

**WASCORP S.A.**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE**

	Notas	2012	2011
<b>ACTIVOS</b>			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes de efectivo		2.535	362
Activos Financieros	3	154.579	109.946
Inventarios	4	63.970	130.547
Servicios y otros pagos anticipados	5	520	44.725
Activos por impuestos corrientes	6	21.607	36.150
Propiedad, Planta y Equipo - Neto	7	115.838	70.383
Otros activos no corrientes		9.337	26.270
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>368.385</b>	<b>418.384</b>

<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>			
PASIVOS CORRIENTES			
Obligaciones Bancarias	8	49.357	71.244
Ctas por Pagar - Proveedores Nacionales	9	88.020	66.692
Impuestos por Pagar	10	5.569	8.721
Participacion trabajadores	11	1.998	6.412
Otras obligaciones corrientes	12	102.018	40.316
Anticipo de clientes	13	5.702	123.354
Provision por beneficios a empleados	14	15.543	
Pasivo diferido		191	
<b>PASIVO TOTAL</b>		<b>268.400</b>	<b>316.739</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital	15	10.000	10.000
Reservas Legal y Facultativa		3.851	3.851
Utilidad (Perdida) Año Corriente		5.756	24.364
Superavit Ganancia / (Perdida) Anios Anteriores		80.379	63.429
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>99.986</b>	<b>101.645</b>
<b>TOTAL PASIVO &amp; PATRIMONIO</b>		<b>368.385</b>	<b>418.384</b>

**WASCORP S.A.****ESTADO DE RESULTADOS****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

	Notas	2012	2011
<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>			
Ventas servicios proyectos	16	<b>853.653</b>	675.831
Costo de Venta Servicios		<b>597.391</b>	405.339
<b>UTILIDAD BRUTA</b>		<b>256.262</b>	270.493
Gastos de venta		<b>157.998</b>	159.034
Gastos generales y de Administracion		<b>81.956</b>	63.901
<b>GANANC / (PERD) OPERACIONAL</b>		<b>16.308</b>	47.558
Intereses Pagados		<b>1.536</b>	3.634
(Ingresos) - Otros		<b>-5.435</b>	0
Egresos - Otros		<b>6.885</b>	4.426
<b>UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>		<b>13.323</b>	<b>39.497</b>
Participacion Laboral	11	<b>1.998</b>	6.412
Impuesto a la Renta	10	<b>5.569</b>	8.721
Total			
<b>UTILIDAD NETA</b>		<b>5.756</b>	24.364

**WASCORP S.A.**  
**Estado de Cambios en el Patrimonio**  
**Del 1 de enero al 31 de diciembre del 2012**

DETALLE	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	SUPERAVIT REVALUACION DE PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	RESULTADO ACUMULADO PROVENIENTE ADOPCION NIIF	UTILIDAD NO DISTRIBUIDA	PERDIDAS ACUMULADAS	UTILIDAD DEL EJERCICIO	TOTAL
<b>SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011</b>	10.000	3.851	0	0	62.244	0	24.364	100.459
TRANSFERENCIA A RESULTADOS ACUMULADOS					24.364		-24.364	0
CAMBIO EN POLITICAS					-6.229			-6.229
UTILIDAD DEL EJERCICIO 2012							5.756	5.756
<b>SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012</b>	10.000	3.851	0	0	80.379	0	5.756	99.986

**WASCORP S.A.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**  
**(Expresado en U.S. Dólares)**

	Notas	
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>		
Recibido de clientes		685.901
Pagado a proveedores y empleados		(602.166)
Intereses recibidos		-
Intereses pagados		(2.985)
Impuesto a la renta		(16.940)
<b>Efectivo neto proveniente de actividades operativas</b>		<b>63.810</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>		
Compra de propiedades planta y equipo		(45.749)
Producto de la venta de propiedades planta y equipo		6.000
<b>Efectivo neto usado en actividades de inversión</b>		<b>(39.749)</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>		
Obligaciones bancarias		(21.887)
<b>Efectivo neto usado en actividades de financiamiento</b>		<b>(21.887)</b>
Aumento neto en efectivo y sus equivalentes		2.173
Efectivo y sus equivalentes de efectivo al inicio de año		362
<b>Efectivo y sus equivalentes al final del año</b>	17	<b>2.535</b>

## **WASCORP S.A.**

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

#### **1. OPERACIONES**

WASCORP S.A. es una sociedad anónima, constituida en la República del Ecuador y domiciliada en el cantón Mejía de la provincia de Pichincha. Su objeto social es la fabricación de productos químicos para tratamiento de agua como la fabricación de plantas de tratamiento de agua y servicios adicionales.

#### **2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

Los estados financieros han sido preparados en dólares de los Estados Unidos de América. Las políticas y normas contables de la compañía son las determinadas por la Superintendencia de Compañías. Estas políticas están basadas en Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para Pymes), Normas Internacionales de Contabilidad (NIC), sin embargo para fines tributarios se cumplen las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y el Reglamento para la aplicación de la ley de régimen tributario.

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

**Efectivo y equivalentes de efectivo:** Representa el efectivo disponible y saldos en bancos.

**Ingresos y Costos por ventas:** Se registran en base a la emisión de las facturas que se realizan a los clientes y a la entrega o prestación de los bienes y servicios, el costo de venta se determina mensualmente con el cálculo del estado de costo de producción y venta.

**Valuación de inventarios:** Al costo de adquisición que no excede a los valores de mercado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición.

**Valuación de Propiedades Maquinaria y Equipo:** Al costo de adquisición. El costo de propiedades, maquinaria y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada, 10 para maquinaria, equipos, muebles y enseres e instalaciones, 5 para vehículos y 3 para equipos de computación, edificios 40.

### 3. ACTIVOS FINANCIEROS – CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Un resumen de cuentas por cobrar comerciales es como sigue:

	.....Diciembre 31 .....	
	2012	2011
Cuentas por cobrar clientes	151.605	108.497
Otras cuentas por cobrar	2.974	1.450
Total	154.579	109.946

**Cuentas por cobrar clientes** – Constituyen los valores por cobrar a clientes por las ventas realizadas.

**Otras cuentas por cobrar** – Corresponde a las cuentas por cobrar a empleados y cuentas por liquidar.

### 4. INVENTARIOS

Un resumen de inventarios es como sigue:

	.....Diciembre 31 .....	
	2012	2011
Inventarios materia prima	7.380	6.375
Inventarios producto terminado	30.858	27.148
Mercadería en tránsito	25.732	97.024
Total	63.970	130.547

### 5. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Un resumen de servicios y otros pagos anticipados es como sigue:

	...Diciembre 31 ...	
	2012	2011
Anticipo proveedores	520.	44725.
Total	520.	44725.

## 6. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Un resumen de activos por impuestos es como sigue:

	...Diciembre 31 ...	
	2012	2011
Crédito tributario a favor de la empresa (IVA)	<b>13.431</b>	29.861
Crédito tributario a favor de la empresa (I.R.)	<b>8.176</b>	6.289
Total	<b>21.607</b>	36.150

## 7. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Un resumen de propiedad planta y equipo es como sigue

	...Diciembre 31 ...	
	2012	2011
Edificios	<b>26.270</b>	
Muebles y enseres	<b>6.463</b>	6.463
Maquinaria y equipo	<b>13.981</b>	11.822
Equipo de computación	<b>2.790</b>	2.290
Vehiculos	<b>118.379</b>	95.889
Total	<b>167.883</b>	<b>116.464</b>
Depreciación acumulada	<b>52.045</b>	46.081
Propiedad planta y equipo neto	<b>115.838</b>	70.383

El importe en libros de Edificios \$ 26.270 corresponde a la reclasificación del saldo de propiedades de inversión relacionado con la construcción de las instalaciones de la compañía.

## 8. OBLIGACIONES BANCARIAS

Un resumen de las obligaciones bancarias esta dado principalmente por deuda con Produbanco por el financiamiento en la adquisición del camión y es como sigue

	...Diciembre 31 ...	
	2012	2011
Obligaciones bancarias	49.357	71.244
Total	<b>49.357</b>	71.244

## 9. CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas por pagar a proveedores de bienes y servicios es como sigue:

	...Diciembre 31 ...	
	2012	2011
Cuentas por pagar locales	88.020	66.692
Total	<b>88.020</b>	66.692

## 10. IMPUESTO A LA RENTA

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta para el ejercicio 2012 es del 23% sobre las utilidades de acuerdo a la conciliación tributaria.

	...Diciembre 31 ...	
	2012	2011
CONCILIACION TRIBUTARIA		
Utilidad menos participación trabajadores	11.324	33.085
(+) GASTOS NO DEDUCIBLES	12.887	3.251
(+) DEPRECIACION ACTIVO REVALUADO	0	0
(-) AMORTIZACION PERDIDAS	0	0
UTILIDAD GRAVABLE (BASE IMPONIBLE)	24.211	36.336
IMPUESTO RENTA CAUSADO	5.569	8.721

## 11. PARTICIPACION TRABAJADORES

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades anuales de la empresa en un 15% de las utilidades líquidas. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

	...Diciembre 31 ...	
	2012	2011
Saldo al comienzo del año	<b>6.412</b>	5.388
Provisión del año	<b>1.998</b>	6.412
Pagos efectuados	<b>(6.412)</b>	(5.388)
Participación trabajadores	<b>1.998</b>	<b>6.412</b>

## 12. OTRAS CUENTAS POR PAGAR Y OTROS GASTOS ACUMULADOS

Un resumen de otras cuentas por pagar y otros gastos acumulados es como sigue:

	...Diciembre 31 ...	
	2012	2011
Con la Administración Tributaria	<b>2.917</b>	5.948
Con el IESS	<b>2.427</b>	1.205
Por beneficios de ley a empleados	<b>10.154</b>	5.915
Cuentas por pagar socios	<b>86.520</b>	27.248
Otros pasivos corrientes		
Total	<b>102.018</b>	40.316

## 13. ANTICIPO DE CLIENTES

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

	...Diciembre 31 ...	
	2012	2011
Anticipo proyectos clientes	<b>5.702</b>	123.354
Total	<b>5.702</b>	123.354

## 14. PROVISION PARA JUBILACION

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, los trabajadores que por veinticinco años o más hubieren 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 IESS. Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, la compañía tiene registrada una provisión por dicho concepto y sustentada en un estudio actuarial realizado por una empresa autorizada por la Superintendencia de Compañías.

Para el cálculo se considero una tasa de descuento del 7%.

Los movimientos de la provisión para jubilación fueron como sigue:

	...Diciembre 31 ...	
	2.012	2011
Saldos al comienzo del año		0
Provisión del año		15.543
Saldos al fin del año		<hr/> 15.543

## 15. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

**Capital Social** – El capital social autorizado y pagado de los socios es de Usd. 10.000,00.

**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.

## 16. INGRESOS ACTIVIDADES ORDINARIAS

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

	...Diciembre 31 ...	
	2.012	2011
Ventas por bienes y servicios	853.653	675.831
Saldos al fin del año	<hr/> 853.653	675.831

**17. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO**

	...Diciembre 31 ...	
	2.012	2011
Efectivo en caja bancos	2.535	362
Saldos al fin del año	<u>2.535</u>	<u>362</u>