

DIMABRU CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(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 2013 y 2012 se dedicó a su objeto social principal. El 27 de febrero del 2012, la junta de socios de la compañía DIMABRU Cia. Ltda., resolvió absorber por fusión a la compañía Chenwax Cia. Ltda., y el 31 de octubre del año 2013 se registró la correspondiente escritura en el registro Mercantil.

El registro contable (AD132624) por fusión al 31 de octubre del 2013, fue el siguiente:

REGISTRO CONTABLE DE FUSIÓN CON CHENWAX CIA LTDA.

AL 31 DE OCTUBRE DEL 2013

(Expresados en U.S. Dólares Americanos)

	<u>Dimabru</u>	<u>Chenwax</u>	<u>Fusion</u>
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes de efectivo	295.519	15.441	310.961
Clientes	1.961.906	0	1.961.906
Retenciones en la fuente IVA	63.992	24.485	88.478
IVA en compras	0	1.741	1.741
Retención en la fuente	33.112	10.387	43.500
Anticipo empleados	5.727	116	5.843
Otros activos corrientes	98.892	0	98.892
Inventario	<u>2.375.220</u>	<u>2.267</u>	<u>2.377.487</u>
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	4.834.370	54.437	4.888.807
Propiedades para la venta			
Terreno	0	140.745	140.745
Construcciones	0	<u>84.466</u>	<u>84.466</u>
Total propiedades para la venta	0	225.211	225.211
propiedad planta y equipo	279.826	0	279.826
Otros activos no corrientes	53.333	0	53.333
Activos por impuestos diferidos	<u>17.973</u>	<u>274</u>	<u>18.246</u>
TOTAL ACTIVOS	<u>5.185.502</u>	<u>279.922</u>	<u>5.465.423</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS CORRIENTES			
Proveedores	645.122	0	645.122
Obligaciones bancarias	136.862	0	136.862
Obligaciones tributarias	62.103	0	62.103
Otros pasivos corrientes	521.897	0	521.897
Beneficios de empleados	100.819	1.690	102.509
IESS por pagar	<u>22.231</u>	<u>441</u>	<u>22.671</u>
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	1.489.034	2.131	1.491.165
Jubilación patronal y desahucio	<u>448.223</u>	<u>13.733</u>	<u>461.956</u>
TOTAL PASIVOS	1.937.258	15.864	1.953.122
PATRIMONIO			
Capital social	690.811	17.597	708.208
Reserva legal	89.762	9.313	99.075
Reserva de capital	23.181	23.405	46.586
Superavit por revaluación propiedades	25.003	222.013	247.016
Resultados acumulados por NIIFs	-95.274	-9.874	-105.148
Resultados acumulados	1.760.437	66.842	1.827.278
Pérdida 1 de enero hasta el 31 de octubre 2013	<u>754.525</u>	<u>-69.537</u>	<u>684.987</u>
TOTAL PATRIMONIO	<u>3.248.244</u>	<u>259.759</u>	<u>3.508.002</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	<u>5.185.502</u>	<u>275.622</u>	<u>5.461.124</u>

DIMABRU CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

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 pueden 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 9). Los gastos de reparaciones y mantenimiento se registran en los resultados del período 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 12.

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 14.

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 imponibles o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo por impuesto a la renta se calcula a las tasas fiscales vigentes al final de cada año. En el año 2013 la tasa fue del 22% y en el año 2012 23%.

DIMABRU CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

Se reconocen en los resultados del año en función a su devengamiento. Se revela en la Nota 15.

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 20 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.

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

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 Cía. 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.

DIMABRU CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

	Capital Social	Reserva Legal	Reserva De Capital	Supervivi por Revaluación de vehículos	Resultados Acumulados NIIFs (1)	Utilidades Acumuladas	Utilidad del Ejercicio	Total
NECs Saldos al 31 de diciembre del 2010	166.313	33.263	23.181	0	0	1.013.901	485.126	1.721.784
Aplicación de NIIFs por primera vez	0	0	0	25.003	-126.836	0	0	-101.633
NIIFs Saldos al 31 de diciembre del 2010	166.313	33.263	23.181	25.003	-126.836	1.013.901	485.126	1.819.951
Aplicación de NIIFs por primera vez	0	0	0	0	31.563	0	0	31.563
Apropiación de utilidad 2010	0	0	0	0	0	385.126	-385.126	0
Aumento de capital	594.298	0	0	0	0	-494.295	-100.000	3
Reclasificación de saldos	0	8.768	0	0	0	-8.768	0	
Utilidad del ejercicio 2011	0	24.250	0	0	0	0	455.434	479.684
NIIFs Saldos al 31 de diciembre del 2011	760.611	66.281	23.181	25.003	-95.273	895.964	455.434	2.131.201

(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	33.945	-11.754	22.191
Suman	-126.836	31.563	-95.273

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
2011	5.41
2012	4.16
2013	2.70

DIMABRU CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA 5 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El detalle del efectivo y equivalentes de efectivo, al 31 de diciembre, es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Caja	1.555	681
Bancos	385.107	276.884
Total	386.662	277.565
	=====	=====

NOTA 6 – CUENTAS POR COBRAR

El detalle de las cuentas por cobrar, al 31 de diciembre, es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Clientes	1.791.583	1.796.670
Anticipos y otros	191.506	30.723
Impuestos	22.289	235
Provisión para incobrables	<u>-57.662</u>	<u>-73.038</u>
Total	1.947.716	1.754.590
	=====	=====

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

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Saldo al inicio del año	-73.038	-58.958
Bajas de cuentas	31.475	0
Provisión del año	<u>-16.099</u>	<u>-14.080</u>
Saldo al final del año	-57.662	-73.038
	=====	=====

NOTA 7 – INVENTARIOS

El detalle de los inventarios, al 31 de diciembre, es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Productos terminados	1.353.423	1.192.429
Materia prima	777.177	514.051
Productos en proceso	42.473	23.683
Material de embalaje	249.155	205.125
Importaciones en tránsito	<u>1.568</u>	<u>228.389</u>
Saldo al final del año	2.423.796	2.163.677
	=====	=====

NOTA 8 – PROPIEDADES PARA LA VENTA

El detalle de Las propiedades para la venta, al 31 de diciembre, es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Terreno	140.745	0
Construcción	<u>84.466</u>	<u>0</u>
Saldo al final del año	225.211	0
	=====	=====

DIMABRU CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
 (Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA 9 – PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

El movimiento de las propiedades, planta y equipos, al 31 de diciembre, es como sigue:

Costo	_NIIFs_		_NIIFs_		_NIIFs_	
	Saldo sg. libros al 31-dic-11	Adiciones	Bajas	Saldo sg. libros al 31-dic-12	Bajas	Saldo sg. libros al 31-dic-13
Máquinas y equipos	703.485	30.163	-352.843	380.805	73.732	-22.786
Equipos de oficina	3.959	0	-1.679	2.280	2.000	0
Equipos de computación	25.026	0	0	25.026	0	0
Vehículos	108.083	0	-84.080	25.003	40.198	0
Máquinas en tránsito	54.011	0	-54.011	0	0	0
Subtotal	895.564	30.163	-492.613	433.114	115.930	-22.786
Depreciación Acumulada	-620.702	-59.991	481.742	-198.951	-46.977	3.227
TOTAL	274.862	-29.828	-10.871	234.163	68.953	-19.558

DIMABRU CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
 (Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA 10 – IMPUESTOS DIFERIDOS

El detalle de los impuestos diferidos, al 31 de diciembre, es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Impuesto diferido activo	17.743	17.973
	=====	=====
(Proveniente de jubilación patronal)		

NOTA 11 – OBLIGACIONES BANCARIAS

El detalle de las obligaciones bancarias, al 31 de diciembre, es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Préstamo Produbanco - porción corriente	85.706	468.797
Total Préstamos corto plazo	85.706	468.797
	=====	=====
Garantías asignadas - Ver Nota 19		

NOTA 12 – CUENTAS POR PAGAR

El detalle de las cuentas por pagar, al 31 de diciembre, es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Proveedores(1)	715.948	597.464
Socios	480.179	128.770
Impuestos	40.380	80.133
IESS por pagar	24.059	20.584
Otras cuentas por pagar	15.861	10.881
Total	1.276.427	837.832
	=====	=====

(1) Incluye \$14.320 por pagar a la compañía relacionada Borealplast Cía. Ltda., por compras de inventario:
 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 2013 Y 2012
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA 13 – PASIVOS ACUMULADOS

El detalle de pasivos acumulados, al 31 de diciembre, es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Beneficios sociales	39.504	37.399
Participación trabajadores	114.553	107.361
Impuesto a la renta	36.044	21.422
Compensación salario digno	<u>0</u>	1.639
Total	190.101 =====	167.821 =====

NOTA 14 – 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, al 31 de diciembre, es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Utilidad contable del año	763.684	715.738
15% participación trabajadores	<u>114.553</u>	<u>107.361</u>
Total participación trabajadores por pagar	114.553 =====	107.361 =====

NOTA 15 - 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 2013 la tasa para el impuesto a la renta es del 22%, y en el año 2012 fue el 23%. El impuesto a la renta de los años 2013 y 2012 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 2013 Y 2012
(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, al 31 de diciembre, es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Utilidad contable del año	763.684	715.738
Menos:		
15% participación trabajadores	114.553	107.361
Deducción por pago a trabajadores con discapacidad	0	20.450
Deducción por incremento neto de nuevos empleados	0	4.413
Deducción por compensación de salario digno	0	1.639
Más:		
Gastos no deducibles	<u>6.527</u>	<u>21.455</u>
Base imponible para el impuesto a la renta	<u>655.658</u>	<u>603.330</u>
Impuesto a la renta tarifa 15% (reversión)	0	0
Impuesto a la renta tarifa 22% -23%	<u>144.245</u>	<u>138.766</u>
Total impuesto a la renta causado	144.245	138.766
Anticipo declarado		<u>55.072</u>
Impuesto a la renta (el mayor)	144.245	138.766
Menos:		
Retención en la Fuente	75.369	67.707
Anticipo de impuesto a la renta	0	416
Impuesto a la salida de divisas	<u>32.832</u>	<u>49.221</u>
Impuesto a la renta por pagar	36.044	21.422
	=====	=====

NOTA 16 – 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 2012 se estableció en \$368,05 y el salario digno 2013 se estableció en \$ 380,53.

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 Cía. Ltda., pagó esta compensación del año 2012 por \$1.639 y del año 2013 no debe pagar, porque los ingresos de los trabajadores superan al salario digno establecido.

DIMABRU CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA 17 – PROVISIÓN PARA JUBILACIÓN PATRONAL

Jubilación patronal.- De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, los trabajadores que por 20 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 de servicio prestados a la misma empresa o empleador.

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 2013 y 2012, es como sigue:

	Saldo Final 2011	Provisión del año	Ajuste 2012	Saldo Final 2012	Fusión Con Chenwax	Provisión del año	Pagos 2013	Saldo Final 2013
Jubilación	278.032	76.447	0	354.479	13.733	56.177	-70.091	354.298
Desahucio	0	24.084	101.236	125.320	0	6.426	-5.538	126.208
Total	278.032	100.531	101.236	479.799	13.733	62.603	-75.629	480.506

NOTA 18 – CAPITAL SOCIAL

El 31 de octubre del año 2013, Dimabru Cía. Ltda., se fusionó por absorción con la compañía Chenwax Cia. Ltda., por lo que se incrementó el capital social en \$17.597 (de \$690.611 a \$ 708.2089) y desde esa fecha, el nuevo capital social suscrito y pagado asciende a \$ 708.208 y está constituido por 708.208 participaciones de U.S. \$ 1,00 cada una.

NOTA 19 – 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 2013 Y 2012

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA 20 – GARANTÍAS ASIGNADAS

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

Institución	Descripción de la Garantía	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Produbanco	- Hipoteca abierta sobre terreno y construcción(oficinas), Quito-Ecuador	<u>987.210</u>	<u>987.210</u>
Total		<u>987.210</u> =====	<u>987.210</u> =====

Estos inmuebles son de propiedad de los socios de la compañía.

NOTA 21 – 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.


GERENTE


CONTADOR