

DIMABRU CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

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 2012 y 2011 se dedicó a su objeto social.

El 27 de febrero del 2012, la junta de socios de la compañía DIMABRU Cia. Ltda. resolvió absorber a la compañía Chenwa Cia. Ltda., y a la presente fecha aún se encuentra en trámite la legalización de la correspondiente escritura, ante las autoridades competentes.

NOTA 2 - POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Bases para la preparación de los estados financieros. - Los estados financieros de la compañía se elaboran de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales comprenden las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFs). Desde el año 2012 según las correspondientes resoluciones emitidas por parte de la Superintendencia de Compañías del Ecuador

Desde el año 2012 las siguientes son las principales políticas contables utilizadas por la Compañía, en la elaboración de sus estados financieros, basadas en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFs) completas

Efectivo y equivalentes de efectivo. - Incluye aquellos activos financieros líquidos que se puedan transformar en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. - Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se registran a su valor nominal e incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas por cobrar. El valor razonable de las cuentas por cobrar se revela en la Nota 6.

Inventarios. - Comprenden materias primas y productos terminados, están valuados al costo promedio de adquisición y de producción, no exceden al valor neto de realización.

Propiedades, planta y equipo. - Están registradas al costo de adquisición menos la depreciación acumulada, son depreciados de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de 10 años para maquinaria, equipos, muebles y enseres, 5 años para vehículos y 3 años para equipos de computación (Ver Nota 8).

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se registran en los resultados del periodo en que se producen.

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar. - Se registran a su valor nominal. El valor nominal de las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se revela en la Nota 11.

Participación de los trabajadores en las utilidades. - De acuerdo con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a una participación del 15% sobre las utilidades anuales de la compañía, esta provisión es registrada con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga. Se revela en la Nota 13.

Impuesto a la renta. - El impuesto a la renta corriente se basa en la utilidad gravable del año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable debido a las partidas de ingresos o gastos imposables o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo por impuesto a la renta se calcula utilizando las tasas fiscales vigentes al final de cada año. En el año 2010 la tasa fue del 25%, en el año 2011 la tasa fue del 24% y en el año 2012 la tasa fue del 23%.

Se reconocen en los resultados del año en función a su devengamiento. Se revela en la Nota 14.

Impuesto a la renta diferido. - El impuesto a la renta diferido se registra por el método del pasivo reconociendo el efecto de las diferencias temporales que surgen entre la base tributaria de los activos y pasivos, y su saldo en los estados financieros.

Impuestos diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se dispondrán de beneficios gravables futuros contra los que se puedan utilizar estos créditos. Para determinar el impuesto a la renta diferido se usa la tasa tributaria promulgada por la Ley de Régimen Tributario a la fecha del balance general.

Provisión para jubilación y desahucio. - El código de trabajo del Ecuador establece la obligación por parte de los empleadores de jubilar a sus trabajadores que hayan cumplido un mínimo de 25 años de servicio continuo o interrumpido en una misma empresa. En el caso del 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 servicio prestados a la misma empresa o empleador. Se registra mediante la constitución de una provisión por pagar con cargo a los resultados del año, en base a los correspondientes cálculos matemáticos actuariales en base a NIIFs, determinados por profesionales independientes.

Reserva legal. - La Ley de Compañías establece una apropiación mínima del 5% sobre las utilidades líquidas anuales, hasta que ésta represente mínimo 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 o para absorber pérdidas.

Ingresos. - Se registran al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar menos cualquier descuento que se otorgue a los clientes.

Gastos y gastos. - Se registran en base al método del devengado.

DIMABRU CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA 3 - ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIFs)

La Superintendencia de Compañías del Ecuador 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 Cia Ltda., le corresponde el tercer grupo; cuya fecha de aplicación es a partir del 1 de enero del año 2012. La aplicación adoptada en junta de socios es NIIFs completas.

La conciliación que se presenta a continuación, muestra el impacto de las NIIFs, sobre la situación financiera, previamente informados al 31 de diciembre del 2011.

	Capital Social	Reserva Legal	Reserva de Capital	Reserva de Inversión en acciones	Reserva de Amortización NIIFs (1)	Utilidades Acumuladas	Utilidad Ejercida	Total
NECs Salidos al 31 de diciembre del 2010	106.313	33.263	23.181	0	0	1.013.901	485.126	1.221.763
Aplicación de NIIFs por primera vez	0	0	0	25.003	-128.836	0	0	-103.833
NIIFs Salidos al 31 de diciembre del 2010	106.313	33.263	23.181	25.003	-128.836	1.013.901	485.126	1.117.930
Aplicación de NIIFs por primera vez	0	0	0	0	31.563	0	0	31.563
Adaptación de utilidad 2010	0	0	0	0	0	365.126	365.126	0
Aumento de capital	694.230	0	0	0	0	-494.235	100.000	0
Reclasificación de utilidades	0	8.758	0	0	0	-8.758	0	0
Utilidad del ejercicio 2011	0	24.260	0	0	0	0	456.434	478.694
NIIFs Salidos al 31 de diciembre del 2011	106.313	66.221	23.181	25.003	-97.273	825.874	856.434	1.331.811

(1) = Detalle de Resultados acumulados por NIIFs:

	2010	2011	Total
Jubilación Patronal	-155.941	51.173	-104.768
Activo fijo	0	-7.856	-7.856
Otros activos	-4.840	0	-4.840
Impuestos diferidos	33.045	-11.754	22.191
Suman	-128.836	31.563	-97.273

En el estado de flujos de efectivo 2011, no hay diferencias entre las NIIFs y las NECs.

NOTA 4 – 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
2010	3.53
2011	5.41
2012	4.16

NOTA 5 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El detalle del efectivo y equivalentes de efectivo es como sigue:

	31 Dic 2012	31 Dic 2011	1 Ene 2011
Caja	681	2.225	500
Bancos	<u>276.684</u>	<u>593.365</u>	<u>391.420</u>
Total	<u>277.365</u>	<u>595.590</u>	<u>391.920</u>

NOTA 6 – CUENTAS POR COBRAR

El detalle de las cuentas por cobrar es como sigue:

	31 Dic 2012	31 Dic 2011	1 Ene 2011
Clientes	1.796.670	1.592.513	1.137.208
Anticipos y otros	30.723	17.757	24.422
Inpuestos	235	10.655	2.538
Provisión para incobrables	<u>-73.038</u>	<u>-58.958</u>	<u>-44.232</u>
Total	<u>1.754.590</u>	<u>1.561.967</u>	<u>1.119.934</u>

DIMABRU CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
 (Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

El movimiento de la provisión para incobrables, es como sigue:

	<u>31 Dic</u> <u>2012</u>	<u>31 Dic</u> <u>2011</u>	<u>1 Ene</u> <u>2011</u>
Saldo al inicio del año	58.958	44.232	32.860
Provisión del año	-14.080	-14.728	-11.372
Saldo al final del año	44.878	29.504	21.488

NOTA 7— INVENTARIOS

El detalle de los inventarios, es como sigue:

	<u>31 Dic</u> <u>2012</u>	<u>31 Dic</u> <u>2011</u>	<u>1 Ene</u> <u>2011</u>
Productos terminados	1.192.429	765.267	733.376
Materia prima	514.051	503.469	353.290
Productos en proceso	23.583	54.708	25.942
Material de embalaje	205.126	215.292	145.099
Importaciones en tránsito	228.389	77.972	190.347
Saldo al final del año	2.163.577	1.616.708	1.449.054

DIMABIRU CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
 (Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA 8 — PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

El movimiento de las propiedades, planta y equipos, se como sigue:

Costo	2012		2011		2010		2009	
	Saldo al 31-dic-12	Ajuste	Saldo al 31-dic-11	Ajuste	Saldo al 31-dic-10	Ajuste	Saldo al 31-dic-09	Ajuste
Máquinas y equipos	515.938	0	815.908	0	80.313	0	2.736	30.163
Equipos de oficina	0	0	0	0	0	0	0	0
Equipos de computación	30.366	0	30.366	0	1.873	0	7.313	0
Vehículos	137.661	25.003	182.854	0	53.871	0	0	0
Máquinas en tránsito	0	0	0	51.011	0	0	0	0
Subtotal	793.533	25.003	848.538	53.871	146.257	53.871	15.698	30.163
Depreciación Acumulada	602.702	0	602.702	70.469	44.633	44.633	7.841	59.991
TOTAL	180.833	25.003	245.836	175.828	101.624	9.238	7.857	28.828

QIMASRU CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA 9 - IMPUESTOS DIFERIDOS

El detalle de los impuestos diferidos es como sigue:

	<u>31 Dic</u> <u>2012</u>	<u>31 Dic</u> <u>2011</u>	<u>1 Ene</u> <u>2011</u>
Impuesto diferido activo	17.973	28.191	40.195
Impuesto diferido pasivo	0	6.000	6.257

NOTA 10 - OBLIGACIONES BANCARIAS

El detalle de las obligaciones bancarias es como sigue:

	<u>31 Dic</u> <u>2012</u>	<u>31 Dic</u> <u>2011</u>	<u>1 Ene</u> <u>2011</u>
Préstamo Produbanco- porción corriente	468.797	87.018	131.773
Otros préstamos bancarios corto plazo	0	288.258	256.071
Total Préstamos corto plazo	468.797	375.276	387.844
Préstamo Produbanco	0	446.515	206.718
Menos: Porción corriente	0	87.018	131.773
Total préstamos a largo plazo	0	359.497	78.945

Garantías asignadas - Ver Nota 19

NOTA 11 - CUENTAS POR PAGAR

El detalle de las cuentas por pagar es como sigue:

	<u>31 Dic</u> <u>2012</u>	<u>31 Dic</u> <u>2011</u>	<u>1 Ene</u> <u>2011</u>
Proveedores(1)	597.464	497.000	293.588
Socios	128.770	0	219.249
Préstamos de terceros	0	86.840	33.786
Impuestos	80.133	104.454	68.849
IESS por pagar	20.584	17.430	12.830
Otras cuentas por pagar	10.881	2.701	710
Total	837.832	702.425	628.012

(1) Incluye \$57.656 por pagar a las siguientes compañías relacionadas por compras de inventario:

Chenwax Cia. Ltda. \$ 39.978
 Borealplast Cia. Ltda. \$17.078

Las compras se realizan en condiciones similares que con terceros

DIMABRU CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
 (Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA 12 – PASIVOS ACUMULADOS

El detalle de pasivos acumulados, es como sigue:

	<u>31 Dic</u> <u>2012</u>	<u>31 Dic</u> <u>2011</u>	<u>1 Ene</u> <u>2011</u>
Beneficios sociales	37.399	27.954	18.566
Participación trabajadores	107.381	111.571	111.253
Impuesto a la renta	21.422	81.179	93.672
Compensación salario digno	1.639	5.313	0
Total	<u>167.821</u>	<u>226.017</u>	<u>223.491</u>

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>31 Dic</u> <u>2012</u>	<u>31 Dic</u> <u>2011</u>	<u>1 Ene</u> <u>2011</u>
Utilidad contable del año	715.739	743.807	741.687
15% participación trabajadores	<u>107.381</u>	<u>111.571</u>	<u>111.253</u>
Total participación trabajadores por pagar	<u>107.381</u>	<u>111.571</u>	<u>111.253</u>

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 estableció en el 25% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 15% sobre las utilidades sujetas a capitalización. En el año 2012 la tasa para el impuesto a la renta es del 23%, y en el año 2011 es el 24%. El impuesto a la renta de los años 2012 y 2011 es el mayor valor entre el impuesto causado y el anticipo del año.

DIMABRU CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011.
 (Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

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

	31 Dic 2012	31 Dic 2011	1° Ene 2011
Utilidad contable del año	715.738	743.807	741.687
Menos:			
15% participación trabajadores	107.381	111.571	111.253
Deducción por pago a trabajadores con discapacidad	20.450	14.168	10.280
Deducción por incremento neto de nuevos empleados	4.413	2.392	0
Deducción por compensación de salario digno	1.839	5.313	0
Más:			
Gastos no deducibles	21.455	3.132	1.056
Base imponible para el impuesto a la renta:	<u>603.330</u>	<u>613.495</u>	<u>621.230</u>
Impuesto a la renta tarifa 15% (reversión)		0	15.000
Impuesto a la renta tarifa 23% - 24% - 25%	138.766	147.239	130.308
Total impuesto a la renta causado:	<u>138.766</u>	<u>147.239</u>	<u>145.308</u>
Anticipo declarado	55.072	45.068	43.681
Impuesto a la renta (el mayor)	<u>138.766</u>	<u>147.239</u>	<u>145.308</u>
Menos:			
Retención en la Fuente	67.707	54.656	44.038
Anticipo de impuesto a la renta	416	1.030	3.025
Impuesto a la salida de divisas	48.221	10.374	2.573
Impuesto a la renta por pagar	<u>21.422</u>	<u>81.179</u>	<u>93.672</u>

NOTA 15 - COMPENSACIÓN DEL SALARIO DIGNO

Según el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones publicado en el Registro Oficial # 351 del 29 de diciembre del 2010, se establece la obligación de pagar a los trabajadores desde el año 2011, una compensación hasta alcanzar el salario digno en cada caso. El salario digno 2011 se estableció en \$350,70 y el salario digno 2012 se estableció en \$ 368,05.

Para este pago se utilizará las utilidades del año luego de deducir el 15% de participación trabajadores, el impuesto a la renta y la reserva legal.

La compañía Dimabru Cia. Ltda. debe pagar esta compensación del año 2011 por \$5.313 y del año 2012 por \$1.839.

DIABRU CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA 16 – PROVISIÓN PARA JUBILACIÓN PATRONAL

Jubilación patronal. De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, los trabajadores que por 25 años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida en la misma empresa, 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 (ve servicios) prestados a la misma empresa o empleado.

Los valores registrados corresponden a cálculos matemáticos actuariales en base a NIIFs, determinados por profesionales independientes.

El movimiento de la provisión para jubilación, durante los ejercicios económicos 2012 y 2011, es como sigue:

	HECs Saldo Final 2010	Ajuste NIIFs	NIIFs Saldo Final 2010	Provisión del año	Ajuste NIIFs	NIIFs Saldo Final 2011	Provisión del año	Ajuste 2012	NIIFs Saldo Final 2012
Jubilación	120.280	155.941	276.224	52.981	-31.173	278.032	78.447	0	356.479
Desahucio	0	0	0	0	0	0	34.084	101.236	135.320
Total	120.280	155.941	276.224	52.981	-31.173	278.032	112.531	101.236	491.799

NOTA 17 – CAPITAL SOCIAL

El 7 de diciembre del año 2011, la compañía incrementó su capital social en \$ 524.298 (de \$166.313 a \$690.611) mediante la reinversión de las utilidades del año 2010 por \$ 100.000, utilidades de años anteriores por \$ 424.295 y aportes en efectivo por \$ 3, por lo que desde esa fecha el capital social suscrito y pagado asciende a \$ 690.611 y está constituido por 690.611 participaciones de U.S. \$ 1,00 cada una.

NOTA 18 – 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 2012 Y 2011

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA 18 - GARANTIAS ASIGNADAS

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

Institución	Descripción de la Garantía	Valor 31 dic. 2012	Valor 31 dic. 2011	Valor 1 Ene. 2011
Produbanco	- Hipoteca abierta sobre terreno y construcción (oficinas), Quito-Ecuador	987.210	987.210	536.669
Total		987.210	987.210	536.669

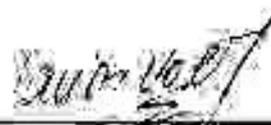
Estos inmuebles son de propiedad de los socios de la compañía

NOTA 20 - EVENTOS SUBSECUENTES

A la fecha de emisión del presente informe, no han sucedido situaciones, que a criterio de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros auditados.



Bruno Josue Pacheco Ramon
Gerente General



Mariana Valejo Montesdeoca
Contadora