

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

	Notas	2013	2012
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes de efectivo		5,586	2,535
Activos Financieros	3	283,159	154,579
Inventarios	4	71,435	63,970
Servicios y otros pagos anticipados	5	22,594	520
Activos por impuestos corrientes	6	13,715	21,607
Propiedad, Planta y Equipo - Neto	7	96,901	115,838
Otros activos no corrientes		2,128	9,337
TOTAL ACTIVO		495,517	368,385

PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS CORRIENTES			
Obligaciones Bancarias	8	22,778	49,357
Ctas por Pagar - Proveedores Nacionales	9	68,126	88,020
Impuestos por Pagar	10	6,112	5,569
Participacion trabajadores	11	3,078	1,998
Otras obligaciones corrientes	12	64,285	102,018
Anticipo de clientes	13	210,938	5,702
Provision por beneficios a empleados	14	8,694	15,543
Pasivo diferido		191	191
PASIVO TOTAL		384,202	268,400
PATRIMONIO			
	15		
Capital		10,000	10,000
Reservas Legal y Facultativa		3,851	3,851
Utilidad (Perdida) Año Corriente		11,330	5,756
Superavit Ganancia / (Perdida) Anios Anteriores		86,134	80,379
TOTAL PATRIMONIO		111,315	99,986
TOTAL PASIVO & PATRIMONIO		495,517	368,385

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

	Notas	2013	2012
INGRESOS OPERACIONALES			
Ventas servicios proyectos	16	732,599	853,653
Costo de Venta Servicios		472,551	597,391
UTILIDAD BRUTA		260,048	256,262
Gastos de venta			
Gastos de venta		149,450	157,998
Gastos generales y de Administracion		86,454	81,956
GANANC / (PERD) OPERACIONAL		24,145	16,308
Intereses Pagados			
(Ingresos) - Otros		3,096	1,536
Egresos - Otros		0	-5,435
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA			
		529	6,885
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		20,520	13,323
Participacion Laboral			
Participacion Laboral	11	3,078	1,998
Impuesto a la Renta	10	6,112	5,569
Total			
UTILIDAD NETA		11,330	5,756

WASCORP S.A.
Estado de Cambios en el Patrimonio
Del 1 de enero al 31 de diciembre del 2013

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
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012	10,000	3,851	0	0	80,379	0	5,756	99,986
TRANSFERENCIA A RESULTADOS ACUMULADOS					5,756		-5,756	0
CAMBIO EN POLITICAS					0			0
UTILIDAD DEL EJERCICIO 2013							11,330	11,330
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013	10,000	3,851	0	0	86,134	0	11,330	111,315

WASCORP S.A.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresado en U.S. Dólares)**

Notas

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

Recibido de clientes	806,799
Pagado a proveedores y empleados	(753,167)
Otros ingresos	474
Intereses pagados	(3,625)
Impuesto a la renta	(8,570)

Efectivo neto proveniente de actividades operativas 41,910

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:

Compra de propiedades planta y equipo	(12,280)
---------------------------------------	----------

Efectivo neto usado en actividades de inversión (12,280)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Obligaciones bancarias	(26,579)
------------------------	----------

Efectivo neto usado en actividades de financiamiento (26,579)

Aumento neto en efectivo y sus equivalentes 3,051

Efectivo y sus equivalentes de efectivo al inicio de año 2,535

Efectivo y sus equivalentes al final del año 17 5,586

WASCORP S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

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	
	2013	2012
Cuentas por cobrar clientes	279,766	151,605
Otras cuentas por cobrar	3,393	2,974
Total	283,159	154,579

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	
	2013	2012
Inventarios materia prima	32,609	7,380
Inventarios producto terminado	34,821	30,858
Mercadería en tránsito	4,005	25,732
Total	71,435	63,970

5. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

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

	...Diciembre 31 ...	
	2013	2012
Anticipo proveedores	22,594	520.
Total	<hr/> 22594.	520.

6. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Un resumen de activos por impuestos es como sigue:

	...Diciembre 31 ...	
	2013	2012
Crédito tributario a favor de la empresa (IVA)	4,575	13,431
Crédito tributario a favor de la empresa (I.R.)	9,139	8,176
Total	13,714	21,607

7. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Un resumen de propiedad planta y equipo es como sigue

	...Diciembre 31 ...	
	2013	2012
Edificios	26,270	26,270
Muebles y enseres	6,463	6,463
Maquinaria y equipo	24,192	13,981
Equipo de computación	3,861	2,790
Vehiculos	118,379	118,379
Total	179,165	167,883
Depreciación acumulada	82,265	52,045
Propiedad planta y equipo neto	96,900	115,838

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 ...	
	2013	2012
Obligaciones bancarias	22,778	49,357
Total	22,778	49,357

9. CUENTAS POR PAGAR

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

	...Diciembre 31 ...	
	2013	2012
Cuentas por pagar locales	68,125	88,020
Total	68,125	88,020

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 ...	
	2013	2012
CONCILIACION TRIBUTARIA		
Utilidad menos participación trabajadores	17,442	11,324
(+) GASTOS NO DEDUCIBLES	10,341	12,887
UTILIDAD GRAVABLE (BASE IMPONIBLE)	27,783	24,211
IMPUESTO RENTA CAUSADO	6,112	5,569

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 ...	
	2013	2012
Saldo al comienzo del año	1,998	6,412
Provisión del año	3,078	1,998
Pagos efectuados	(1,998)	(6,412)
Participación trabajadores	3,078	1,998

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 ...	
	2013	2012
Con la Administración Tributaria	2,238	2,917
Con el IESS	2,103	2,427
Por beneficios de ley a empleados	3,416	10,154
Cuentas por pagar socios	56,526	86,520
Total	64,283	102,018

13. ANTICIPO DE CLIENTES

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

	...Diciembre 31 ...	
	2013	2012
Anticipo proyectos clientes	210,938	5,702
Total	210,938	5,702

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 2013 y 2012, 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 ...	
	2,013	2012
Provisión del año	8,694	15,543
Saldos al fin del año	<u>8,694</u>	<u>15,543</u>

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 ...	
	2,013	2012
Ventas por bienes y servicios	732,599	853,653
Saldos al fin del año	<u>732,599</u>	<u>853,653</u>

17. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

	...Diciembre 31 ...	
	2,013	2012
Efectivo en caja bancos	5,586	2,535
Saldos al fin del año	<u>5,586</u>	<u>2,535</u>