

**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.

2 – BASE DE PRESENTACION Y RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

2.1 Declaración de cumplimiento y Base de medición.

Los estados financieros adjuntos y sus notas son responsabilidad de la Administración de la Compañía y han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Los presentes estados financieros han sido preparados en base del costo histórico. El costo histórico está generalmente basado en el valor razonable de la contraprestación originada a cambio de bienes y servicios. El valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por cancelar un pasivo. Los estados financieros se presentan en dólares de los E.U.A. El dólar de los E.U.A. es la moneda de curso legal en Ecuador y moneda funcional de presentación de la compañía.

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

2.2 Instrumentos financieros.

Representa cualquier contrato que dé lugar a un activo o pasivo financiero en la compañía, o a un instrumento de patrimonio en otra compañía.

El efectivo y equivalente de efectivo, así como las cuentas por cobrar comerciales constituyen los activos financieros de la compañía. Se incluye caja y bancos, y si lo hubiere inversiones temporales con vencimientos menores a tres meses, así como otros valores de alta liquidez.

Al cierre del ejercicio económico sobre el que se informa, los saldos de cuentas por cobrar comerciales se revisan para determinar si existe evidencia de no recuperabilidad, a efecto de reconocer en resultados una pérdida por deterioro.

2.3 Inversiones en subsidiarias

La compañía registra sus inversiones en subsidiarias al costo. Los dividendos procedentes de las subsidiarias se reconocen en los resultados del año cuando surja el derecho a recibirlo.

2.6 Impuesto a las ganancias.

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 exentos de impuesto a la renta o de gastos no considerados deducibles.

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

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% de las utilidades gravables.

A la fecha de la situación financiera, la compañía no presenta diferencias temporales o pérdidas tributarias trasladables a periodos futuros que originen el reconocimiento de impuestos diferidos activos o pasivos.

2.7 Participación a los trabajadores.

Se calcula aplicando la tasa del 15%. El 10% será destinado para todos los trabajadores y el 5% restante será entregado al trabajador en proporción a sus cargas familiares. El reconocimiento, medición y presentación de este beneficio a los trabajadores es tratado como un beneficio a corto plazo, de acuerdo con la NIC 19.

La compañía no tiene trabajadores en relación de dependencia.

2.8 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se determinan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, tomando en cuenta el valor correspondiente de cualquier descuento comercial que se otorga.

Los ingresos ordinarios procedentes del alquiler de bienes inmuebles son reconocidos cuando se transfiere los riesgos y beneficios de tipo significativo.

2.9 Costo y Gastos

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

3 – ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES

En aplicación de las políticas de la empresa, que son descritas en la nota 2, requiere que la Administración realice juicios, estimaciones y supuestos del valor en libros de los activos y pasivos. Las estimaciones y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo con las circunstancias, y lo efectúa considerando un modelo de negocio en marcha. La compañía no ha identificado indicios de pérdidas por deterioro de sus activos.

4. EFECTIVO Y BANCOS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el saldo de efectivo en bancos es de libre disponibilidad.

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

5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el saldo de cuentas por cobrar está compuesto por:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Préstamos a terceros	640.000.00	1.014.737.14
Otros	<u>4.980.77</u>	<u>18.658.62</u>
Total	<u>644.980.77</u>	<u>1.033.395.76</u>

6. INVERSIONES

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Comercial Orgu Cia. Ltda.	800.000.00	800.000.00
Autosharecorp S.A.	<u>700.000.00</u>	<u>700.000.00</u>
Total	<u>1.500.000.00</u>	<u>1.500.000.00</u>

7. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el saldo de cuentas por pagar está compuesto por:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Dividendos por pagar	121.126.25	115.821.47
Otros	<u>3.299.98</u>	<u>3.357.13</u>
Total	<u>124.426.23</u>	<u>119.178.60</u>

8. OBLIGACIONES A LARGO PLAZO

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Crédito del exterior	<u>1.074.736.64</u>	<u>1.074.736.64</u>

9. IMPUESTO A LA RENTA

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, se muestra la conciliación tributaria:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Utilidad contable antes impuesto a la renta	796.256.36	1.339.499.80
Menos.- Dividendos recibidos exentos de impuesto a la renta.	(761.685.67)	(1.270.582.75)
Más.- Gastos no deducibles	15.730.57	6.735.04
Más.- Gasto atribuible a ingresos exentos	<u>8.687.30</u>	<u>—</u>
Utilidad gravable	<u>58.988.56</u>	<u>75.652.09</u>
Impuesto a la renta causado	12.977.48	16.643.46
Anticipo mínimo	13.637.94	16.365.86

De acuerdo con disposiciones legales, el impuesto a la renta se calcula a la tasa del 22% sobre las utilidades gravables. El impuesto a la renta corriente que se carga a

WATUBI S.A.

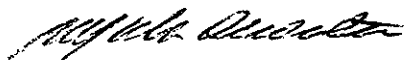
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

resultado es el mayor entre el impuesto causado y el anticipo mínimo, de acuerdo con disposiciones legales.

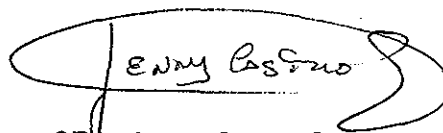
10. PATRIMONIO

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

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.



Bióloga Rafaela Orrantía P.
Gerente General



CPA. Jenny Castro S.
Contadora