**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

**DISTRIBUIDORA DE MADERAS CONTRACHAPADAS C.A. DISMAC
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
En Dólares Americanos**

ACTIVOS	Notas	2018	2017
Activo Corriente			
Efectivo Y Equivalentes	1	\$ 23.966	106.321
Cuentas Y Documentos Por Cobrar	2	293.311	293.847
Activos Por Impuestos Corrientes	3	57.472	70.939
Inventario	4	629.273	424.866
Gastos Anticipados	5	17.061	33.675
Total Activo Corriente		<u>1.021.084</u>	<u>929.648</u>
Activo No Corriente			
Propiedad, Planta y Equipos, neto	6	248.742	237.847
Otros No Corrientes		65.405	44.000
Total Activo No Corriente		<u>314.147</u>	<u>276.848</u>
TOTAL ACTIVO		\$ <u>1.335.231</u>	<u>1.206.496</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO			
Pasivo Corriente			
Obligaciones Con Instituciones Financieras	7	614.850	506.106
Documentos y Cuentas por Pagar	8	335.203	261.827
Pasivos Por Impuestos Corrientes	9	5.297	38.308
Obligaciones Laborales	10a	35.840	41.333
Total Pasivo Corriente		<u>992.189</u>	<u>947.584</u>
Pasivo No Corriente			
Obligaciones Con Instituciones Financieras	7a	124.955	49.381
Documentos y Cuentas por Pagar Largo Plazo		43.814	51.436
Obligaciones Laborales,	10b	15.247	-
Total Pasivo Corriente		<u>184.017</u>	<u>100.817</u>
TOTAL PASIVOS		<u>1.176.207</u>	<u>1.048.401</u>
PATRIMONIO			
Capital Social		50.000	50.000
Reservas		49.016	48.163
Resultados Acumulados		59.079	84.958
Resultado Del Ejercicio		930	-25.075
TOTAL PATRIMONIO DE ACCIONISTAS	11	<u>159.024</u>	<u>158.094</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		\$ <u>1.335.231</u>	<u>1.206.496</u>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

**DISTRIBUIDORA DE MADERASS CONTRACHAPADAS C.A. DISMAC
 ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 & 2017
 En Dólares Americanos**

	Notas	2.018	2.017
Ventas	12	\$ 1.784.339	1.592.749
(-) Costo de Venta y Producción		-1.120.759	-1.024.679
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		663.580	568.070
GASTOS OPERACIONALES			
(-) Gastos Administrativos y Ventas	13	-574.525	-478.662
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		-574.525	-478.662
RESULTADOS OPERACIONALES		89.055	89.408
OTROS INGRESOS / EGRESOS NO OPERACIONALES			
(+) Otras Ingresos		523	
(-) Gastos Financieros		-73401	-76.515
TOTAL OTROS INGRESOS / EGRESOS NO OPERACIONALES		-72.878	-76.515
RESULTADO ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES		16.178	12.893
(-) Participación de Trabajadores		2.427	1.934
RESULTADO DESPUÉS DE PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES		13.751	10.959
(-) Impuesto Renta Ejercicio		-12.821	-35.984
RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO		930	-25.025

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

**EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

	Capital Social	Aporte Voluntario de Accionistas	RESERVAS		Resultados Acumulados		Reserva Especial	Total
			Reserva Legal	Otras Reservas	del 2017	del 2018		
Saldo al 31 de diciembre del 2015	50.000	408.429	7.009	5.651	7.305	69.972	7.677	356.048
Movimientos transacciones durante el año								
Tránsito a crédito de años anteriores						1.612	4.100	
Exceso de Retención		65.921	955	24.440				270.522
Pérdida de período							-25.005	24.109
Saldo al 31 de diciembre de 2017	50.000		7.964	40.297	7.305	77.593	-25.025	158.094
Movimientos transacciones durante el año								
Tránsito de crédito año anterior						15.001	25.227	
Pérdida de período							922	922
Saldo al 31 de diciembre del 2018	50.000		7.964	40.297	7.305	52.568	930	259.024

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

1.- OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO

DISTRIBUIDORA DE MADERAS CONTRALAPADAS C.A., fue constituida, en la ciudad de Guayaquil, el 24 de Enero de 1977 e inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil el 24 de Enero del mismo año. Su actividad principal es la comercialización de madera y derivados de la madera no trabajada.

2.- RESUMEN DE POLÍTICAS Y PRÁCTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS

Sus políticas y prácticas contables, son las siguientes:

A.- Base de Presentación

Los estados financieros adjuntos son preparados de acuerdo con las NIIF (IFRS por sus siglas en Inglés), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en Inglés), las cuales incluyen las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y los pronunciamientos del Comité de Interpretaciones (CINIIF y SIC por sus siglas en Inglés). Hasta el 31 de Diciembre del 2011, los estados financieros fueron preparados de acuerdo a Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), sin embargo al 1 de Enero del 2012, los mismos fueron ajustados en base a NIIF PARA PYMES.

B.- Moneda Funcional

Los estados financieros adjuntos de la Compañía están expresados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en Marzo del 2000. Consecuentemente, la moneda funcional del ambiente económico primario donde opera la Compañía y la moneda de presentación de las partidas incluidas en los estados financieros, es el Dólar de los Estados Unidos de América.

C.- Reconocimiento de Ingresos y Gastos

La compañía reconoce sus ingresos por la venta de productos relacionados con su actividad principal, a través del método devengado. Los gastos se registran en el momento que se incurren.

D.- Provisión para Cuentas Incobrables

La compañía determina la provisión a razón del 1% anual sobre los créditos concedidos en el ejercicio impositivo, sin que la acumulación exceda el 10% anual del total de la cartera, según en el Artículo No. 10, Numeral 11 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario y su Reglamento Interno (L.R.T.).

E.- Propiedad, Planta y Equipo

Están registradas al costo de adquisición. Las erogaciones por mantenimiento, reparaciones mayores, así como de nuevas adquisiciones se cargan al costo o gasto al incurrirse en ellos.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

La depreciación se calcula por el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada, en base a los siguientes porcentajes anuales:

Instalaciones	a) 10%
Máquinas y Equipos	b) 10%
Muebles y Equipos de Oficina	c) 10%
Equipos de Computación	d) 33%
Vehículos	e) 20%

F.- Inventarios

Los inventarios se expresan al importe menor entre el costo y el precio de venta menos los costos de terminación y venta. El costo se calcula aplicando el método promedio ponderado.

G.- Cuentas por Cobrar

La mayoría de las ventas se realizan con condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses. Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

H.- Acreedores Comerciales

Los acreedores comerciales son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses.

I.- Beneficios Sociales

Están registrados, con cargo a los resultados del periodo. Los Principios de Contabilidad requieren que los gastos acumulados, incluidos los beneficios sociales sean registrados sobre la base del devengado.

J.- Estados financieros Comparativos

Los estados financieros del ejercicio económico 2018 están presentados en forma comparativa con el ejercicio económico 2017 conforme lo requiere la NIIF.

1.- EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

La siguiente es un resumen de Efectivo en Caja y Bancos, al 31 de Diciembre del 2018 y 2017:

	2018	2017
CAJA (1)	7.026	1.472
BANCOS LOCALES (2)	<u>16.939</u>	<u>104.849</u>
	23.966	106.321

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

- (1) Corresponde al efectivo disponible en Caja General, según arqueos.
(2) Bancos, son valores según estado de cuentas bancarias y conciliaciones respectivas.

2.- CUENTAS POR COBRAR

El siguiente es un resumen de Cuentas y documentos por Cobrar, al 31 de Diciembre del 2018 y 2017:

	2018	2017
Cuentas y Documentos por Cobrar		
Clientes (1)	173.429	195.132
Anticipo Empleados (2)	4.804	494
Relacionadas	107.908	98.720
Otros Deudores	\$ 7.169,73	.
	293.311	293.846

- (1) Las Cuentas por Cobrar Clientes está representado por facturas, cuyos créditos fueron concedidos durante el periodo 2018.
(2) Este rubro se encuentra representado por la cuenta de anticipo a proveedores, por valores entregados en calidad de préstamos a los colaboradores de la Cia., así como préstamos a corto plazo a accionistas.

3.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El siguiente es un resumen de Impuestos Corrientes, al 31 de Diciembre del 2018 y 2017:

	2018	2017
Impuestos Corrientes		
Retenciones por Renta (1)	17.445	38.534
Iva en Compras (2)	13.940	21.925
Impuesto a la Salida de Divisas (3)	26.088	10.481
	57.472	70.939

- (1) Corresponde a retenciones de impuesto a la Renta realizadas por clientes.
(2) Corresponde a Crédito tributario por IVA pagado en importaciones, así como por retenciones de IVA de clientes.
(3) Corresponde a retenciones de impuesto a la Salida de Divisas.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

(3) Corresponde a Retenciones de Impuesto a la Salida de Divisas por los pagos realizados al nuestros proveedores en el exterior.

4.- INVENTARIOS

El siguiente es un resumen de Inventarios, al 31 de Diciembre del 2018 y 2017:

	2018	2017
Inventarios		
Inventario de Mercadería (1)	619.292	395.118
Inventario en Tránsito (2)	<u>9.982</u>	<u>29.749</u>
Total	629.273	424.866

(1) Los Inventarios están representados por la mercadería disponible para la venta, que consta de derivados de la maderas molduradas, rastreiras, cuercas, puertas, tableros, etc y valorados al valor neto de realización en el mercado, a través del método promedio ponderado.

(2) Consta de las mercaderías solicitadas a proveedores en el exterior, y próximas a llegar al país.

5.- ACTIVOS POR PAGOS ANTICIPADOS

Corresponde a valores cancelados anticipadamente a ser devengados mensualmente

	2018	2017
Pagos Anticipados		
Seguros Pagados por Anticipado (1)	14.221	13.342
Otros Pagos Anticipados (2)	<u>2.841</u>	<u>20.333</u>
Total	17.061	33.675

(1) La cuenta Seguros Pagados por anticipado corresponde a las pólizas del programa de seguros de la cia. que se devengan mensualmente.

(2) Otros Anticipados oberture a intereses, anticipo por compra de activos.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

6.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

El siguiente es un resumen de Propiedad, Planta y Equipos, al 31 de Diciembre del 2018 y 2017:

	2018	2017
Propiedad Planta y Equipo		
Terrenos	85.102	85.102
Edificios	99.326	99.326
Maquinarias y Equipo	31.704	41.824
Muebles y Enseres	35.388	21.329
Equipos de Computo	38.086	35.651
Vehiculos	170.158	129.699
Subtotal	459.763	412.930
Depreciación Acumulada	-211.022	-180.083
Total	248.742	232.847

Durante el ejercicio económico del 2018, la compañía realizó compras de activos fijos para maximizar sus operaciones, la adquisición de los bienes se registró a precio de costo, según documentos de respaldo.

7.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Esta cuenta obedece a valores de Obligaciones con Instituciones Financieras, al 31 de Diciembre del 2018 y 2017:

	2018	2017
Sobregiros Bancarios	5.061	-
Préstamos Bancarios (1)	555.351	572.169
Intereses Bancarios	-	19.023
Otras Obligaciones Financieras	54.439	14.914
Total	614.850	606.106

a) Desglose de los Préstamos Bancarios al 31 de diciembre del 2018:

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

Institución	No. Operación	Fecha de Concesión	Fecha de Vencimiento	Tasa efectiva	Porción	
					Corriente Saldo al 31/12/18	No Corriente Saldo al 31/12/18
Banco Bolivariano	175694	11/01/2019	07/01/2019	8,97%	19.000	-
Banco Bolivariano	177309	09/05/2018	04/02/2019	8,93%	18.000	-
Banco Bolivariano	179747	17/10/2018	07/01/2019	8,90%	15.000	-
Banco Bolivariano	180561	10/10/2018	04/02/2019	9,63%	18.000	-
Banco Bolivariano	163442	09/10/2017	17/04/2019	9,60%	9.889	-
Banco Bolivariano	165256	25/10/2017	19/04/2019	9,63%	17.778	-
Banco Bolivariano	169136	20/02/2018	19/08/2019	10,21%	27.719	-
Banco Bolivariano	169416	07/03/2018	04/09/2019	10,92%	15.000	-
Banco Bolivariano	172926	20/05/2016	18/05/2020	9,52%	59.000	20.833
Banco Bolivariano	175917	19/07/2016	16/07/2020	9,52%	24.784	15.524
Banco Bolivariano	177024	26/07/2018	16/07/2020	9,52%	19.793	12.398
Banco Bolivariano	178090	31/08/2018	17/08/2020	9,66%	17.165	12.334
Banco Bolivariano	179972	24/10/2018	16/10/2020	10,55%	24.138	21.973
Banco Bolivariano	179973	24/10/2018	16/10/2019	10,83%	10.901	-
Banco Bolivariano	181328	29/11/2018	18/11/2019	10,52%	27.519	-
Banco Bolivariano	182081	26/12/2018	16/12/2019	10,71%	33.000	-
Banco Bolivariano	159764	04/07/2018	06/07/2021	11,83%	4.307	2.733
Banco Bolivariano	155767	24/11/2017	22/11/2021	10,46%	6.656	12.146
Banco Bolivariano	177160	30/07/2018	18/07/2022	10,32%	6.658	20.444
Banco de Guayaquil	195705	27/09/2018	19/07/2019	9,91%	33.000	-
Banco de Guayaquil	193350	17/09/2018	18/01/2019	9,89%	47.620	-
Banco de Guayaquil	193905	11/09/2018	18/01/2019	9,89%	50.000	-
Banco de Guayaquil	197351	30/07/2019	05/11/2019	9,85%	38.000	-
Banco Del Pichincha	3082890	30/07/2018	19/07/2022	10,32%	22.456	5.967
TOTAL					555.351	124.955

8.- PASIVOS CORRIENTES

El siguiente es un resumen de los Documentos y Cuentas por Pagar, al 31 de Diciembre del 2018 y 2017:

	2018	2017
Proveedores Locales (1)	41.548	85.533
Proveedores del Exterior (2)	211.053	123.651
Retenidas (3)	60.960	16.127
Anticipo de Clientes, Grantas y Otros (4)	21.642	36.531
Total	335.203	261.837

(1) Esta cuenta representa las cuentas por pagar a proveedores locales, por las compras de materiales y bienes para comercializar, y se encuentran registradas al costo y respaldadas con facturas.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

(2) Esta cuenta representa las cuentas por pagar a proveedores del exterior, por las compras de materiales y bienes para comercializar, y se encuentran registradas al costo y respaldadas con facturas.

(3) Corresponde a obligaciones con la Cia. Inraimad y a la accionista mayoritaria.

(4) La cuenta de anticipo de Clientes, representa valores por diferencias a favor de nuestros clientes.

9.- PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El siguiente es un resumen de Otras Obligaciones Corrientes, al 31 de Diciembre del 2018 y 2017:

	2018	2017
Impuesto a la Renta del Ejercicio	-	35.984
Retenciones en la Fuente Renta	4.495	790
Retenciones Fuente Iva	802	1.535
Total	5.297	38.308

a) Corresponde a impuestos por pagar de IVA y retenciones en la fuente de impuesto a la renta y de IVA.

10.- OBLIGACIONES LABORALES

a) Corto Plazo

El siguiente es un resumen de Los Beneficios a empleados corto plazo, al 31 de Diciembre del 2018 y 2017 se desglosa como sigue:

	2018	2017
Participación Trabajadores	2.427	1.934
Beneficios Sociales	27.387	36.074
Con el IESS	5.455	3.375
Otros	1.571	-
Total	36.840	41.383

b) Largo Plazo

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

El costo de los beneficios definidos (pensión patronal y desahucio) es determinada utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectado, con variaciones actuariales realizadas al final de cada periodo.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, las obligaciones por beneficios de largo plazo se formaban de la siguiente manera:

	2018	2017
Jubilación Patronal	3.243	-
Desahucio	12.005	-
Total	15.247	-

11.- PATRIMONIO Y RESERVAS

a) Capital Social

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017, el Capital Social está constituido por 1.250.000 acciones, suscritas al valor nominal de US\$ 0,04 cada una, cuyo detalle se muestra a continuación:

	2018	2017
Composición Capital Social		
Lebed Svigilsky Myriam	37.750	37.750
Lebed Svigilsky Daniel	6.125	6.125
Lebed Svigilsky Rene	6.125	6.125
Total	50.000	50.000

b) Reservas y Resultados

Al 31 de Diciembre del 2018 y 2017, el Patrimonio se encuentra compuesto por los siguientes rubros:

	2018	2017
Reservas	49.016	48.161
Resultados Acumulados	59.079	84.958
Resultados del Ejercicio	930	-25.025
Total	109.024	108.094

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

12.- INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

A: 31 de Diciembre del 2018 y 2017, los Ingresos se encuentra compuesto por los siguientes rubros:

	2018	2017
Tableros	558.415	757.563
Madera	38.005	51.054
Derivados Madera	317.913	366.911
Ferretería	484.805	531.456
Elementos Fijación	22.785	17.735
Soportes	141.352	136.394
Termoplástico	220.254	229.979
Otros	810	1.657
TOTAL	1.784.339	1.592.749

Las ventas se encuentran soportadas con las respectivas facturas emitidas a clientes, que comprenden US\$ 1.784.339,46 de ventas locales.

13.- GASTOS

	2018		2017	
	ADMIN.	VENTAS	ADMIN.	VENTAS
Sueldo Empleados y Beneficios	103.848	127.283	44.932	67.331
Servicios Ocasionales		11.233	10.500	13.849
Depreciación	30.939		25.801	
Seguro	50.700	-	45.352	-
Comisiones	-	41.570		48.154
Publicidad y Empaques	-		-	13.552
Exhibidores	-		-	11.506
Fletes	-	55.839	-	49.759
Otros	77.176	76.437	73.082	74.644
TOTAL	262.163	312.362	199.668	278.995

Los costos y gastos de fabricación y de operación, se encuentran concentrados en sueldos y beneficios sociales, gastos de depreciación, luz y fuerza matriz y otros gastos racionales de operación, los cuales se encuentran adecuadamente sustentados con planillas de pago y aportaciones al Seguro Social y facturas autorizadas por el Servicios de Rentas Internas, las cuales sustentan los respectivos costos y gastos.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

15.- CONTINGENTES

Al 31 de diciembre del 2018 y a la fecha de emisión del presente informe, no existen activos y pasivos contingentes que afecten la situación financiera de la compañía.

16.- EVENTOS SUBSECUENTES

De acuerdo a la información disponible a la fecha de presentación de los Estados Financieros por el período terminado al 31 de Diciembre del 2018, no han ocurrido eventos o circunstancias que puedan afectar la presentación de los Estados Financieros a la fecha mencionada.

17.- APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Estos estados financieros fueron aprobados por la administración y autorizados para su publicación en Marzo 25 del 2019.

DAVID SAENZ LESED
Gerente

CRISTINA AUZ LAYANA
Contador