

**DIVERSEY WYANDOTTE  
DEL ECUADOR S.A.**

Informe sobre el examen  
de los estados financieros

Años terminados al 31 de  
diciembre del 2012 y 2011

## **DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los Accionistas

**DIVERSEY WYANDOTTE DEL ECUADOR S.A.**

Guayaquil, Ecuador

1. Hemos examinado los estados financieros adjuntos de **DIVERSEY WYANDOTTE DEL ECUADOR S.A.**, los cuales incluyen los estados de situación financiera por los años terminados al 31 de diciembre del 2012 y 2011, estados de resultados, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo, por los años terminados en esas fechas y un resumen de las políticas contables más significativas y otra información financiera explicativa (Expresados en USDólares). Conforme lo exigido en la Norma Internacional de Información Financiera NIIF 1, se presenta estados financieros comparativos, tomando como referencia los ajustados al 1 de enero del 2012, tal como lo dispone la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador.

### **Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros:**

2. La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros, en concordancia con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantenimiento del control interno que permita la elaboración de estados financieros libres de equivocaciones materiales, debido a fraude o error; la selección y aplicación de apropiadas políticas contables; y, la determinación de estimaciones contables que sean lo suficientemente razonables de acuerdo con las circunstancias.

### **Responsabilidad del Auditor:**

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los mencionados estados financieros, basada en nuestra auditoría. Nuestro examen se efectuó de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren el cumplimiento de disposiciones éticas, así como la planeación y ejecución de una auditoría que tenga como objetivo obtener una seguridad razonable, pero no absoluta, para determinar si los estados financieros se encuentran libres de errores materiales. Una auditoría implica la ejecución de procedimientos para obtener evidencia suficiente sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la valoración de riesgos por equivocaciones materiales que puedan afectar los estados financieros, debido a error o fraude. Al realizar la valoración de estos riesgos, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, lo que le permite diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también evalúa las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de los estimados contables realizados por la Administración, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros tomados en conjunto. Nosotros creemos que la evidencia de auditoría obtenida es suficiente y apropiada para sustentar nuestra opinión.

**Opinión:**

4. En nuestra opinión los estados financieros adjuntos expresan en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de **DIVERSEY WYANDOTTE DEL ECUADOR S.A.** al 31 de diciembre del 2012 y 2011, así como de los resultados de sus operaciones y de los flujos de efectivo correspondientes a los ejercicios anuales terminados en dichas fechas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

**Párrafo de énfasis:**

5. Cumpliendo con el cronograma establecido por la Superintendencia de Compañías, **DIVERSEY WYANDOTTE DEL ECUADOR S.A.** adoptó las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) a partir del 1 de enero del 2012, siendo el año 2011 su periodo de transición.

**Otros asuntos:**

6. Los estados financieros del año 2011, que se presentan en este informe con fines comparativos, fueron sujetos al examen de auditoría externa.

1 de marzo del 2013  
Guayaquil, Ecuador

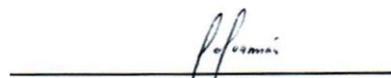
Edgar Naranjo L.  
Licencia Profesional No.16.485  
Superintendencia de Compañías No.015

**DIVERSEY WYANDOTTE DEL ECUADOR S.A.****ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA**

(Expresados en USDólares)

	<b>Al 31 de diciembre de</b>	
	<b>2012</b>	<b>2011</b>
<b><u>ACTIVOS</u></b>		
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>		
Efectivo y equivalentes de efectivo (Nota C)	328.170,16	31.369,72
Cuentas y documentos por cobrar (Nota D)	955.200,47	762.719,76
Inventarios (Nota E)	593.585,49	472.948,43
Gastos pagados por anticipado		5.858,88
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>	<b>1.876.956,12</b>	<b>1.272.896,79</b>
<b>PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS (Nota F)</b>	<b>791.078,16</b>	<b>579.136,20</b>
<b>ACTIVOS A LARGO PLAZO (Nota G)</b>	<b>24.070,84</b>	<b>4.237,96</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>2.692.105,12</b>	<b>1.856.270,95</b>
<b><u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u></b>		
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>		
Obligaciones bancarias (Nota H)	415.541,89	
Cuentas y documentos por pagar (Nota I)	442.891,02	504.029,22
Participación a los trabajadores (Nota L)	83.675,62	83.826,00
Impuesto a la renta (Nota L)	110.783,50	117.541,00
<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>	<b>1.052.892,03</b>	<b>705.396,22</b>
<b>PASIVOS A LARGO PLAZO (Nota J)</b>	<b>163.334,97</b>	<b>38.375,00</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>1.216.227,00</b>	<b>743.771,22</b>
<b>PATRIMONIO (Nota K)</b>		
Capital social	50.000,00	50.000,00
Reserva legal	26.182,11	26.182,11
Reserva de capital	60.369,44	60.369,44
Ajustes por implementación NIIF primera vez	(38.375,00)	(38.375,00)
Resultados acumulados	1.377.701,57	1.014.323,18
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>1.475.878,12</b>	<b>1.112.499,73</b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b>2.692.105,12</b>	<b>1.856.270,95</b>

  
 Ing. Marcos Ruiz  
 Representante Legal

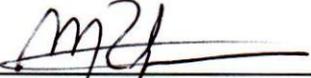
  
 CPA Elizabeth Lara  
 Contadora

Vea notas a los estados financieros

**DIVERSEY WYANDOTTE DEL ECUADOR S.A.****ESTADOS DE RESULTADOS**

(Expresados en USDólares)

	<b>Años terminados al</b>	
	<b>31 de diciembre de</b>	
	<b>2012</b>	<b>2011</b>
<b>VENTAS NETAS</b>	3.482.720,06	3.130.020,73
<b>MENOS: COSTO DE VENTA</b>	(1.955.834,88)	(1.699.876,00)
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<u>1.526.885,18</u>	<u>1.430.144,73</u>
<b>GASTOS</b>		
Gastos operativos	71.200,13	66.573,00
Gastos de administración	180.839,71	163.431,00
Gastos de ventas	718.160,12	634.116,00
Gastos financieros	27.628,32	7.174,00
<b>TOTAL DE GASTOS</b>	<u>997.828,28</u>	<u>871.294,00</u>
<b>OTROS INGRESOS</b>	28.780,61	
<b>UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA</b>	557.837,51	558.850,73
Participación de los trabajadores en las utilidades (Nota L)	83.675,62	83.826,00
Impuesto a la Renta (Nota L)	110.783,50	117.541,00
<b>UTILIDAD NETA</b>	<u><u>363.378,39</u></u>	<u><u>357.483,73</u></u>

  
 Ing. Marcos Ruiz  
**Representante Legal**

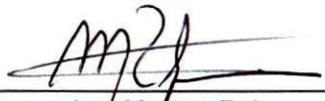
  
 CPA Elizabeth Lara  
**Contadora**

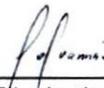
Vea notas a los estados financieros

**DIVERSEY WYANDOTTE DEL ECUADOR S.A.****ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO****AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2012**

(Expresados en USDólares)

	<b>Capital Social</b>	<b>Reserva Legal</b>	<b>Reserva de Capital</b>	<b>Ajustes por Implementación primera vez NIIF</b>	<b>Resultados Acumulados</b>
Saldos al 1 de enero de 2011	50.000,00	26.182,11	60.369,44		656.934,58
Utilidad neta					357.483,73
Ajustes					(95,13)
Saldos al 31 de diciembre del 2011	50.000,00	26.182,11	60.369,44		1.014.323,18
Ajustes por implementación primera vez NIIF				(38.375,00)	
Saldo al 1 de enero de 2012	50.000,00	26.182,11	60.369,44	(38.375,00)	1.014.323,18
Utilidad neta					363.378,39
Saldos al 31 de diciembre del 2012	50.000,00	26.182,11	60.369,44	(38.375,00)	1.377.701,57

  
 Ing. Marcos Ruiz  
 Representante Legal

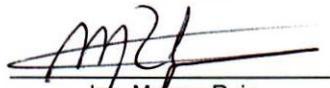
  
 CPA Elizabeth Lara  
 Contadora

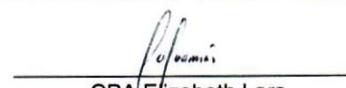
Vea notas a los estados financieros

**DIVERSEY WYANDOTTE DEL ECUADOR S.A.****ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**

(Expresados en USDólares)

	<b>Años terminados al</b>	
	<b>31 de diciembre de</b>	
	<b>2012</b>	<b>2011</b>
<b>CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO USADO EN LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
<b>UTILIDAD NETA</b>	363.378,39	357.483,73
Transacciones que no representan desembolsos de efectivo:		
Provisión para cuentas incobrables	8.334,94	7.183,00
Depreciación	88.738,41	32.307,00
Ajustes por venta y baja de activos fijos	(22.143,64)	
Provisión de participación de trabajadores en las utilidades	83.675,62	83.826,00
Provisión de impuesto a la renta	110.783,50	117.541,00
Provisión de jubilación patronal	10.640,00	
Provisión por bonificación de desahucio	2.935,00	
Ajustes por eliminación de decimales		(95,12)
	<u>646.342,22</u>	<u>598.245,61</u>
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS DE OPERACIÓN</b>		
Cuentas por cobrar	(200.815,65)	(170.820,54)
Inventarios	(120.637,06)	21.874,13
Gastos pagados por anticipado	5.858,87	(3.130,32)
Activo a largo plazo	(19.832,88)	
Otros activos		196,46
Obligaciones bancarias	16.266,82	
Cuentas por pagar	(61.138,20)	60.649,99
Pago de participación de trabajadores en las utilidades	(83.826,00)	(73.000,34)
Pago de impuesto a la renta	(117.541,00)	(103.417,15)
	<u>(581.665,10)</u>	<u>(267.647,77)</u>
<b>EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<u>64.677,12</u>	<u>330.597,84</u>
<b>ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Adiciones de activos fijos	(124.253,61)	(319.311,06)
Venta de activos fijos	54.883,11	
Construcciones en curso	(209.166,23)	
<b>EFFECTIVO NETO USADO EN LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<u>(278.536,73)</u>	<u>(319.311,06)</u>
<b>ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Adquisición de obligación bancaria (capital)	400.000,00	
Adquisición de préstamo a largo plazo	170.000,00	
Pagos a capital de préstamo a largo plazo	(59.339,96)	
<b>EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>	<u>510.660,04</u>	
<b>AUMENTO DEL EFECTIVO</b>	296.800,43	11.286,78
Saldo del efectivo al inicio del período	31.369,73	20.082,95
<b>SALDO DEL EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO</b>	<u>328.170,16</u>	<u>31.369,73</u>

  
 Ing. Marcos Ruiz  
**Representante Legal**

  
 CPA Elizabeth Lara  
**Contadora**

Vea notas a los estados financieros

**DIVERSEY WYANDOTTE DEL ECUADOR S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2012**

(Expresadas en USDólares)

**A. DIVERSEY WYANDOTTE DEL ECUADOR S.A.:**

Fue constituida el 18 de diciembre de 1984 e inscrita el 7 de marzo de 1985 en el Registro Mercantil de la ciudad de Guayaquil, Ecuador. Su actividad principal es la fabricación, comercialización y distribución de productos químicos especializados para la limpieza y productos químicos sanitarios.

Mediante Junta Universal Extraordinaria de Accionistas celebrada el 8 de noviembre del 2000, queda aprobado por unanimidad: a) la conversión del capital de la compañía de sucres a dólares de los Estados Unidos de América, b) el capital suscrito y pagado a dos mil dólares de los Estados Unidos de América.

En la Acta de Junta de Accionista celebra el 23 de julio del 2012 se autorizó el contrato de un crédito bancario por un valor de US\$400,000.00 a un plazo de 180 días con una tasa de interés del 10.21% (Ver Nota H) y suscribir una hipoteca abierta de un bien inmueble de la Compañía con código catastral No. 48-0061-020-0000-0-0 ubicado en el Km. 17 de la Vía Daule. Dichas operaciones fueron realizadas con el Banco de la Producción S.A. (Produbanco).

**B. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS DE CONTABILIDAD MÁS IMPORTANTES:**

La Compañía mantiene sus registros contables en USDólares y, a partir del ejercicio económico 2012, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, las que han sido utilizadas en la preparación de los estados financieros.

A continuación mencionamos las prácticas contables más importantes que utilizó la Administración:

Base de preparación y presentación: Por disposición de la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador, la Compañía adoptó para el ejercicio 2012, las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Comité Internacional sobre Normas de Contabilidad (IASB) de la Federación Internacional de Contadores (IFAC).

Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF): El marco conceptual que utilizó la Compañía desde el período 2012 hacia atrás, se basaba en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), que eran la traducción de las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC), vigentes en el año 1999, consecuentemente, las prácticas contables que utilizó la Compañía, eran compatibles con las NIC (ahora NIIF) del año 1999. Los estados financieros emitidos al 31 de diciembre del 2012, han sido preparados sobre la base de las NIIF.

**DIVERSEY WYANDOTTE DEL ECUADOR S.A.****B. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS DE CONTABILIDAD MÁS IMPORTANTES:**  
(Continuación)

Consecuentemente, los estados financieros cumplen con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) aplicables a los períodos que inician el 1 de enero del 2012, como se describen en estas políticas contables. En la preparación de los estados financieros, la Compañía adoptó como período de transición, las transacciones registradas desde el 1 de enero del 2012 (Ver Nota O).

Efectivo y equivalentes al efectivo: Constituyen fondos de inmediata disponibilidad de la Compañía. El efectivo comprende tanto el efectivo como los depósitos a la vista. Los equivalentes al efectivo son inversiones a corto plazo de gran liquidez, fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor. Una inversión será equivalente al efectivo cuando tenga vencimiento en tres meses o menos desde la fecha de adquisición.

Provisión para cuentas incobrables: Se establecen en base al análisis de la antigüedad de la cartera. Las provisiones se cargan a gastos y los castigos se contabilizan contra la provisión.

Los inventarios: Los inventarios de materiales y repuestos de sistemas de limpieza se valúan mediante el método promedio y se registran al costo.

Las propiedades, maquinarias y equipos: Están registrados al costo. Las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan a gastos al incurrirse en ellas, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan. La depreciación se calcula por el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados.

La vida útil estimada de las propiedades, maquinarias y equipos es como sigue:

<u>ACTIVOS</u>	<u>AÑOS</u>
Maquinarias y equipos	10
Maquinaria y equipo entregados a clientes	10
Muebles y enseres	10
Equipos de laboratorio	10
Instalaciones	10
Vehículos	5
Equipos de computación	3
Otros activos fijos	3

Provisión por jubilación y desahucio: Es un pasivo contable que no tiene una provisión financiera real, lo que no está prohibido en la legislación ecuatoriana. El valor al final del período lo determinan peritos actuariales especializados, según lo permite el párrafo 57 de NIC 19. El ajuste a la provisión se registra contra resultados del período, según el párrafo 61 de NIC 19.

**DIVERSEY WYANDOTTE DEL ECUADOR S.A.****B. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS DE CONTABILIDAD MÁS IMPORTANTES:**  
(Continuación)

Ingresos y gastos: Se contabilizan por el método devengado: los ingresos cuando se producen y los gastos cuando se causan.

Moneda local: A partir del 10 de enero del 2000 el USDólar es la moneda de uso local en la República del Ecuador.

**C. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:**

		<b>Al 31 de diciembre del</b>	
		<b>2012</b>	<b>2011</b>
Caja		575.00	475.00
Banco local	(1)	126,023.97	30,894.73
Inversiones	(2)	201,571.19	
		<u>328,170.16</u>	<u>31,369.73</u>

(1) Corresponde a depósitos mantenidos en la cuenta corriente del Banco de la Producción Prohubanco S.A. Los saldos son de libre e inmediata disponibilidad.

(2) Corresponde a pólizas de acumulación por US\$100,000.00 y US\$101,480.24 emitidas el 26 de diciembre de 2012 con fecha de vencimiento 25 de enero de 2013, a una tasa de interés del 3.25% anual. Fueron adquiridas con el fin de financiar las obras complementarias de la nueva planta y oficina de la Compañía.

**D. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR:**

		<b>Al 31 de diciembre del</b>	
		<b>2012</b>	<b>2011</b>
Clientes	(1)	744,038.80	719,511.58
Anticipos a proveedores	(2)	164,198.80	9,039.87
Compañías relacionadas (Nota M)		32,501.01	207.51
Diversey Colombia S.A.		7,048.18	12.73
Retenciones e impuestos	(3)	34,742.90	60,598.76
Empleados		2,551.01	
Otras cuentas por cobrar		2,333.03	1,227.63
Garantías por importaciones		4,500.00	500.00
		<u>991,913.73</u>	<u>791,098.08</u>
Provisión para cuentas incobrables	(4)	<u>(36,713.26)</u>	<u>(28,378.32)</u>
		<u>955,200.47</u>	<u>762,719.76</u>

(1) Corresponde principalmente a Cervecería Nacional CN S.A. por US\$101,679.45 (US\$ 138,499.66 en el 2011), Delisoda S.A. por US\$75,097.66 (US\$ 76,099.53 en el 2011) y demás clientes por US\$567,330.64 (US\$ 504,912.39 en el 2011).

(2) En el 2012 incluye principalmente US\$150,302.11 a Constructora Oviedo Coviedo S.A. para la construcción de la nueva planta de la Compañía.

**DIVERSEY WYANDOTTE DEL ECUADOR S.A.****D. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR:** (Continuación)

(3) Corresponde principalmente a US\$34,732.07 (US\$30,270.47 en el 2011) por retenciones en la fuente a favor de la Compañía generadas en ventas de bienes y servicios.

(4) El movimiento de la provisión fue como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Saldo inicial	28,378.32	21,195.02
Provisión del año	8,334.94	7,183.30
Saldo final	<u>36,713.26</u>	<u>28,378.32</u>

**E. INVENTARIOS:**

		<u>Al 31 de diciembre del</u>	
		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Materia prima	(1)	80,259.39	75,031.98
Producto grado reactivo y técnico		3,891.08	4,315.61
Productos terminados	(2)	465,860.27	368,258.95
Inventario de repuestos		43,267.78	25,003.75
Importaciones en tránsito		306.97	338.13
		<u>593,585.49</u>	<u>472,948.42</u>

(1) Corresponde a inventario de insumos y materiales para la elaboración de productos de limpieza.

(2) Corresponde principalmente a desinfectantes, cloros, dispensadores, bombas, guantes, escobas, cepillos, entre otros.

**F. PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS:**

	<u>Saldo al</u> <u>01-ene-12</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Bajas</u>	<u>Ventas</u>	<u>Saldo al</u> <u>31-dic-12</u>
Costo:					
Terreno	237,679.99	6,331.00			244,010.99
Maquinarias y equipos	45,283.92	17,820.35	(3,148.85)		59,955.42
Muebles y enseres	26,436.12	5,417.93			31,854.05
Equipos de laboratorio	1,222.61	2,051.04			3,273.65
Maquinarias entregadas a clientes	186,656.24	7,286.66	(23,540.52)	(1,320.89)	169,081.49
Instalaciones	8,618.28				8,618.28
Vehículo	239,718.70	72,941.06	(981.23)	(53,562.22)	258,116.31
Equipos de computación	62,194.96	12,405.57			74,600.53
Montacarga	10,207.12				10,207.12
Otros activos fijos	641.35				641.35
	<u>818,659.29</u>	<u>124,253.61</u>	<u>(27,670.60)</u>	<u>(54,883.11)</u>	<u>860,359.19</u>
Menos: Depreciación acumulada	<u>(239,523.09)</u>	<u>(88,738.41)</u>	<u>3,827.40</u>	<u>45,986.84</u>	<u>(278,447.26)</u>
	579,136.20	35,515.20	(23,843.20)	(8,896.27)	581,911.93
Construcciones en proceso		209,166.23			209,166.23
	<u>579,136.20</u>	<u>244,681.43</u>	<u>(23,843.20)</u>	<u>(8,896.27)</u>	<u>791,078.16</u>

**G. ACTIVOS A LARGO PLAZO:**

Incluye principalmente US\$19,832.88 por instalaciones bajo contrato a clientes y US\$4,148.00 de cuenta por cobrar a largo plazo a relacionada (Nota M).

**DIVERSEY WYANDOTTE DEL ECUADOR S.A.****H. OBLIGACIONES BANCARIAS:**

Corresponde a préstamo por US\$400,000.00 emitido por el Banco de la Producción Produbanco S.A. el 16 de agosto de 2012 con vencimiento el 13 de febrero de 2013 a una tasa anual de 9.96% y US\$15,541.89 de intereses por pagar.

**I. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR:**

		<b>Al 31 de diciembre del</b>	
		<b>2012</b>	<b>2011</b>
Proveedores nacionales	(1)	111,808.23	91,154.24
Proveedores del exterior	(2)	251,440.85	315,427.23
Compañías relacionadas (Nota M)		220.58	
Impuestos fiscales	(3)	22,352.63	25,860.71
Obligaciones sociales		48,954.92	57,110.87
Otras cuentas por pagar		939.37	1,326.88
Empleados		7,174.44	13,174.44
		<u>442,891.02</u>	<u>504,029.22</u>

(1) Corresponden principalmente a transacciones para adquisición de insumos y materiales por US\$ 47,617.71 por Prominent.

(2) Incluye principalmente US\$217,175.33 por pagar a Johnson Diversey Colombia Ltda., en la compra de materia prima y producto terminado.

(3) Corresponde principalmente US\$12,541.14 (US\$14,324.89 en el 2011) de Impuesto al Valor Agregado.

**J. PASIVOS A LARGO PLAZO:**

		<b>Al 31 de diciembre del</b>	
		<b>2012</b>	<b>2011</b>
Préstamo	(1)	111,384.97	
Provisión de fondo de desahucio	(2)	7,111.00	4,176.00
Provisión de jubilación patronal	(3)	44,839.00	34,199.00
		<u>163,334.97</u>	<u>38,375.00</u>

(1) Corresponde al préstamo contraído con Banco de la Producción S.A. Produbanco por US\$170,000.00, con una tasa de interés anual del 11.23% emitido el 4 de octubre del 2012 con vencimiento el 5 de marzo de 2014.

(2) Según lo establecido en el Código del Trabajo, en aquellos casos en que la relación laboral termina por desahucio, el empleador bonificará al trabajador con una indemnización equivalente al 25% de la última remuneración mensual por cada año de servicio prestado. La Compañía establece una reserva para este beneficio. A continuación el movimiento:

**DIVERSEY WYANDOTTE DEL ECUADOR S.A.****J. PASIVO A LARGO PLAZO:** (Continuación)

	<b>Al 31 de diciembre del</b>	
	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Saldo al inicio del año	4,176.00	
Provisión	2,935.00	4,176.00
	<u>7,111.00</u>	<u>4,176.00</u>

- (3) Representa la provisión por jubilación patronal a que tienen derecho de acuerdo con la legislación laboral ecuatoriana, los empleados y trabajadores que han cumplido 25 años o más de servicio o que cumplieren ese tiempo en forma interrumpida dentro de la Compañía. La pensión patronal no podrá ser inferior al salario mínimo vital general decretado por el Gobierno. En el caso de doble jubilación, por parte del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS) y la Compañía, la pensión patronal será como mínimo el equivalente al 50% del salario mínimo vital. A continuación el movimiento de esta cuenta

	<b>Al 31 de diciembre del</b>	
	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Saldo al inicio del año	34,199.00	
Provisión	10,640.00	34,199.00
	<u>44,839.00</u>	<u>34,199.00</u>

**K. PATRIMONIO:**

**Capital social:** Representa 50,000 acciones comunes, con un valor nominal de US\$1.00 cada una.

**Reserva legal:** De acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador, la Compañía debe transferir el 10% de su ganancia líquida anual a la reserva legal, hasta completar el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

**Reserva de capital:** En esta cuenta se incluyen los saldos de las siguientes cuentas, transferidas al 31 de diciembre del 2000: Reserva por revalorización del patrimonio y reexpresión monetaria.

Conforme a la Resolución No 01.Q.ICI.017 de la Superintendencia de Compañías, publicada en R.O.# 483 del 28 de diciembre del 2001, la Compañía podrá compensar las pérdidas del ejercicio y las acumuladas con el saldo acreedor de esta cuenta, pero si no es suficiente, se utilizarán los saldos acreedores de las cuentas reserva por valuación y reserva por donaciones. Esta compensación deberá ser aprobada por la Junta General de Accionistas.

**Ajustes por implementación primera vez NIIF:** En esta cuenta se registran los ajustes por provisión de jubilación patronal y bonificación por desahucio como los principales criterios al adoptar las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF.

**Resultados acumulados:** El saldo de estas cuentas está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos, tales como reliquidación de impuestos, etc.

**DIVERSEY WYANDOTTE DEL ECUADOR S.A.****L. PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA:**

Hasta el año 2010, el impuesto a la renta se determinó sobre la base del 25% de las utilidades tributables. El Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, emitido en noviembre de 2010, contemplaba la reducción de un punto porcentual del impuesto a la renta durante los siguientes tres años a partir de la emisión del Código, por lo que se modificó la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, estableciendo que las sociedades constituidas en el Ecuador así como las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas que obtengan ingresos gravables, estén sujetas a la tarifa impositiva del 24%, 23% y 22%, sobre su base imponible para los años 2011, 2012 y 2013, respectivamente.

Las leyes laborales vigentes establecen como beneficio para los trabajadores el pago del 15% de las utilidades líquidas de la sociedad, antes del cálculo del impuesto sobre la renta.

La base del cálculo para determinar la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía y la base imponible del impuesto a la renta de la Compañía, fue el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Utilidad del ejercicio	557,837.51	558,850.73
Participación de los trabajadores en las utilidades	(83,675.58)	(83,826.00)
Gastos no deducibles	7,505.50	14,729.44
Utilidad gravable	<u>481,667.43</u>	<u>489,754.17</u>
Impuesto causado	110,783.50	117,541.00
Retenciones en la fuente	(34,742.90)	
Impuesto por pagar	<u>76,040.61</u>	<u>117,541.00</u>

**M. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS:**

Los saldos con compañías relacionadas son como sigue:

	<u>Por cobrar</u>		<u>Por pagar</u>	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<b>Corto plazo:</b>				
Disanec S.A.	409.42			
Diserinsa S.A.	849.26	37.21		
Meinforte S.A.	329.79	170.30	130.58	
Proquimsa S.A.	88.27		90.00	
Diversclean	30,779.27			
Urbanorte S.A.	26.50			
Proquianexos S.A.	18.50			
	<u>32,501.01</u>	<u>207.51</u>	<u>220.58</u>	
<b>Largo Plazo:</b>				
Diserinsa S.A.	151.00	151.00		
Disanec S.A.	<u>3,996.96</u>	<u>3,996.96</u>		
	<u>4,148.00</u>	<u>4,148.00</u>		

**DIVERSEY WYANDOTTE DEL ECUADOR S.A.****M. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS:** (Continuación)

Durante el 2012 las transacciones con compañías relacionadas son como sigue:

	<u>Reembolso de gastos</u>	<u>Préstamos</u>
Disanec S.A	409.42	
Diserinsa S.A.	849.26	
Meinforte S.A.	23,643.02	(23,481.53)
Proquimsa S.A	88.27	
Diversclean	7,257.18	23,522.09
Urbanorte S.A	26.50	
Proquianexos S.A	18.50	
	<u>32,292.15</u>	<u>40.56</u>

**N. CONTROL SOBRE PRECIOS DE TRANSFERENCIA:**

La normativa para Precios de Transferencia vigente en Ecuador hasta el año 2012 dispone que los contribuyentes del Impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a US\$3 millones, deben presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, que simplemente es una revelación de las transacciones de ingresos y gastos por compañía relacionada.

De igual manera deben presentar, este mismo anexo aquellos contribuyentes que habiendo efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal, por un monto acumulado comprendido entre US\$1,000,000 a US\$3,000,000 y cuya proporción del total operaciones con partes relacionadas del exterior sobre el total de ingresos, de acuerdo con los casilleros correspondientes del formulario 101 del impuesto a la renta, sea superior al 50%.

Aquellos contribuyentes que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a los US\$5 millones deben presentar adicionalmente al Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

La Administración Tributaria, en ejercicio de sus facultades legales, podrá solicitar mediante requerimientos de información a los contribuyentes que realicen operaciones con partes relacionadas al interior del país o en el exterior, la presentación de la información conducente a determinar si en dichas operaciones se aplicó el principio de plena competencia, de conformidad con la Ley.

**DIVERSEY WYANDOTTE DEL ECUADOR S.A.****N. CONTROL SOBRE PRECIOS DE TRANSFERENCIA:** (Continuación)

Las reformas a la Ley de Régimen Tributario Interno que entraron en vigencia desde el 1 de enero del 2010 determinan que los contribuyentes que realicen operaciones con partes relacionadas quedarán exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia, siempre que:

- Tengan un impuesto causado superior al 3% de sus ingresos gravables.
- No realicen operaciones con residentes en países fiscales preferentes, y
- No mantengan suscrito con el Estado contrato para la exploración y explotación de recursos no renovables.

A partir de la Resolución No. NAC-DGERCGC13-00011, emitida por el Servicio de Rentas Internas el 16 de enero del 2013 y publicada en el Registro Oficial N° 878 del 24 de enero del 2013, aplican los siguientes cambios:

- Las transacciones que se realicen con partes relacionadas locales también deberán considerarse conjuntamente con las transacciones realizadas con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, para determinar la presentación al Servicio de Rentas Internas del Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas y/o del Informe Integral de Precios de Transferencia.
- Se aumenta de US\$5 millones a US\$6 millones el monto acumulado de operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior para presentar el Informe Integral de Precios de Transferencia.

Se elimina el párrafo que requería la presentación del Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas para las operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal, por un monto acumulado comprendido entre US\$1,000,000 a US\$3,000,000, y cuya proporción del total operaciones con partes relacionadas del exterior sobre el total de ingresos fuere superior al 50%.

**O. IMPLEMENTACIÓN DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA NIIF:**

El 21 de agosto del 2006, mediante Resolución de la Superintendencia de Compañías No. 06.Q.ICI.004, se exige la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera a partir del año 2009 a las compañías y entidades sujetas al control y vigilancia de la referida Superintendencia. El 20 de noviembre del 2008, con resolución de la Superintendencia de Compañías No. 08.G.DSC, se estableció el cronograma para la adopción del cuerpo de Normas Internacionales de Información Financiera, en reemplazo de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, el que comenzó en el año 2010 y concluye en el 2012.

**DIVERSEY WYANDOTTE DEL ECUADOR S.A.****O. IMPLEMENTACIÓN DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA NIIF: (Continuación)**

Los criterios principales adoptados son las provisiones para jubilación patronal y bonificación por desahucio.

	Saldo NEC	Ajustes NIIF		Saldo NIIF
	31/12/2011	Debe	Haber	01/01/2012
<b>ACTIVO</b>				
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>				
Efectivo	31,369.72			31,369.72
Cuentas por cobrar	766,957.72		4,237.96	762,719.76
Inventarios	472,948.43			472,948.43
Gastos pagados por anticipados	5,858.88			5,858.88
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>1,277,134.75</b>		<b>4,237.96</b>	<b>1,272,896.79</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>				
<b>PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO</b>	<b>579,136.20</b>			<b>579,136.20</b>
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>579,136.20</b>			<b>579,136.20</b>
<b>ACTIVO A LARGO PLAZO</b>				
Cuentas por Cobrar a largo plazo		4,237.96		4,237.96
<b>TOTAL ACTIVO A LARGO PLAZO</b>		<b>4,237.96</b>		<b>4,237.96</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>1,856,270.95</b>	<b>4,237.96</b>	<b>4,237.96</b>	<b>1,856,270.95</b>
<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>				
<b>PASIVO CIRCULANTE</b>				
Cuentas por pagar	504,029.22			504,029.22
Participación de los trabajadores	83,826.00			83,826.00
Impuesto a la renta	117,541.00			117,541.00
<b>PASIVO A LARGO PLAZO</b>			38,375.00	38,375.00
<b>TOTAL PASIVO CIRCULANTE</b>	<b>705,396.22</b>		<b>38,375.00</b>	<b>743,771.22</b>
<b>PATRIMONIO</b>				
Capital social	50,000.00			50,000.00
Reserva legal	26,182.11			26,182.11
Reserva de capital	60,369.44			60,369.44
Ajustes NIIF		38,375.00		(38,375.00)
Resultados acumulados	1,014,323.18			1,014,323.18
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>1,150,874.73</b>	<b>38,375.00</b>		<b>1,112,499.73</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>1,856,270.95</b>	<b>38,375.00</b>	<b>38,375.00</b>	<b>1,856,270.95</b>

**P. HECHOS SUBSECUENTES:**

A la fecha de presentación de estos estados financieros por el período terminado al 31 de diciembre del 2012, no han ocurrido eventos o circunstancias que puedan afectar la presentación de los estados financieros a la fecha mencionada.