



Accountants &  
business advisers

## **DIVERSQUIM S.A. DWE**

Informe sobre el examen  
de los estados financieros

Años terminados al 31 de  
diciembre de 2013 y 2012

**DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los Accionistas  
**DIVERSQUIM S.A. DWE**  
Guayaquil, Ecuador

1. Hemos examinado los estados financieros adjuntos de **DIVERSQUIM S.A. DWE**, los cuales incluyen los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2013 y 2012, estados de resultados integrales, 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).

**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.

PBX (593-4) 2453883 - 2450889 • Fax (593-4) 2450886 • E-mail [pkf@pkfecuador.com](mailto:pkf@pkfecuador.com) • [www.pkfecuador.com](http://www.pkfecuador.com)  
PKF & Co. • Av. 9 de Octubre 1911 y Los Ríos, Edificio Finansur Piso 12 Of. 2 • P.O. Box: 09-06-2045 • Guayaquil • Ecuador

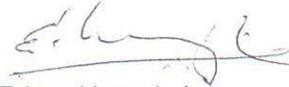
Tel (593-2) 2263959 - 2263960 • Fax (593-2) 2256814  
PKF & Co. • Av. República de El Salvador 836 y Portugal, Edificio Prisma Norte Piso 4 Of. 404 • Quito • Ecuador

**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 **DIVERSQUIM S.A. DWE** al 31 de diciembre de 2013 y 2012, 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.



27 de marzo de 2014  
Guayaquil, Ecuador

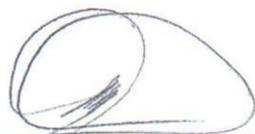


Edgar Naranjo L.  
Licencia Profesional No.16.485  
Superintendencia de Compañías No.015

DIVERSQUIM S.A. DWEESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

(Expresados en USDólares)

	Al 31 de diciembre de	
	2013	2012
<b><u>ACTIVOS</u></b>		
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>		
Efectivo y equivalentes al efectivo (Nota C)	2.935	328.170
Cuentas y documentos por cobrar (Nota D)	984.763	955.200
Inventarios (Nota E)	663.133	593.585
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>	<b>1.650.831</b>	<b>1.876.955</b>
<b>PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS (Nota F)</b>	<b>1.430.573</b>	<b>791.078</b>
<b>ACTIVOS A LARGO PLAZO (Nota G)</b>	<b>26.088</b>	<b>24.071</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>3.107.492</b>	<b>2.692.104</b>
<b><u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u></b>		
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>		
Obligaciones bancarias (Nota H)	161.398	415.542
Cuentas y documentos por pagar (Nota I)	944.232	442.891
Participación a los trabajadores (Nota L)	70.714	83.676
Impuesto a la renta (Nota L)	88.156	110.784
<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>	<b>1.264.500</b>	<b>1.052.893</b>
<b>PASIVOS A LARGO PLAZO (Nota J)</b>	<b>204.560</b>	<b>163.334</b>
<b>PATRIMONIO (Nota K)</b>		
Capital social	50.000	50.000
Reserva legal	26.182	26.182
Reserva de capital	60.369	60.369
Ajustes por implementación NIIF primera vez	(38.375)	(38.375)
Resultados acumulados	1.540.256	1.377.701
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>1.638.432</b>	<b>1.475.877</b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b>3.107.492</b>	<b>2.692.104</b>



Ing. Carlos Andrade González  
Presidente

DIVERSQUIM S.A. DWE

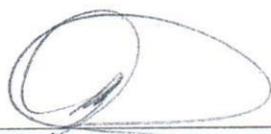


CPA Elizabeth Lara  
Contadora

DIVERSQUIM S.A. DWEESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

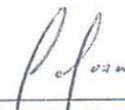
(Expresados en USDólares)

	Años terminados al 31 de diciembre de	
	2013	2012
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	3.971.181	3.482.720
COSTO DE VENTA	(2.374.602)	(1.955.835)
UTILIDAD BRUTA	1.596.579	1.526.885
OTROS INGRESOS	36.130	28.780,61
<b>GASTOS:</b>		
Gastos operativos	89.484	71.200
Gastos de administración	216.564	180.840
Gastos de ventas	815.568	718.160
Gastos financieros	39.668	27.628
	1.161.284	997.828
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA	471.425	557.838
Participación de los trabajadores en las utilidades (Nota L)	70.714	83.676
Impuesto a la Renta (Nota L)	88.156	110.784
UTILIDAD DEL EJERCICIO	312.555	363.378



Ing. Carlos Andrade González  
Presidente

DIVERSQUIM S.A. DWE



CPA Elizabeth Lara  
Contadora

DIVERSQUIM S.A. DWEESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIOAÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

(Expresados en USDólares)

	Capital Social	Reserva Legal	Reserva de Capital	Ajustes por Implementación primera vez NIIF	Resultados Acumulados
Saldos al 31 de diciembre de 2011 Utilidad del ejercicio	50.000	26.182	60.369		1.014.323 363.378
Ajustes por implementación primera vez NIIF				(38.375)	
Saldo al 31 de enero de 2012 Utilidad del ejercicio	50.000	26.182	60.369	(38.375)	1.377.701 312.555
Dividendos pagados					(150.000)
Saldos al 31 de diciembre de 2013	50.000	26.182	60.369	(38.375)	1.540.256



Ing. Carlos Andrade González  
Presidente




CPA Elizabeth Lara  
Contadora

Veá notas a los estados financieros



**DIVERSQUIM S.A. DWE****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012**

(Expresadas en USDólares)

**A. DIVERSQUIM S.A. DWE:**

Fue constituida como Diversey Wyandotte del Ecuador S.A. 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 de 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.

Mediante Escritura Pública del 12 de diciembre de 2013, se legalizó el cambio de razón social de Diversey Wyandotte del Ecuador S.A. por Diversquim S.A. DWE.

**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).

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.

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

**DIVERSQUIM S.A. DWE****B. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS DE CONTABILIDAD MÁS IMPORTANTES:**  
(Continuación)

Propiedades, maquinarias y equipos: Están registrados al costo. Las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan a gastos al incurrirse en ellas, mientras que 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 equipos entregados a clientes	10
Muebles y enseres	10
Equipos de laboratorio	10
Instalaciones	10
Vehículos	5
Equipos de computación	3
Otros activos fijos	10

Impuesto a la renta corriente: El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un anticipo mínimo de impuesto a la renta, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los costos de ventas, gastos administrativos o gastos de ventas en función de la labor de la persona beneficiaria de este beneficio.

Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.

Décimo tercer y décimo cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

**DIVERSQUIM S.A. DWE****B. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS DE CONTABILIDAD MÁS IMPORTANTES:**  
(Continuación)

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.

Reconocimiento de ingresos y gastos: Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar de la venta de sus servicios en el curso normal de sus operaciones. Los ingresos se muestran netos de rebajas y descuentos otorgados.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía, puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la compañía hace entrega del servicio al comprador.

Los gastos que se relacionan con el período, se registran en resultados cuando se conocen.

Administración de riesgos:

Factores de riesgos financieros: Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: Riesgo de cambio, riesgo de crédito, riesgo de liquidez, riesgo operacional entre otros. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

La gestión del riesgo está controlada por la Administración de la compañía siguiendo los lineamientos de las políticas aprobadas. El departamento financiero identifica, evalúa y cubre los riesgos financieros en estrecha colaboración con las unidades operativas de la Compañía.

La administración de riesgos incluye:

- Riesgo de cambio
- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable y los flujos de efectivo
- Riesgo operacional

Riesgo de cambio: Todas las transacciones que realiza la Compañía son pactadas en U.S. Dólares, por tanto no tiene exposición al riesgo cambiario.

**DIVERSQUIM S.A. DWE****B. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS DE CONTABILIDAD MÁS IMPORTANTES:**  
(Continuación)

Riesgo de crédito: El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía en un instrumento financiero si la contraparte no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar y el efectivo en bancos.

A la fecha de los estados financieros, no existen cuentas por cobrar que pudieran incrementar el riesgo de pérdidas.

Riesgo de liquidez: El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros.

El Departamento financiero hace un seguimiento de las provisiones y de las necesidades de efectivo de la compañía con la finalidad de determinar si cuenta con suficiente efectivo para cubrir las necesidades operativas y de inversión al tiempo que trata de tener habilitadas las facilidades de crédito para hacer uso de ellas en caso de ser requerido.

Riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable y los flujos de efectivo:

La Compañía no tiene inversiones en valores que se puedan ver afectadas por las fluctuaciones de las tasas de interés.

Riesgo operacional: Los riesgos operativos están asociados con las pérdidas monetarias que pueden surgir, por problemas de los sistemas, procedimientos no establecidos para los distintos procesos, fallas de las personas que manejan el proceso o por eventos externos. El objetivo de la Compañía es administrar el riesgo operacional para así limitar las pérdidas financieras y los daños a la reputación de la Compañía alcanzando su objetivo. La responsabilidad básica por el desarrollo y la implementación de controles para tratar el riesgo operacional está asignada a la Gerencia. Esta responsabilidad está respaldada por el desarrollo de normas generales para la administración del riesgo operacional, que incluye los controles y los procesos, tales como.

- Requerimientos de adecuada segregación de funciones entre varias funciones, roles y responsabilidades.
- Requerimientos de conciliación y monitoreo de transacciones.
- Cumplimiento de requerimientos regulatorios y legales.
- Documentación de controles y procedimientos.
- Requerimientos de evaluación periódica del riesgo operacional enfrentado, y la idoneidad de los controles y procedimientos para abordar los riesgos identificados.
- Planes de contingencia.
- Normas éticas y de negocios.
- Mitigación de riesgos.

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

**DIVERSQUIM S.A. DWE****C. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO:**

		<b>Al 31 de diciembre de</b>	
		<b>2013</b>	<b>2012</b>
Caja		575	575
Banco local	(1)	2,360	126,024
Inversiones temporales			201,571
		<u>2,935</u>	<u>328,170</u>

(1) Corresponde a depósitos mantenidos en cuenta corriente de Banco Bolivariano C.A.

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

		<b>Al 31 de diciembre de</b>	
		<b>2013</b>	<b>2012</b>
Clientes	(1)	893,886	744,038
Anticipos a proveedores		5,147	164,199
Compañías relacionadas (Nota M)		66,543	32,501
Diversey Colombia S.A.		15,140	7,048
Retenciones e impuestos	(2)	39,650	34,743
Empleados		850	2,551
Otras cuentas por cobrar		2,757	2,333
Garantías por importaciones		4,800	4,500
		<u>1,028,773</u>	<u>991,913</u>
Menos: Provisión para cuentas incobrables	(3)	44,010	36,713
		<u>984,763</u>	<u>955,200</u>

(1) Corresponde a Cervecería Nacional CN S.A. por US\$174,120 (US\$101,680 en el 2012), The Tesalia Spring Company S.A. por US\$87,924, Nestlé Ecuador S.A. por US\$68,137 y demás clientes por US\$558,238.

(2) Corresponde a retenciones en la fuente de impuesto a la renta efectuadas a la Compañía durante el período (Ver Nota L).

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

		<b>Al 31 de diciembre de</b>	
		<b>2013</b>	<b>2012</b>
Saldo inicial		36,713	28,378
Provisión del año		8,161	8,335
Castigos		(862)	
Saldo final		<u>44,012</u>	<u>36,713</u>

**DIVERSQUIM S.A. DWE****E. INVENTARIOS:**

		Al 31 de diciembre de	
		2013	2012
Materia prima	(1)	81,991	80,259
Producto grado reactivo y técnico		3,080	3,891
Productos terminados	(2)	431,037	465,860
Inventario de repuestos		53,642	43,268
Inventario en tránsito			307
Importaciones en tránsito		93,383	
		<u>663,133</u>	<u>593,585</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:**

	Saldo al			Saldo al
	01/01/2013	Adiciones	Bajas/Ajustes/ Ventas	31/12/2013
Terreno	244,011	12,958		256,969
Construcciones en proceso	219,373	2,326	(219,373)	2,326
Edificio		779,810		779,810
Maquinaria y equipo	59,955	54,788		114,743
Muebles y enseres	31,854	22,162		54,016
Equipos de laboratorio	3,274	5,136		8,410
Maquinaria y equipos entregados a clientes	169,081	14,392		183,473
Vehículos	258,116	19,392	(64,700)	212,808
Equipos de computación	74,601	25,461	(3,708)	96,354
Instalaciones	8,618	27,757		36,375
Otros activos	642	10,070		10,712
	<u>1,069,525</u>	<u>974,252</u>	<u>(287,781)</u>	<u>1,755,996</u>
Depreciación acumulada	(278,447)	(101,085)	54,109	(325,423)
	<u>791,078</u>	<u>873,167</u>	<u>(233,672)</u>	<u>1,430,573</u>

**G. ACTIVOS A LARGO PLAZO:**

Incluye principalmente US\$21,839 (US\$19,833 en el 2012) por instalaciones bajo contrato a clientes y US\$3,997 (US\$3,997 en el 2012) de cuenta por cobrar a largo plazo a Disanec S.A. (Ver Nota M).

**DIVERSQUIM S.A. DWE****H. OBLIGACIONES BANCARIAS:**

		<b>Al 31 de diciembre de</b>	
		<b>2013</b>	<b>2012</b>
Préstamo bancario	(1)	158,331	400,000
Sobregiro		3,067	
Intereses			15,542
		<u>161,398</u>	<u>415,542</u>

(1) Corresponde a porción corriente de préstamos a largo plazo (Ver Nota J).

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

		<b>Al 31 de diciembre de</b>	
		<b>2013</b>	<b>2012</b>
Proveedores nacionales	(1)	240,210	111,808
Proveedores del exterior	(2)	471,694	251,441
Compañías relacionadas (Nota M)		122,257	221
Impuestos fiscales	(3)	37,937	22,353
Obligaciones sociales		64,659	48,955
Otras cuentas por pagar		7,475	939
Empleados			7,174
		<u>944,232</u>	<u>442,891</u>

(1) Corresponde principalmente a Prominet para la adquisición de insumos y materiales por US\$38,491 (US\$47,618 en el 2012), Kimberly Clark Ecuador S.A. por US\$51,948, Meinforte S.A. por US\$62,778 y Quimipac Ecuador S.A. por US\$23,342.

(2) Incluye principalmente US\$341,647 (US\$217,175 en el 2012) por compras de materia prima y producto terminado a Johnson Diversey Colombia Ltda.

(3) Corresponde principalmente a US\$31,035 (US\$12,541 en el 2012) de Impuesto al Valor Agregado.

**J. PASIVOS A LARGO PLAZO:**

		<b>Al 31 de diciembre de</b>	
		<b>2013</b>	<b>2012</b>
Préstamo bancario	(1)	138,840	111,384
Intereses por pagar		268	
Provisión para bonificación por desahucio	(2)	9,367	7,111
Provisión para jubilación patronal	(3)	56,085	44,839
		<u>204,560</u>	<u>163,334</u>

(1) Corresponde a préstamo contraído con Banco de la Producción S.A. Produbanco, a continuación un detalle:

**DIVERSQUIM S.A. DWE****J. PASIVOS A LARGO PLAZO:** (Continuación)

Operación	Monto inicial	Tasa	Fecha de		Al 31 de diciembre de	
			Emisión	Vencimiento	2013	2012
CAR20200082467000	170,000	11.23%	04/10/2012	03/05/2014	25,000	111,384
CAR20200089885002	240,000	10.21%	29/04/2013	16/10/2015	180,915	
ND	104,000	10.21%	23/08/2013	10/02/2016	91,256	
					297,171	111,384
Porción corriente					(158,331)	
					<u>138,840</u>	<u>111,384</u>

(2) El movimiento de esta cuenta a continuación:

	Al 31 de diciembre de	
	2013	2012
Saldo al inicio del año	7,111	4,176
Provisión	2,260	2,935
Ajuste	(4)	
	<u>9,367</u>	<u>7,111</u>

(3) El movimiento de esta cuenta a continuación:

	Al 31 de diciembre de	
	2013	2012
Saldo al inicio del año	44,839	34,199
Provisión	12,702	10,640
Ajuste	(1,456)	
	<u>56,085</u>	<u>44,839</u>

**K. PATRIMONIO:**

**Capital social:** Representa 50,000 acciones comunes, con un valor nominal de US\$1 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 de 2000: Reserva por revalorización del patrimonio y reexpresión monetaria.

**DIVERSQUIM S.A. DWE****K. PATRIMONIO:** (Continuación)

Conforme a la Resolución No 01.Q.ICI.017 de la Superintendencia de Compañías, publicada en R.O.# 483 del 28 de diciembre de 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 esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos.

**L. PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA:**

La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, establecen 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, están 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>2013</u>	<u>2012</u>
Utilidad del ejercicio	471,425	557,838
Menos: Participación de los trabajadores en las utilidades	70,714	83,676
Gastos no deducibles		7,506
Utilidad gravable	<u>400,711</u>	<u>481,668</u>
Impuesto a la renta	88,156	110,784
Menos: Retenciones en la fuente efectuadas durante el período	<u>39,650</u>	<u>34,743</u>
Impuesto a la renta por pagar	<u>48,506</u>	<u>76,041</u>

**DIVERSQUIM S.A. DWE****M. SALDOS CON PARTES RELACIONADAS:**

Los saldos con compañías relacionadas son como sigue:

	Por cobrar		Por pagar	
	2013	2012	2013	2012
<b>Corto plazo:</b>				
Disanec S.A.	611	409		
Diserinsa S.A.	2,490	849		
Meinforte S.A.	5,124	330		131
Proquimsa S.A.		88	122,257	90
Diversclean S.A.	53,803	30,779		
Urbanorte S.A.	4,458	27		
Proquianexos S.A.	57	19		
	<u>66,543</u>	<u>32,501</u>	<u>122,257</u>	<u>221</u>
<b>Largo plazo:</b>				
Diserinsa S.A.	162	151		
Disanec S.A.	3,997	3,997		
	<u>4,159</u>	<u>4,148</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.

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\$6 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.

Las reformas a la Ley de Régimen Tributario Interno que entraron en vigencia desde el 1 de enero de 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.

**DIVERSQUIM S.A. DWE****O. CONSOLIDACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS:**

Mediante Resolución No. SC.ICI.DCCP.G.14.003 del 14 de febrero de 2014, la Superintendencia de Compañías expidió las normas para la preparación y presentación de los estados financieros consolidados de las compañías y otras entidades integrantes de los grupos económicos establecidos por el Servicio de Rentas Internas.

El segundo párrafo del artículo tercero, exceptúa de la mencionada consolidación a la información financiera de las personas naturales, las empresas del exterior, las personas jurídicas que no estén bajo el control de la Superintendencia de Compañías y aquellas empresas que hayan sido excluidas de los Grupos Económicos por el Servicio de Rentas Internas.

En vista que la Compañía no está considerada por el Servicio de Rentas Internas como Grupo Económico, no tiene que presentar estados financieros consolidados, según el artículo tercero de la Resolución indicada.

**P. HECHOS SUBSECUENTES:**

A la fecha de presentación de estos estados financieros por el período terminado al 31 de diciembre de 2013, no han ocurrido eventos o circunstancias que puedan afectar la presentación de los estados financieros a la fecha mencionada.