTAL PASIVO	4,258,602
Capital	977,016
Aporte de Accionistas	540,200
Reservas	691,488
Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	-132,285
Utilidad (pérdida) del Ejercicio	79,136
TOTAL PATRIMONIO	2,155,556
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	6,414,157

Ing. Rene Lebed S.
Presidente Ejecutivo

CPA Gabriel Martínez
Contralor

CBA. Mariela Bernardino
Contador
REG.# 48990



Disma C. Ltda.
ESTADO DE RESULTADOS
(Bajo Normas Internacionales Información Financiera -
NIIF)
Del 1 de enero al 31 de diciembre del 2011

Ingresos Totales	10,452,312
Costos de Ventas	6,564,647
Utilidad Bruta	3,887,664
Gastos Operacionales	3,808,528
Gastos de Administración	2,018,110
Gastos de Ventas	1,534,115
Otros Gastos	256,303
Utilidad antes de Participación Trabajadores e Impto. a la Renta	79,136

Ing. Rene Lebed S.
Presidente Ejecutivo

CPA Gabriel Martínez
Contralor

CBA. Mariela Bernardino
Contador
REG.# 48990