

DIMABRU CIA. LTDA.

EXAMEN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

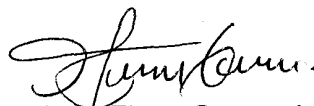
DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Socios de la Compañía
DIMABRU CIA. LTDA.

- 1.- Hemos auditado los balances generales adjuntos de la Compañía **DIMABRU CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2009 y 2008, los correspondientes estados de resultados, de patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. Dichos estados financieros son responsabilidad de la gerencia de la Compañía. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los mismos en base a la auditoría.
- 2.- La auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Esas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros están libres de errores importantes. Una auditoría incluye el examen en base a pruebas selectivas de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones presentadas en los estados financieros; incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las principales estimaciones realizadas por la gerencia, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría proporciona una base razonable para nuestra opinión.
- 3.- En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía **DIMABRU CIA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2009 y 2008, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.
- 4.- Mediante Resolución No.08.G.DSC, publicada en el Registro Oficial No.498 del 31 de diciembre del 2008, la Superintendencia de Compañías estableció el cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIFs" por parte de las compañías sujetas a su control. El cronograma establece tres grupos de compañías y con tres fechas de aplicación para cada grupo: 2010, 2011 y 2012 respectivamente. A la compañía DIMABRU Cía Ltda., le corresponde el tercer grupo, cuya fecha de aplicación es a partir del 1 de enero del año 2012. Sin perjuicio de los plazos señalados, cualquier compañía tiene la libertad de adoptar anticipadamente las "NIIFs" antes de las fechas previstas, para lo cual deberá notificar de este hecho a la Superintendencia de Compañías.

Servicios de Auditoria Externa Cía. Ltda.

Registro SC No.518
Quito, Marzo 31 del 2010



María Elena Carrera Vega
Socia – Licencia RNC No.21501

DIMABRU CIA. LTDA.
BALANCES GENERALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008
(Expresados en U.S. Dólares Americanos)

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>2009</u>	<u>2008</u>
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	4	384.521	19.912
Cuentas por Cobrar	5	975.978	764.590
Inventarios	6	919.395	1.298.927
Gastos Anticipados	7	<u>5.115</u>	<u>4.147</u>
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		2.285.009	2.087.576
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO			
Construcciones y Adecuaciones		0	17.060
Maquinaria y Equipo		604.441	592.541
Equipos de Oficina		6.313	4.618
Equipos de Computación		28.047	25.026
Vehículos		137.651	137.651
Depreciación Acumulada		<u>-521.144</u>	<u>-458.978</u>
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO, Neto	8	<u>255.308</u>	<u>317.918</u>
Otros Activos	9	<u>4.840</u>	<u>4.840</u>
TOTAL		<u>2.545.157</u>	<u>2.410.334</u>
		=====	=====

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>	<u>Notas</u>	<u>2009</u>	<u>2008</u>
PASIVOS CORRIENTES			
Obligaciones Bancarias	10	333.609	281.877
Cuentas por Pagar	11	731.098	983.705
Pasivos Acumulados	12	<u>150.289</u>	<u>154.149</u>
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		1.214.996	1.419.731
Provisión para Jubilación	15	<u>93.503</u>	<u>71.840</u>
TOTAL PASIVOS LARGO PLAZO		<u>93.503</u>	<u>71.840</u>
TOTAL PASIVO		1.308.499	1.491.571
PATRIMONIO			
Capital Social	16	166.313	166.313
Reserva Legal		33.263	42.031
Reserva de Capital		23.181	23.181
Utilidades Acumuladas		696.006	424.295
Utilidad del Ejercicio		<u>317.895</u>	<u>262.943</u>
TOTAL PATRIMONIO		<u>1.236.658</u>	<u>918.763</u>
TOTAL		<u>2.545.157</u>	<u>2.410.334</u>
		=====	=====

DIMABRU CIA. LTDA.
ESTADOS DE RESULTADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008
(Expresados en U.S. Dólares Americanos)

INGRESOS	<u>Notas</u>	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Ventas, netas	2	5.329.268	5.041.662
Costo de Ventas	2	<u>-3.893.537</u>	<u>-3.876.737</u>
UTILIDAD BRUTA		1.435.731	1.164.925
GASTOS DE OPERACIÓN			
Administración		-613.378	-452.993
Ventas		<u>-301.125</u>	<u>-250.562</u>
TOTAL GASTOS DE OPERACIÓN		<u>-914.503</u>	<u>-703.555</u>
UTILIDAD EN OPERACIONES		521.228	461.370
OTROS INGRESOS (EGRESOS)			
Intereses		-30.767	-54.992
Otros (neto)		<u>2.674</u>	<u>23.667</u>
TOTAL OTROS, NETO		<u>-28.093</u>	<u>-31.325</u>
Utilidad antes de Participación Trabajadores e Impuesto a la Renta		493.135	430.045
Menos:			
Participación trabajadores	13	73.970	64.507
Impuesto a la Renta	14	101.270	88.756
Reserva Legal	2	<u>0</u>	<u>13.839</u>
TOTAL		<u>175.240</u>	<u>167.102</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO		317.895	262.943
		=====	=====

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

DIMABRU CIA. LTDA.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008

(Expresados en U.S. Dólares Americanos)

	Capital Social	Reserva Legal	Reserva de Capital	Utilidades Acumu- ladas	Utilidad del Ejercicio	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2007	166.313	28.192	23.181	257.827	166.468	641.981
Transferencia de utilidades 2007	0	0	0	166.468	-166.468	0
Utilidad del ejercicio 2008	0	13.839	0	0	262.943	276.782
Saldos al 31 de diciembre del 2008	166.313	42.031	23.181	424.295	262.943	918.763
Transferencia de utilidades 2008	0	0	0	262.943	-262.943	0
Transferencia de saldos	0	-8.768	0	8.768	0	0
Utilidad del ejercicio 2009	0	0	0	0	317.895	317.895
Saldos al 31 de diciembre del 2009	<u>166.313</u>	<u>33.263</u>	<u>23.181</u>	<u>696.006</u>	<u>317.895</u>	<u>1.236.658</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

DIMABRU CIA. LTDA.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008**

(Expresados en U.S. Dólares Americanos)

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de clientes	5.108.090	4.969.640
Pagado a proveedores, empleados y terceros	-4.750.504	-4.886.445
Intereses bancarios	-30.767	-54.992
Otros ingresos , gastos (Neto)	<u>2.674</u>	<u>14.047</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	329.493	42.250
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición de Propiedades, planta y equipo	<u>-16.616</u>	<u>-7.002</u>
Efectivo neto (utilizado) en actividades de inversión	-16.616	-7.002
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Préstamos bancarios	<u>51.732</u>	<u>-17.413</u>
Efectivo neto proveniente (utilizado) en financiamiento	51.732	-17.413
AUMENTO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	364.609	17.835
SALDO DEL EFECTIVO Y EQ. DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	<u>19.912</u>	<u>2.077</u>
SALDO DEL EFECTIVO Y EQ. DE EFECTIVO AL FIN DEL AÑO	<u>384.521</u>	<u>19.912</u>
CONCILIACION DE LA UTILIDAD CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Utilidad	317.895	262.943
Ajustes para conciliar la utilidad con el efectivo neto Proveniente de actividades de operación:		
Depreciación del activo fijo	79.226	80.059
Provisión para cuentas incobrables	9.790	7.762
Provisión para jubilación	21.661	24.983
Cambios en activos y pasivos:		
Variación de cuentas por cobrar	-221.178	-77.022
Variación de inventarios	379.532	-247.097
Variación de pagos anticipados	-968	3
Variación de Cuentas por pagar	-252.605	-62.726
Variación de pasivos acumulados	<u>-3.860</u>	<u>53.345</u>
EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	329.493	42.250
	=====	=====

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

DIMABRU CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008
(Expresados en U. S. Dólares Americanos)

NOTA 1 - OPERACIONES

La compañía **DIMABRU CIA. LTDA.**, se constituyó en la República del Ecuador, el 28 de septiembre de 1988, con el objeto principal de dedicarse a la fabricación y comercialización de productos para limpieza como viruta de piso, esponjilla, estropajos paños, etc.

Durante los ejercicios económicos 2009 y 2008 se dedicó exclusivamente a su objeto social.

NOTA 2 – POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las siguientes son las principales políticas contables utilizadas por la Compañía, en la elaboración de sus estados financieros. Estas políticas están basadas en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

Ingresos y Costo de Ventas- Se registran en base a la emisión de las facturas a los clientes.

Valuación de Inventarios.- Están valorados al costo de adquisición o de producción, y no excede a los valores de mercado.

Valuación de Propiedades, Planta y Equipo .- Están registrados al costo de adquisición, son depreciados de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de: 20 años para edificios, 10 años para maquinaria y equipo, 5 años para vehículos, y 3 años para equipos de computación (Ver Nota 8).

Participación Trabajadores e Impuesto a la Renta.- Se reconocen en los resultados del año en función a su devengamiento (ver Notas 13 y 14).

Provisión para Jubilación .- Se lleva a resultados, en base a los correspondientes cálculos matemáticos actuariales determinados por un profesional independiente.

Reserva Legal.- La Ley de Compañías establece una apropiación mínima del 5% sobre las utilidades líquidas anuales, hasta que ésta represente el 20% del capital social. Esta reserva no puede utilizarse para el pago de dividendos en efectivo y solo puede ser capitalizada en su totalidad.

Reserva de capital.- Representa los valores acumulados de las cuentas Reserva por Revalorización de patrimonio y Reexpresión Monetaria originadas de la corrección monetaria de años anteriores. El saldo de esta cuenta no puede distribuirse como dividendo en efectivo pero puede ser capitalizado total o parcialmente.

DIMABRU CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008
 (Expresados en U. S. Dólares Americanos)

NOTA 3 – INDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

Porcentaje de Variación en los Índices de Precios al Consumidor.- La disminución en el poder adquisitivo distorsiona las cifras contables y no permite efectuar una adecuada comparación con períodos anteriores.

El siguiente cuadro representa información relacionada con el poder de variación de los índices de precios al consumidor preparado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos.

Año terminado Diciembre 31	Variación Porcentual
2007	3.32
2008	8.83
2009	4.31

NOTA 4 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El detalle del Efectivo y Equivalentes de Efectivo al 31 de diciembre del 2009 y 2008, es como sigue:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Caja	7.195	5.336
Bancos	<u>377.326</u>	<u>14.576</u>
Total	384.521 =====	19.912 =====

NOTA 5 – CUENTAS POR COBRAR

El detalle de las Cuentas por Cobrar al 31 de diciembre del 2009 y 2008, es como sigue:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Clientes	979.017	776.214
Anticipos	29.821	11.446
Provisión para cuentas incobrables	<u>-32.860</u>	<u>-23.070</u>
Total	975.978 =====	764.590 =====

El movimiento de la provisión para cuentas incobrables, durante los ejercicios económicos 2009 y 2008, es como sigue:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Saldo al inicio del año	-23.070	-15.308
Provisión del año	<u>-9.790</u>	<u>-7.762</u>
Saldo al final del año	-32.860 =====	-23.070 =====

DIMABRU CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008

(Expresados en U. S. Dólares Americanos)

NOTA 6 – INVENTARIOS

El detalle de los Inventarios al 31 de diciembre del 2009 y 2008, es como sigue:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Productos terminados	399.884	740.148
Materia Prima	313.883	362.963
Productos en proceso	26.498	11.162
Material de embalaje	108.470	139.394
Importaciones en tránsito	<u>70.660</u>	<u>45.260</u>
Total	919.395	1.298.927
	=====	=====

NOTA 7 – GASTOS ANTICIPADOS

El detalle de los Gastos anticipados al 31 de diciembre del 2009 y 2008, es como sigue:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Seguros pagados por anticipado	<u>5.115</u>	<u>4.147</u>
Total	5.115	4.147
	=====	=====

NOTA 8 – PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

El movimiento de las propiedades, planta y equipo, durante los años 2009 y 2008, es como sigue:

	Saldo Final 2007	Adiciones	Saldo Final 2008	Adiciones	Bajas *	Saldo Final 2009
Construcciones y adecuaci.	17.060	0	17.060	0	-17.060	0
Maquinaria y equipos	592.541	0	592.541	11.900	0	604.441
Equipos de oficina	3.677	941	4.618	1.695	0	6.313
Equipos de computación	18.965	6.061	25.026	3.021	0	28.047
Vehículos	<u>137.651</u>	<u>0</u>	<u>137.651</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>137.651</u>
Subtotal	769.894	7.002	776.896	16.616	-17.060	776.452
Depreciación Acumulada	<u>-378.921</u>	<u>-80.057</u>	<u>-458.978</u>	<u>-79.226</u>	<u>17.060</u>	<u>-521.144</u>
Total	<u>390.973</u>	<u>-73.055</u>	<u>317.918</u>	<u>-62.610</u>	<u>0</u>	<u>255.308</u>

* = Activos totalmente depreciados

DIMABRU CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008
 (Expresados en U. S. Dólares Americanos)

NOTA 9 – OTROS ACTIVOS

El detalle de los Otros Activos al 31 de diciembre del 2009 y 2008, es como sigue:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Garantías	<u>4.840</u>	<u>4.840</u>
Total	<u>4.840</u>	<u>4.840</u>
	=====	=====

NOTA 10 – OBLIGACIONES BANCARIAS

El detalle de las Obligaciones Bancarias al 31 de diciembre del 2009 y 2008, es como sigue:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Sobregiros	0	61.053
Préstamos bancarios corto plazo – Ver Nota 17	<u>333.609</u>	<u>220.824</u>
Total	<u>333.609</u>	<u>281.877</u>
	=====	=====

NOTA 11 – CUENTAS POR PAGAR

El detalle de las Cuentas por Pagar al 31 de diciembre del 2009 y 2008, es como sigue:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Proveedores	272.856	389.069
Socios por pagar	342.621	344.919
Préstamos de terceros	15.000	126.555
Impuestos	64.943	60.528
Anticipo a clientes	560	14.416
IESS por pagar	11.930	10.442
Otras cuentas por pagar	<u>23.188</u>	<u>37.776</u>
Total	<u>731.098</u>	<u>983.705</u>
	=====	=====

DIMABRU CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008

(Expresados en U. S. Dólares Americanos)

NOTA 12 – PASIVOS ACUMULADOS

El detalle de los Pasivos Acumulados al 31 de diciembre del 2009 y 2008, es como sigue:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Beneficios sociales	18.458	40.960
Participación trabajadores	73.970	64.507
Impuesto a la renta	<u>57.861</u>	<u>48.682</u>
Total	150.289 =====	154.149 =====

NOTA 13 – PARTICIPACIÓN TRABAJADORES

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades anuales de la empresa en un 15% de la utilidad neta, considerada para efectos de cálculo del impuesto a la renta.

Una conciliación de la utilidad según estados financieros y la base de cálculo de la participación a trabajadores cargada a resultados es como sigue:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Utilidad del año terminado el 31 de diciembre	493.135	430.045
15% participación trabajadores	<u>73.970</u>	<u>64.507</u>
Participación trabajadores por pagar	73.970 =====	64.507 =====

NOTA 14 - IMPUESTO A LA RENTA

De conformidad con disposiciones legales, a partir del año 2001 la tarifa para el impuesto a la renta, se establece en el 25% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 15% sobre las utilidades sujetas a capitalización. Los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de accionistas nacionales o extranjeros no se encuentran sujetos a retención adicional alguna.

La conciliación de la utilidad según estados financieros y la base de cálculo del impuesto a la renta es como sigue:

DIMABRU CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008
(Expresados en U. S. Dólares Americanos)

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Utilidad del año terminado el 31 de diciembre	493.135	430.045
Menos:		
15% participación trabajadores	73.970	64.507
Deducción por pago a trabajadores con discapacidad	16.740	12.473
Más:		
Gastos no deducibles	<u>2.655</u>	<u>1.958</u>
Base imponible para el impuesto a la renta tarifa 25%	<u>405.080</u>	<u>355.023</u>
Impuesto a la renta	101.270	88.756
Menos:		
Retención en la Fuente	38.657	39.626
Crédito tributario de años anteriores	<u>4.752</u>	<u>448</u>
Impuesto a la Renta por pagar	57.861	48.682
	=====	=====

NOTA 15 – PROVISIÓN PARA JUBILACIÓN Y DESAHUCIO

Jubilación.- De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o ininterrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social – IESS.

Desahucio.- De acuerdo con las disposiciones del Código de Trabajo, en caso de terminación de la relación laboral por desahucio solicitada por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador. La compañía no registra esta provisión .

El Movimiento de la provisión para jubilación, durante los ejercicios económicos 2009 y 2008, es como sigue:

	Saldo Final 2007	Provisión del año	Saldo Final 2008	Provisión del año	Saldo Final 2009
Provisión para jubilación patronal	<u>46.857</u>	<u>24.983</u>	<u>71.840</u>	<u>21.663</u>	<u>93.503</u>
Total	46.857	24.983	71.840	21.663	93.503
	=====	=====	=====	=====	=====

DIMABRU CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008
(Expresados en U. S. Dólares Americanos)

NOTA 16 – CAPITAL SOCIAL

El 26 de junio del año 2006, la compañía incrementó su capital social en \$156.313 mediante la reinversión de las utilidades del año 2005 \$156.309 y aportes en efectivo \$ 4, por lo que desde esa fecha el capital social suscrito y pagado está constituido por 166.313 participaciones de U.S. \$ 1,00 cada una.

NOTA 17 – GARANTIAS ASIGNADAS

La compañía ha garantizado sus obligaciones bancarias con las siguientes hipotecas:

Institución	Descripción de la Garantía	Valor de	Valor de
		la Garantía 2009	la Garantía 2008
Produbanco	- Hipoteca abierta sobre terreno y construcción(oficinas), Quito-Ecuador (1)	386.880	386.880
Banco Pichincha	- Hipoteca abierta sobre terreno y construcción (Planta) Quito-Ecuador (1)	<u>0</u>	<u>354.127</u>
Total		386.880 =====	741.007 =====

(1) = Inmuebles de propiedad de los socios de la compañía.

NOTA 18 – EVENTOS SUBSECUENTES

A la fecha de emisión del presente Informe por parte de los Auditores Externos, no han sucedido situaciones, que a criterio de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros.
