

DIMABRU CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

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 fabricar y comercializar productos para limpieza como viruta de piso, esponjilla, estropajos, paños, etc.

Durante los ejercicios económicos 2014 y 2013 se dedicó a su objeto social principal.

El 27 de febrero del 2012, la junta de socios de la compañía DIMABRU Cía. Ltda., resolvió absorber por fusión a la compañía Chenwax Cía. 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 FUSION CON CHENWAX CIA LTDA.

AL 31 DE OCTUBRE DEL 2013

(Expresados en U.S. Dólares Americanos)

ACTIVOS	Dimabru	Chenwax	Fusion
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	690.611	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>

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 5.

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 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 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 imponibles o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles.

DIMABRU CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

El pasivo por impuesto a la renta se calcula a las tasas fiscales vigentes al final de cada año. En los años 2014 y 2013 la tasa fue del 22%.

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 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 – 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.

DIMABRU CIA, LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
 (Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

Año terminado Diciembre 31	Variación Porcentual
2012	4.16
2013	2.70
2014	3.67

NOTA 4 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

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

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Caja	1.147	1.555
Bancos	<u>806.854</u>	<u>385.107</u>
Total	808.001 =====	386.662 =====

NOTA 5 – CUENTAS POR COBRAR

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

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Clientes	1.900.806	1.791.583
Anticipos y otros	460.457	191.506
Impuestos	0	22.289
Provisión para incobrables	<u>-66.574</u>	<u>-57.662</u>
Total	2.294.689 =====	1.947.716 =====

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

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Saldo al inicio del año	-57.662	-73.038
Baja de cuentas	9.006	31.475
Provisión del año	<u>-17.918</u>	<u>-16.099</u>
Saldo al final del año	-66.574 =====	-57.662 =====

DIMABRU CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA 6 – INVENTARIOS

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

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Productos terminados	1.002.049	1.353.423
Materia prima	682.783	777.177
Productos en proceso	30.461	42.473
Material de embalaje	341.893	249.155
Importaciones en tránsito	<u>2.423</u>	<u>1.568</u>
Saldo al final del año	2.059.609 =====	2.423.796 =====

NOTA 7 – PROPIEDADES PARA LA VENTA

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

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Terreno	0	140.745
Construcción	0	<u>84.466</u>
Saldo al final del año	0	225.211
Propiedad vendida en el año 2014.	==	=====

NOTA 8 – PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

El movimiento de las propiedades, planta y equipos, en los años 2014 y 2013 es como sigue :

	Saldo en libros al 31-dic-12	Adiciones	Bajas	Saldo en libros al 31-dic-13	Adiciones	Bajas	Saldo en libros al 31-dic-14
Maquinarias y equipos	380.805	73.732	-22.786	431.751	123.844	-24.362	531.233
Equipos de oficina	2.280	2.000	0	4.280	5.222	0	9.502
Equip. de computación	25.026	0	0	25.026	0	0	25.026
Vehículos	<u>25.003</u>	<u>40.198</u>	0	<u>65.201</u>	<u>105.033</u>	0	<u>170.234</u>
Subtotal	433.114	115.930	-22.786	526.258	234.099	-24.362	735.995
Deprecia. Acumulada	<u>-198.951</u>	<u>-46.976</u>	<u>3.227</u>	<u>-242.700</u>	<u>-65.556</u>	<u>24.362</u>	<u>-283.894</u>
TOTAL	234.163 =====	68.954 =====	-19.559 =====	283.558 =====	168.543 =====	0 =====	452.101 =====

DIMABRU CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA 9 – IMPUESTOS DIFERIDOS

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

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Impuesto diferido activo (Proveniente de jubilación patronal)	15.789 =====	17.743 =====

NOTA 10 – OBLIGACIONES BANCARIAS

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

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Préstamo Produbanco	0	85.707
Total Préstamos corto plazo	0 =====	85.707 =====

NOTA 11 – CUENTAS POR PAGAR

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

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Proveedores(1)	712.132	715.948
Socios	369.231	480.178
Impuestos	47.448	40.380
IESS por pagar	25.109	24.058
Otras cuentas por pagar	10.871	15.862
Total	1.164.791 =====	1.276.426 =====

(1)= 2014: Incluye \$21.757 por pagar a la compañía relacionada Borealplast Cía. Ltda., por compras de inventario. Las compras se realizan en condiciones similares a terceros.

NOTA 12 – PASIVOS ACUMULADOS

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

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Beneficios sociales	41.725	39.504
Participación trabajadores	106.701	114.553
Impuesto a la renta	30.620	36.044
Total	179.046 =====	190.101 =====

DIMABRU CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

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.

La conciliación de la utilidad según estados financieros y la base de cálculo de la participación registrada en resultados, al 31 de diciembre, es como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Utilidad contable del año	711.342	763.684
15% participación trabajadores por pagar	106.701	114.553
	=====	=====

NOTA 14 - IMPUESTO A LA RENTA

De conformidad con disposiciones legales, la tasa para el impuesto a la renta en los años 2014 y 2013 es del 22%.

El impuesto a la renta de los años 2014 y 2013 es el mayor valor entre el impuesto causado y el anticipo del año.

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>2014</u>	<u>2013</u>
Utilidad contable del año	711.342	763.684
Menos:		
15% participación trabajadores	106.701	114.553
Más:		
Gastos no deducibles	<u>4.630</u>	<u>6.527</u>
Base imponible para el impuesto a la renta	609.271	655.658
Impuesto a la renta tarifa 22%	<u>134.039</u>	<u>144.245</u>
Total impuesto a la renta causado	134.039	144.245
Anticipo declarado	<u>74.225</u>	<u>66.856</u>
Impuesto a la renta (el mayor)	134.039	144.245
Menos:		
Retención en la Fuente	78.273	75.369
Impuesto a la salida de divisas	<u>25.146</u>	<u>32.832</u>
Impuesto a la renta por pagar	30.620	36.044
	=====	=====

DIMABRU CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA 15 – 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 2014 y 2013, es como sigue:

	Saldo Final 2012	Fusión Con Chenwax	Provisión del año	Pagos 2013	Saldo Final 2013	Provisión del año	Pagos 2014	Saldo Final 2014
Prov. Jubilación	354.479	13.733	56.177	-70.091	354.298	60.789	-8.678	406.409
Prov. Desahucio	125.320	0	6.426	-5.538	126.208	35.932	-9.316	152.824
Total	479.799	13.733	62.603	-75.629	480.506	96.721	-17.994	559.233
	*****	*****	*****	*****	*****	*****	*****	*****

NOTA 16 – CAPITAL SOCIAL

El 31 de octubre del año 2013, Dimabru Cia. 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 \$ 708.208) 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 17 – 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 2014 Y 2013
 (Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA 18 – REVALUO DE PROPIEDADES

Representa el superávit de revaluación registrado en el año 2012, como parte de la aplicación de las NIIFs, de las siguientes propiedades planta y equipo:

	Saldo final 2013	Venta de Inmueble	Saldo final 2014
Revaluación de terreno Chenwax	222.013	-222.013	0
Revaluación de vehículos	<u>25.003</u>	<u>0</u>	<u>25.003</u>
TOTAL REVALUO DE PROPIEDADES	<u>247.016</u>	<u>-222.013</u>	<u>25.003</u>

NOTA 19 – RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACION DE NIIFs

Representa los valores de la aplicación de NIIFs por primera vez en el año 2012, según las correspondientes Resoluciones emitidas por parte de la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

El saldo acreedor de esta cuenta puede ser capitalizado total o parcialmente, en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren, también puede ser utilizado en absorber pérdidas, o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

El saldo deudor puede ser absorbido por los resultados acumulados, y los del último ejercicio económico, si los hubiere.

El detalle es como sigue:

Fusión Chenwax	-9.874
Jubilación patronal	-104.768
Activo fijo	-7.856
Otros activos	-4.840
Impuestos diferidos	<u>22.191</u>
TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS POR NIIFs	<u>-105.147</u>

NOTA 20 – SEGMENTOS DE OPERACIONES

Los segmentos de operaciones sobre los que informa la compañía de acuerdo a las NIIFs, son los siguientes:

DIMABRU CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

	AL 31 dic.2014		AL 31 dic. 2013	
	Ventas	Costo de ventas	Ventas	Costo de ventas
Producción propia	5.977.004	4.176.400	6.035.129	4.166.173
Producción de terceros	<u>3.396.169</u>	<u>2.740.837</u>	<u>3.051.785</u>	<u>2.646.080</u>
Total	<u>9.373.173</u>	<u>6.917.237</u>	<u>9.086.914</u>	<u>6.812.253</u>

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.