

DIVERSQUIM S. A. DWE

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2015

(Con el informe de los auditores independientes)

DIVERSQUIM S. A. DWE

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

INDICE DEL CONTENIDO

Informe de los Auditores Independientes

Estado de Situación Financiera

Estado del Resultado Integral

Estado de Cambios en el Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

Abreviaturas usadas:

NIIF para las PYMES - Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES)

US\$ - Dólares Estadounidenses

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los miembros del Directorio y

Accionistas de

Diversquim S. A. DWE:

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Diversquim S. A. DWE que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2015 y los correspondientes estados del resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

2. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable que los estados financieros están libres de errores materiales. Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros debido a fraude o error.

Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación que las políticas contables utilizadas son apropiadas y que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de Diversquim S. A. DWE al 31 de diciembre del 2015, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

Asunto de énfasis

5. Según se informa en la nota 26 a los estados financieros, al 31 de diciembre del 2015 la Compañía mantiene demandas laborales ante juzgados de la ciudad de Guayaquil. Nuestra opinión no contiene salvedades en relación con esta cuestión.

Informes sobre otros requisitos legales

6. El Informe de Cumplimiento Tributario de Diversquim S. A. DWE al 31 de diciembre del 2015 se emite por separado.

10 de mayo del 2016
Guayaquil, Ecuador

SALCEDO & ASOC. CÍA. LTDA.

No. de Registro en la
Superintendencia de
Compañías: 862

Bayron A. Arias Valarezo
Socio
No. de Licencia
Profesional G.11.973

DIVERSQUIM S. A. DWE

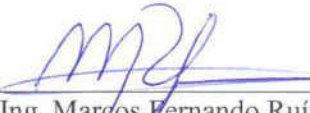
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

(Expresados en dólares estadounidenses)

<u>ACTIVOS</u>	<u>NOTA</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	11,296	120,208
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar	5	906,154	795,939
Inventarios	6	640,269	658,435
Activos por impuestos corrientes	7	44,981	38,011
Gastos pagados por anticipado	8	981	-
Total activos corrientes		1,603,681	1,612,593
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedades y equipo, neto	9	1,585,271	1,551,756
Otros activos no corrientes	10	53,400	83,818
Total activos no corrientes		1,638,671	1,635,574
Total activos		3,242,352	3,248,167
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS CORRIENTES			
Obligaciones financieras	11	182,691	326,640
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar	12	577,564	668,543
Pasivos por impuestos corrientes	7	91,711	71,298
Intereses por pagar corrientes	13	1,417	863
Obligaciones acumuladas	14	118,338	97,592
Total pasivos corrientes		971,721	1,164,936
PASIVOS NO CORRIENTES			
Obligaciones financieras	11	97,645	209,206
Obligaciones por beneficios definidos	15	101,324	79,940
Total pasivos no corrientes		198,969	289,146
Total pasivos		1,170,690	1,454,082
PATRIMONIO			
Capital social	17	50,000	50,000
Reservas		26,182	26,182
Resultados acumulados		1,717,903	1,512,251
Resultado del ejercicio		278,037	205,652
Otros resultados integrales acumulados		(460)	-
Total del patrimonio		2,071,662	1,794,085
Total del pasivo y patrimonio		3,242,352	3,248,167

Las notas adjuntas 1 a la 28 son parte integral de estos estados financieros.


Ing. Marcos Fernando Ruíz Guzmán
Gerente General


Ing. Esperanza Elizabeth Lara Guamán
Contadora

DIVERSQUIM S. A. DWE

ESTADOS DEL RESULTADO INTEGRAL

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

(Expresados en dólares estadounidenses)

	NOTA	2015	2014
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	18	3,665,433	3,665,351
COSTO DE PRODUCCIÓN Y VENTAS	19	(1,980,341)	(2,068,126)
Utilidad bruta		1,685,092	1,597,225
Otros ingresos	20	48,623	30,855
GASTOS			
Gastos de administración	21	(332,209)	(302,869)
Gastos de ventas	22	(807,306)	(829,848)
Gastos de operación	23	(190,209)	(186,451)
Gastos de investigación y desarrollo	24	(8,108)	(7,482)
Utilidad operacional		395,883	301,430
Gastos financieros	25	(34,780)	(33,553)
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		361,103	267,877
Menos gasto por impuesto a la renta:			
Corriente	7	(83,066)	(62,225)
Diferido		-	-
Total		(83,066)	(62,225)
UTILIDAD DEL EJERCICIO Y TOTAL DEL RESULTADO INTEGRAL		278,037	205,652

Las notas adjuntas 1 a la 28 son parte integral de estos estados financieros.


Ing. Marcos Fernando Ruíz Guzmán
Gerente General


Ing. Esperanza Elizabeth Lara Guamán
Contadora

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

	Resultados acumulados				Resultado del ejercicio	Otros resultados integrales acumulados	
	Capital social	Reserva legal	Ganancias acumuladas	Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF		Reserva de capital	Perdidas actuariales
Saldos al 31 de diciembre del 2013	50,000	26,182	1,227,702	(38,375)	312,555	-	1,638,433
Mas (menos) transacciones durante el año-							
Transferencia del resultado	-	-	312,555	-	(312,555)	-	-
Pago de dividendos	-	-	(50,000)	-	-	-	(50,000)
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	205,652	-	205,652
Saldos al 31 de diciembre del 2014	50,000	26,182	1,490,257	(38,375)	205,652	-	1,794,085
Mas (menos) transacciones durante el año-							
Transferencia del resultado	-	-	205,652	-	(205,652)	-	-
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	278,037	-	278,037
Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	(460)	(460)
Saldos al 31 de diciembre del 2015	50,000	26,182	1,695,909	(38,375)	278,037	(460)	2,071,662


Ing. Marcos Fernando Ruiz Guzmán
Gerente General

Ing. Esperanza Elizabeth Lara Guamán
Contadora

DIVERSQUIM S. A. DWE

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

(Expresados en dólares estadounidenses)

	Nota	2015	2014
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			
Utilidad del ejercicio		278,037	205,652
Ajustes por partidas distintas al efectivo:			
Depreciación		145,856	130,287
Provisión para cuentas incobrables		(7,193)	(7,687)
Ajustes por partidas distintas al efectivo		(25,421)	16,400
Cambios en activos y pasivos:			
(Aumento) disminución en cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar		(103,022)	156,861
Disminución en inventarios		18,166	4,698
(Aumento) disminución en activos por impuestos corrientes		(6,970)	1,639
Aumento en servicios y otros pagos anticipados		(981)	-
Disminución (aumento) en otros activos no corrientes		30,418	(57,730)
Disminución en cuentas por pagar y otras cuentas por pagar		(90,979)	(193,102)
Aumento (disminución) en pasivos por impuestos corrientes		20,413	(54,796)
Aumento en intereses por pagar corrientes		554	863
Aumento en obligaciones por beneficios definidos		21,384	14,488
Disminución en intereses por pagar a largo plazo		-	(268)
Aumento (disminución) en obligaciones acumuladas		20,746	(20,836)
Efectivo neto procedente (utilizado) en actividades de operación		301,008	196,469
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Adquisiciones de propiedades y equipo		(164,649)	(267,870)
Venta de vehículo		10,239	-
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión		(154,410)	(267,870)
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN			
Obligaciones financieras		(255,510)	238,674
Pago de dividendos		-	(50,000)
Efectivo neto proveniente en actividades de financiación		(255,510)	188,674
Aumento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo		(108,912)	117,273
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO:			
	4		
Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del año		120,208	2,935
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del año		11,296	120,208

Las notas adjuntas 1 a la 28 son parte integral de estos estados financieros.


Ing. Marcos Fernando Ruíz Guzmán
Gerente General


Ing. Esperanza Elizabeth Lara Guamán
Contadora

DIVERSQUIM S.A. DWE

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

(Expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 1. INFORMACIÓN GENERAL

La Compañía Diversquim S. A. DWE fue constituida como Diversey Wyandotte del Ecuador S. A., el 17 de diciembre de 1984 e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el 14 de marzo de 1985. Cambió su denominación social por el de Diversquim S. A. DWE mediante escritura pública el 24 de septiembre del 2013 e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el 27 de diciembre del 2013. El objeto principal es dedicarse a la elaboración y comercialización de líneas de productos químicos especializados para la limpieza y productos químicos sanitarios. Tiene como domicilio principal la ciudad de Guayaquil en la dirección Vía a Daule km 16.5 Bronce 20 a media cuadra de Cervecería Nacional.

Sus accionistas con el 50% del capital social la Compañía Senoicca Industrial S. A., y, el otro 50% la Compañía Tacuari S. A., ambas de nacionalidad ecuatoriana.

NOTA 2. BASES DE ELABORACIÓN Y POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

(a) Declaración de cumplimiento-

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), que ha sido adoptada en Ecuador. Están presentados en dólares de Estados Unidos de América.

(b) Bases de elaboración-

Los estados financieros han sido preparados en base al costo histórico. El costo histórico está generalmente basado en el valor razonable de la contraprestación dada a cambio de bienes y servicios.

(c) Efectivo y equivalentes al efectivo-

El efectivo y equivalentes al efectivo incluye saldos de caja, efectivo disponible en bancos locales.

(d) Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar-

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son efectivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

(e) Inventarios-

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor, y son valuados al costo promedio ponderado. Los inventarios incluyen materia prima, productos en proceso, terminados y suministros y materiales, los cuales son reconocidos en los resultados del período en el momento de su utilización.

(f) Propiedades y equipo-

- (i) Medición en el momento del reconocimiento.- Las partidas de propiedades y equipo se medirán inicialmente por su costo.

El costo de propiedades y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

- (ii) Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo.- Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se imputan a resultados en el período en que se producen. Las propiedades y equipo de la Compañía, requieren revisiones periódicas. En este sentido, las partes objeto de sustitución son reconocidas separadamente del resto del activo y con un nivel de disgregación que permite depreciarlos en el período que medie entre la actual y hasta la siguiente reparación.

- (iii) Método de depreciación y vidas útiles.- El costo de propiedades y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificios	20
Instalaciones	10
Maquinaria y equipo	10
Vehículos	5
Muebles y enseres	10
Equipo de computación	3
Equipo de laboratorio	10
Otros activos	10

- (iv) Retiro o venta de propiedades y equipo- La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

(g) Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar-

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado. El período de crédito promedio es de 15 a 30 días.

(h) Impuestos-

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

- (i) Impuesto corriente.- El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas para cada período.

- (ii) Impuestos diferidos.- El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

(i) Provisiones-

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene la obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

(j) Beneficios a empleados-

- (i) Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio.- El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada periodo por un profesional independiente. Las ganancias o pérdidas actuariales se reconocen en el resultado del período en el que se originan.
- (ii) Participación a trabajadores.- la Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

(k) Reconocimiento de ingresos-

Los ingresos de actividades ordinarias se reconocen como ingresos en el estado de resultados cuando se transfieren los beneficios y riesgos, es probable que fluyan los recursos económicos en el futuro hacia la Compañía y la transferencia se puede medir fiablemente.

(l) Costos y gastos-

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

(m) Compensación de saldos y transacciones-

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por norma legal contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

NOTA 3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES

La preparación de los estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

La Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables el deterioro de activos, el cual establece que a la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso del activo. El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir del activo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente. En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargos a resultados.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

NOTA 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el efectivo y equivalentes al efectivo consistía en:

	2015	2014
Caja	690	817
Banco Produbanco Cta. Cte. No. 1006010626	-	79,919
Banco Bolivariano Cta. Cte. 5266850	-	-
Banco Internacional Cta. Cte. No. 1000630996	10,606	39,472
	<u>11,296</u>	<u>120,208</u>

NOTA 5. CUENTAS POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar consistían en:

	2015	2014
Cuentas por cobrar comerciales:		
Clientes	808,114	764,200
Menos- Provisión para cuentas Incobrables	(58,890)	(51,697)
Subtotal	749,224	712,503
Otras cuentas por cobrar	50,643	22,448
Anticipo a proveedores	1,079	9,703
Cuentas por cobrar empleados	15,067	20,847
Cuentas por cobrar relacionadas (1)	90,141	30,438
	<u>906,154</u>	<u>795,939</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los saldos de las cuentas por cobrar compañías relacionadas eran los siguientes:

	2015	2014
Diversclean S. A.	86,392	30,115
Meinforte S. A.	3,749	323
	<u>90,141</u>	<u>30,438</u>

NOTA 6. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los inventarios consistían en:

	2015	2014
Inventario de materia prima	82,550	99,900
Inventario productos grado reactivo y técnico	2,493	3,553
Inventario de productos terminados	495,305	406,811
Inventario de repuestos	54,132	67,384
Importaciones en tránsito	5,789	80,787
	<u>640,269</u>	<u>658,435</u>

NOTA 7. IMPUESTOS

Activos y pasivos del año corriente- Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	2015	2014
<u>Activos por impuestos corrientes:</u>		
Crédito tributario IVA	4,835	-
Retenciones de impuesto a la renta	40,146	38,011
Total	<u>44,981</u>	<u>38,011</u>
<u>Pasivos por impuestos corrientes:</u>		
Impuesto a la renta por pagar (1)	83,066	62,225
Impuesto al valor agregado-IVA por pagar y retenciones	2,032	4,686
Retenciones de impuesto a la renta	6,613	4,387
	<u>91,711</u>	<u>71,298</u>

- (1) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

Impuesto a la renta reconocido en los resultados- Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	2015	2014
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	361,103	267,877
Más - Partidas de conciliación-		
Gastos no deducibles	16,472	14,964
Utilidad gravable	377,575	282,841
Tasa de impuesto	22%	22%
Impuesto a la renta causado	<u>83,066</u>	<u>62,225</u>
Anticipo determinado del ejercicio fiscal	37,872	34,711

Las declaraciones de impuestos de los años 2012 al 2015 son susceptibles de revisión por las autoridades tributarias.

NOTA 8. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

Al 31 de diciembre del 2015, los gastos pagados por anticipado consistía en:

	2015	2014
Seguros	358	-
Otros gastos pagados por anticipado	623	-
	<u>981</u>	<u>-</u>

NOTA 9. PROPIEDADES Y EQUIPO, neto

Los saldos de propiedades y equipo al 31 de diciembre del 2015 y 2014 y los movimientos por los años terminados en esas fechas fueron los siguientes:

	Saldos al 31-Dic-2013	Adiciones y/o (retiros), neto	Saldos al 31-Dic-2014	Adiciones y/o (retiros), neto	Saldos al 31-Dic-2015
Terreno	256,969	-	256,969	-	256,969
Construcciones en proceso	2,326	189,974	192,300	(192,300)	-
Edificios	779,810	13,599	793,409	262,330	1,055,739
Instalaciones	36,375	6,279	42,654	11,266	53,920
Maquinaria y equipo	114,743	12,497	127,240	20,040	147,280
Vehículo	212,808	(39,330)	173,478	35,517	208,995
Muebles y enseres	54,016	2,623	56,639	7,901	64,540
Equipo de computación	96,354	15,929	112,283	3,837	116,120
Equipo de laboratorio	8,410	-	8,410	-	8,410
Otros activos	194,185	11,745	205,930	9,447	215,377
	<u>1,755,996</u>	<u>213,316</u>	<u>1,969,312</u>	<u>158,038</u>	<u>2,127,350</u>
Depreciación acumulada	(325,423)	(92,133)	(417,556)	(124,523)	(542,079)
	<u>1,430,573</u>	<u>121,183</u>	<u>1,551,756</u>	<u>33,515</u>	<u>1,585,271</u>

Al 31 de diciembre del 2015, terreno y edificio de la compañía; 2 vehículos tipo Jeep año de fabricación 2014; y, 1 camioneta año de fabricación 2015, están prendados a favor del Banco Produbanco, ver Nota 11. OBLIGACIONES FINANCIERAS.

NOTA 10. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, otros activos no corrientes consistían en:

	2015	2014
Instalaciones clientes	8,708	15,274
Otras cuentas por cobrar	90	90
Arriendo vehículo	40,605	64,457
Otras cuentas por cobrar relacionadas (1)	3,997	3,997
	<u>53,400</u>	<u>83,818</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los saldos de otras cuentas por cobrar compañías relacionadas eran los siguientes:

	2015	2014
Disanec S. A.	3,997	3,997

NOTA 11. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, las obligaciones financieras consistían en:

	2015			
	Porción	Largo		Tasa de
<u>Banco Produbanco:</u>	<u>Corriente</u>	<u>Plazo</u>	<u>Vencimiento</u>	<u>interés</u>
Operación CAR20200130576000	17,767	-	Febrero - 2016	9.76%
Operación CAR20200109804000	7,746	-	Febrero - 2016	9.76%
Operación CAR20200154144000	50,000	-	Marzo - 2016	9.76%
Operación CAR20200133769000	85,077	69,531	Septiembre - 2016	9.76%
Operación CAR20200118756000	6,068	7,273	Enero - 2018	9.76%
Operación CAR20200118488000	7,162	8,580	Enero - 2018	9.76%
Operación CAR20200144255000	8,871	12,261	Febrero - 2018	8.84%
Total	182,691	97,645		

	2014			
	Porción	Largo		Tasa de
<u>Banco Produbanco:</u>	<u>Corriente</u>	<u>Plazo</u>	<u>Vencimiento</u>	<u>interés</u>
Operación CAR20200089885002	86,610	-	Octubre - 2015	9.76%
Operación CAR20200109804000	43,936	7,746	Febrero - 2016	9.76%
Operación CAR20200130576000	100,768	17,767	Febrero - 2016	9.76%
Operación CAR20200133769000	83,330	154,608	Septiembre - 2017	9.76%
Operación CAR20200118488000	6,490	15,743	Enero - 2018	9.76%
Operación CAR20200118756000	5,506	13,342	Febrero - 2018	9.76%
Total	326,640	209,206		

Al 31 de diciembre del 2015, las obligaciones con Banco Produbanco están garantizadas con hipoteca y prenda industrial sobre propiedades y equipo, ver Nota 9. PROPIEDADES Y EQUIPO, neto

NOTA 12. CUENTAS POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar consistían en:

	2015	2014
Sobregiro bancario	4,476	-
Cuentas por pagar proveedores locales	189,472	212,969
Cuentas por pagar proveedores del exterior	285,904	432,870
Cuentas por pagar relacionadas (1)	77,244	8,344
Obligaciones con el IESS	14,174	13,488
Anticipo cliente	3,970	-
Otras cuentas por pagar	2,324	872
	<u>577,564</u>	<u>668,543</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los saldos de las cuentas por pagar relacionadas eran los siguientes:

	2015	2014
Meinforte S. A.	47,498	8,344
Unilider S. A.	29,746	-
	<u>77,244</u>	<u>8,344</u>

NOTA 13. INTERESES POR PAGAR CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los intereses por pagar corrientes consistían en:

	2015	2014
Intereses por pagar Produbanco (1)	<u>1,417</u>	<u>863</u>

(1) Los intereses por pagar corrientes presentados por la Compañía en estos estados financieros al 31 de diciembre del 2015 no corresponden a los exhibidos en las tablas de amortización proporcionadas.

NOTA 14. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, las obligaciones acumuladas consistían en:

	2015	2014
Décimo tercer sueldo	3,856	3,492
Décimo cuarto sueldo	8,985	9,650
Vacaciones	41,773	37,177
Participación a trabajadores (1)	63,724	47,273
	<u>118,338</u>	<u>97,592</u>

- (1) Participación a trabajadores- De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables. Al 31 de diciembre del 2015, la Compañía ha cancelado US\$ 47,273 por participación a trabajadores correspondientes al ejercicio económico 2014.

NOTA 15. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, las obligaciones por beneficios definidos consistían en:

	2015	2014
Jubilación patronal	81,328	68,475
Bonificación por desahucio	19,996	11,465
	<u>101,324</u>	<u>79,940</u>

Los movimientos de las obligaciones por beneficios definidos fueron como sigue:

	2015		2014	
	Jubilación patronal	Bonificación por desahucio	Jubilación patronal	Bonificación por desahucio
Saldo inicial	68,475	11,465	56,085	9,367
Costo laboral por servicios actuariales	16,397	7,947	13,560	2,425
Costo financiero	4,479	737	3,926	647
Pérdidas (ganancias) actuariales	(2,679)	3,139	991	842
Pagos	(5,344)	(3,292)	(6,087)	(1,816)
Saldo final	<u>81,328</u>	<u>19,996</u>	<u>68,475</u>	<u>11,465</u>

Jubilación patronal- De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubiesen prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, 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.

Bonificación por desahucio- De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestado a la misma empresa o empleador.

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre del 2015 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada.

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes:

	2015	2014
Tasa de descuento	6,31%	6,54%
Tasa esperada de incremento salarial	3,00%	3,00%

NOTA 16. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

El detalle de los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía es como sigue:

	2015	2014
<u>Activos financieros:</u>		
Costo amortizado:		
Efectivo y equivalentes al efectivo (Nota 4)	11,296	120,208
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar (Nota 5)	906,154	795,939
	<u>917,450</u>	<u>916,147</u>
<u>Pasivos financieros:</u>		
Costo amortizado:		
Obligaciones financieras (Nota 11)	182,691	326,640
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar (Nota 12)	577,565	668,543
Obligaciones financieras a largo plazo (Nota 11)	97,645	209,206
	<u>857,901</u>	<u>1,204,389</u>

NOTA 17. PATRIMONIO

Capital social- El capital social autorizado consiste en 50,000 acciones de US\$ 1.00 valor nominal unitario, todos los cuales en conjunto representan el ciento por ciento del capital social de la compañía.

Reserva legal- La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Resultados acumulados- Un resumen de los resultados acumulados es como sigue:

	2015	2014
Ganancias acumuladas distribuibles	1,490,257	1,227,702
Resultados año anterior	205,652	312,555
Reserva de capital	60,369	60,369
Pago de dividendos	-	(50,000)
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	(38,375)	(38,375)
	<u>1,717,903</u>	<u>1,512,251</u>

NOTA 18. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Para los años terminados al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los ingresos de actividades ordinarias comprenden:

	2015	2014
Ventas tarifa 12%	3,649,037	3,629,775
Ventas tarifa 0%	6,157	13,662
Venta de activo fijo	10,239	21,914
	<u>3,665,433</u>	<u>3,665,351</u>

NOTA 19. COSTO DE VENTAS

Para los años terminados al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el costo de ventas comprende:

	2015	2014
Costo de producción:		
Materia prima utilizada	603,133	562,244
Mano de obra directa	50,080	44,593
Costo indirectos de fabricación	37,121	35,768
Total costo de producción	690,334	642,605
Inventario inicial de productos terminados (Nota 6)	406,811	431,037
Compra de bienes no producidos por la compañía	1,378,501	1,401,295
Producto terminado disponible para la venta	2,475,646	2,474,937
Inventario final de productos terminados (Nota 6)	(495,305)	(406,811)
	<u>1,980,341</u>	<u>2,068,126</u>

NOTA 20. OTROS INGRESOS

Para los años terminados al 31 de diciembre del 2015 y 2014, otros ingresos comprenden:

	2015	2014
Otros ingresos ocasionales	-	792
Ingresos por reembolsos	48,623	30,063
	<u>48,623</u>	<u>30,855</u>

NOTA 21. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Para los años terminados al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los gastos de administración comprenden:

	2015	2014
Remuneración y beneficios sociales	98,122	86,332
Participación trabajadores	63,724	47,272
Servicios básicos	3,363	2,936
Servicios contratados	69,276	64,816
Impuesto y contribuciones	12,951	16,400
Depreciación	26,024	29,468
Reparación y mantenimiento	8,545	5,480
Suministros	3,412	6,553
Seguros	2,175	2,078
Provisión de cuentas incobrables	7,192	7,687
Gastos de viajes	16,125	16,700
Otros gastos de administración	23,341	17,147
	<u>332,209</u>	<u>302,869</u>

NOTA 22. GASTOS DE VENTAS

Para los años terminados al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los gastos de venta comprenden:

	2015	2014
Remuneración y beneficios sociales	471,467	419,176
Servicios básicos	12,022	12,576
Servicios contratados	5,282	2,381
Depreciación	41,922	33,500
Soporte técnico	73,922	52,701
Suministros	3,616	4,189
Publicidad	2,853	4,035
Seguros	5,840	5,840
Alquiler de vehículo	67,365	77,228
Otros servicios prestados	103,839	176,730
Otros gastos de venta	32,292	41,492
	<u>807,306</u>	<u>829,848</u>

NOTA 23. GASTOS DE OPERACIÓN

Para los años terminados al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los gastos de operación comprenden:

	2015	2014
Transporte	22,052	19,884
Remuneraciones y beneficios sociales	78,866	75,917
Depreciación	46,233	45,933
Otros gastos de operación	43,058	44,717
	<u>190,209</u>	<u>186,451</u>

NOTA 24. GASTOS DE INVESTIGACIÓN Y DESAROLLO

Para los años terminados al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los gastos de investigación y desarrollo comprenden:

	2015	2014
Remuneraciones y beneficios sociales	6,074	6,372
Depreciación	266	197
otros gastos de investigación y desarrollo	1,768	913
	<u>8,108</u>	<u>7,482</u>

NOTA 25. GASTOS FINANCIEROS

Para los años terminados al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los gastos financieros comprenden:

	2015	2014
Intereses	34,740	33,518
Otros gastos financieros	40	35
	<u>34,780</u>	<u>33,553</u>

NOTA 26. COMPROMISOS Y CONTINGENTES

Garantías

Las obligaciones están garantizadas con prendas industriales sobre propiedades y equipos, como se detalla a continuación:

	2015
Banco Produbanco – Terreno y edificio (1)	245,997
Banco Produbanco – Vehículos (1)	78,371
	<u>342.368</u>

(1) Ver Nota 9. PROPIEDADES Y EQUIPO, neto

Contingencias laborales

Al 31 de diciembre del 2015, las contingencias laborales están representadas de la siguiente manera: 2 demandas laborales ante juzgados de la ciudad de Guayaquil, cuyos reclamos son por pago de haberes laborales.

NOTA 27. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de emisión de estos estados financieros (10 de mayo del 2016), no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

NOTA 28. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2015 han sido aprobados por la Administración en marzo del 2016 y serán presentados a los Accionistas y la Junta de Directores para su aprobación.

Guayaquil, 10 de mayo del 2016

Señores:

Salcedo & Asociados Cía. Ltda. Auditores y Consultores (Consalcedo)
Ciudad.

Estimados señores:

Esta carta de representación se proporciona en relación con su auditoría de los estados financieros de Diversquim S. A. DWE por el año que terminó el 31 de diciembre del 2015 con el fin de expresar una opinión sobre si los estados financieros presentan razonablemente la posición financiera de Diversquim S. A. DWE al 31 de diciembre del 2015, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

Reconocemos nuestra responsabilidad por la presentación confiable de los estados financieros de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

Confirmamos, según nuestro entendimiento y creencia, las siguientes representaciones:

- 1) No ha habido irregularidades que involucren a miembros de la administración o empleados que tengan un papel importante en los sistemas de contabilidad y de control interno que pudieran tener un efecto de importancia relativa sobre los estados financieros.
- 2) Hemos puesto a su disposición todos:
 - a. los registros de contabilidad, la documentación sustentatoria y la información respectiva les han sido facilitada; y,
 - b. las actas de juntas de accionistas.
- 3) Confirmamos la integridad de la información proporcionada respecto de la identificación de partes relacionadas.
- 4) Los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa, incluyendo omisiones.

- 5) La Compañía ha cumplido con todos los aspectos de convenios contractuales que pudieran tener un efecto de importancia sobre los estados financieros en caso de no cumplimiento.
- 6) No ha habido incumplimiento con requerimientos de las autoridades reguladoras que pudieran tener un efecto de importancia sobre los estados financieros en casos de incumplimiento.
- 7) Lo siguiente ha sido debidamente registrado y cuando fue apropiado, revelado en forma adecuada en los estados financieros:
 - a. La identidad de, y saldos y transacciones con, partes relacionadas.
 - b. Pérdidas originadas en compromisos de venta y compra.
- 8) No tenemos planes ni intenciones que puedan alterar en forma importante el valor en libros o la clasificación de los activos y pasivos reflejados en los estados financieros.
- 9) No tenemos planes de abandonar líneas de productos u otros planes o intenciones que resulten en un exceso u obsolescencia de inventario, y ningún inventario está declarado en un monto que exceda su valor neto realizable.
- 10) Todos los fondos de caja y bancos y otros bienes y activos de la Compañía, según nuestros conocimientos, han sido incluidos en los estados financieros.
- 11) La Compañía tiene título satisfactorio de todos los activos y no hay gravámenes ni afectaciones sobre los activos de la compañía.
- 12) Hemos registrado lo revelado, según lo apropiado, todos los pasivos.
- 13) No existen deudas, según nuestro entender, al 31 de diciembre del 2015 que no estén incluidas en los estados financieros. No existen otros pasivos de importancia o pérdidas contingentes no previstas o expuestas.
- 14) Las propiedades y equipo dados en prenda o garantía se las detalla en la Nota 9 a los estados financieros.
- 15) Los estados financieros y notas adjuntas incluyen todas las exposiciones necesarias para una presentación razonable de la situación financiera y los resultados de las operaciones de la Compañía de acuerdo a la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), así como aquellas exposiciones exigidas por la legislación a las cuales está sujeta la Compañía.



- 16) Les confirmamos que los activos totales ascienden a US\$ 3,242,352; los pasivos totales US\$ 1,170,690; y el patrimonio asciende a US\$ 2,071,662, no existiendo ninguna operación no registrada que pudiera variar los referidos saldos.
- 17) No ha habido hechos posteriores al final del período que requieran ajuste o revelación en los estados financieros o en las notas consecuentes.

Atentamente,

Ing. Marcos Fernando Ruíz Guzmán
Gerente General

