

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

---

1 – INFORMACION GENERAL

La compañía fue constituida en la ciudad de Guayaquil en Junio 2001 con el nombre de Watubi S.A. de acuerdo con leyes de la República del Ecuador. Actualmente se dedica a inversiones en compañías de acuerdo con lo establecido en la cláusula tercera numeral diecinueve del objeto social contemplados en sus estatutos.

La información contenida en los estados financieros es responsabilidad de la administración de la compañía.

La compañía no cuenta con empleados en relación de dependencia.

La Administración de la compañía certifica que ha registrado los ingresos y gastos bajo el principio de devengado

2 – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES.

2.1. Estado de cumplimiento y bases de preparación.

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera- (NIIF), de conformidad con la Resolución No. SC.DS.G.09.006 emitida por la Superintendencia de Compañías, publicado en el R.O.94 del 23 de diciembre 2009.

La preparación de los estados financieros ha sido sobre la base del costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida entregada en el intercambio de los activos.

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación.

2.2 Efectivo y bancos.

El efectivo incluye el efectivo en depósitos a la vista en bancos de libre disponibilidad.

2.3. Clientes y otras cuentas por cobrar.

Las cuentas por cobrar son registradas a su valor razonable. Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes.

El valor razonable de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se revelan en la Nota 4.

Al final de cada periodo, la compañía evalúa si sus activos no han sufrido alguna pérdida por deterioro.

2.4. Cuentas por pagar.

La compañía no ejerce actividades comerciales, esto es, compra de bienes y/o servicios. Las cuentas por pagar se reconocen inicialmente a su valor razonable.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

---

2.5. Impuestos.

El gasto por impuesto a la renta comprende el impuesto a la renta corriente.

2.6.1 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 en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% (23% en 2012) de las utilidades gravables.

2.7. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos ordinarios provienen de intereses ganados y se determinan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar.

Se reconocen cuando la Compañía ha entregado las facturas al cliente, el cliente ha aceptado las mismas y la cobranza de las cuentas por cobrar correspondiente está razonablemente registrada.

Los dividendos registrados en ingresos se los contabiliza a la recepción del mismo

2.8. Costos y Gastos

Se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya convenido el pago.

2.9 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 los requeridos o permitidos por alguna norma.

2.10. Activos financieros

2.10.1. Clasificación

La compañía clasifica sus activos financieros en:

Cuentas por cobrar, son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación que se clasifican como no corrientes.

2.10.2. Deterioro de activos financieros

La compañía evalúa al final de cada periodo si hay evidencia objetiva de deterioro de un activo financiero. Si existe deterioro de un activo financiero la pérdida por deterioro se reconoce como resultado de uno o más eventos que ocurrieron después del reconocimiento inicial del activo y que el evento causante de la pérdida tenga un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero que pueden ser estimados con fiabilidad.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

Si en un periodo posterior, el importe de la pérdida por deterioro del valor disminuye, y la disminución se puede atribuir objetivamente a un evento ocurrido después de que el deterioro se haya reconocido (como una mejora en la calidad crediticia del deudor), la reversión del deterioro reconocido previamente se reconocerá en la cuenta de resultados.

### 3 – ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS

En la aplicación de las políticas contables de la Compañía, las cuales se describen en la Nota 2, la Administración debe hacer juicios, estimaciones y presunciones sobre los importes en libros de los activos y pasivos que aparentemente no provienen de otras fuentes.

Las estimaciones y juicios asociados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes. Los resultados reales podrían diferir de dichas estimaciones.

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

Durante el año 2013, WATUBI S.A., no ha reconocido pérdidas por deterioro en sus rubros de activos.

### 4. EFECTIVO Y BANCOS

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, un resumen de efectivo y bancos es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Bancos locales	58.273,35	64.837,49

### 5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el saldo de cuentas por cobrar está compuesto por:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Préstamos a terceros	1.014.737,14	1.389.473,64
Otros	18.658,62	26.864,99
Total	<u>1.033.395,76</u>	<u>1.416.338,63</u>

### 6. INVERSIONES

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Comercial Orgu Cia. Ltda.	800.000,00	800.000,00
Autosharecorp S.A.	700.000,00	700.000,00
Total	<u>1.500.000,00</u>	<u>1.500.000,00</u>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

**7. CUENTAS POR PAGAR**

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el saldo de cuentas por pagar está compuesto por:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Dividendos por pagar	115.821,47	7.404,55
Otros	<u>3.357,13</u>	<u>          </u>
Total	<u>119.178,60</u>	<u>7.404,55</u>

**8. OBLIGACIONES A LARGO PLAZO**

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Crédito del exterior	<u>1.074.736,64</u>	<u>1.449.473,64</u>

**9. ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, activos y pasivos por el año corriente se desglosa de la siguiente manera:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Activos por impuestos corrientes:		
Créditos fiscales por impuesto a la renta	<u>12.766,26</u>	<u>17.293,04</u>
Pasivos por impuestos corrientes:		
Impuesto a la renta del año y otros	<u>16.643,46</u>	<u>70.570,63</u>

Conciliación tributaria:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Utilidad contable antes impuesto a la renta	1.339.499,80	1.362.206,97
Menos.- Dividendos recibidos exentos de impuesto a la renta.	(1.270.582,75)	(1.055.378,13)
Más.- Gastos no deducibles	<u>6.735,04</u>	<u>          </u>
Utilidad gravable	<u>75.652,09</u>	<u>306.828,84</u>
Impuesto a la renta causado	16.643,46	70.570,63
Anticipo mínimo	16.365,86	14.145,48

De acuerdo con disposiciones legales, el impuesto a la renta se calcula a la tasa del 22% sobre las utilidades gravables (23% para el año 2012). El impuesto causado para el año fue de \$ 16.643,46, valor superior al anticipo mínimo determinado en la declaración de impuesto a la renta del año 2012 \$ 16.365,86. De acuerdo con disposiciones legales tributarias el valor mayor es el impuesto corriente del año.

WATUBI S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

---

10. PATRIMONIO

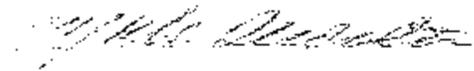
Capital social.- Está representado por 10.800 acciones ordinarias y nominativas con un valor unitario de US\$ 1.00 que representa \$ 10.800.

Aporte de capital.- En el año 2013 se concluyó el trámite de aumento de capital de \$ 10.000.

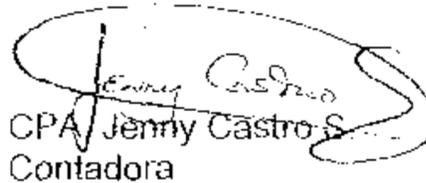
Reserva legal.- La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta alcance por lo mínimo el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad,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

11. EVENTO SUBSECUENTE

Hasta la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos, que en la opinión de la Administración de la compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no hayan sido ajustados o revelados en los mismos.



Bióloga Rafaela Orrantia P.  
Gerente General



CPA Jenny Castro S.  
Contadora