

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

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.

Los estados financieros consolidados de la compañía por el año terminado el 31 de diciembre de 2015 fueron aprobados y autorizados por la Administración para su emisión el 29 de marzo del 2017.

2 – BASE DE PRESENTACION Y RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

2.1 Declaración de cumplimiento y Base de medición.

Los estados financieros consolidados 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 consolidados 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.

De acuerdo con las NIIF, los estados financieros de una entidad que posee subsidiaria, se preparan sobre una base consolidada. Sin embargo, es permitido que, sea porque la legislación del país de la entidad lo requiere o si de forma voluntaria la entidad lo considera, se preparan estados financieros individuales de la empresa controladora, los que se denominan estados financieros separados.

La preparación de los estados financieros consolidados 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

En cumplimiento con las NIIF, la compañía prepara estados financieros consolidados con Comercial Orgu S.A., empresa que controla, pues posee el 50,01%.

Bases de consolidación

Subsidiaria

Es toda entidad sobre la que Watubi. S.A., tiene una participación superior a la mitad de los derechos de voto.

Las subsidiarias se consolidan a partir de la fecha en que se transfiere el control a la Controladora, y se excluye de la consolidación en la fecha en que cesa el mismo.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

Para contabilizar la adquisición de subsidiaria, se utiliza el método de adquisición. El costo de adquisición es el valor razonable de los activos entregados, de los instrumentos de patrimonio emitidos y de los pasivos incurridos o asumidos en la fecha de intercambio.

Los activos identificables adquiridos y los pasivos y contingencias identificables asumidos en una combinación de negocios se valoran inicialmente por su valor razonable a la fecha de adquisición.

El exceso del costo de adquisición sobre el valor razonable de la participación de la subsidiaria en los activos netos identificables adquiridos, se reconoce como plusvalía comprada. Si el costo de adquisición es menor que el valor razonable de los activos netos de la subsidiaria adquirida, se reconsiderará la identificación y medición de los activos, pasivos y pasivos contingentes identificables de la adquirente, así como la medición del costo de la adquisición, la diferencia, que continúe existiendo, se reconoce directamente en el estado de resultados integrales.

Las sociedades subsidiarias se consolidan por el método de integración global, que consiste en que se integran al estado financiero consolidado todos sus activos, pasivos, ingresos, gastos y flujos de efectivo.

La participación no controladora de la sociedad subsidiaria es incluido en el patrimonio de la sociedad Matriz; en este caso Watubi S.A. Se eliminan las transacciones intercompañías, los saldos y las ganancias no realizadas por transacciones entre entidades consolidadas. Las pérdidas no realizadas también se eliminan, a menos que la transacción proporcione evidencia de una pérdida por deterioro del activo transferido. Cuando es necesario, para asegurar su uniformidad con las políticas adoptadas por el Grupo, se modifican las políticas contables de la subsidiaria.

Pérdida de control

Cuando ocurre pérdida de control, el Grupo da de baja en cuentas los activos y pasivos de la subsidiaria, las participaciones no controladoras y los otros componentes de patrimonio relacionados con la subsidiaria. Cualquier ganancia o pérdida que resulte de la pérdida de control se reconoce en resultados. Si el Grupo retiene alguna participación en la subsidiaria anterior, ésta será valorizada a su valor razonable a la fecha en la que se pierda el control.

Posteriormente se contabiliza como inversión contabilizada bajo el método de participación o como un activo financiero disponible para la venta dependiendo del nivel de influencia retenido.

Inversiones en Subsidiarias

Las inversiones en subsidiarias son medidas al costo menos cualquier deterioro del valor, toda vez que al no existir un mercado activo para las inversiones, el establecer su valor razonable implica para la administración un costo y esfuerzo desproporcionado.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros que se consolidan 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 de las compañías consolidadas 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 matriz 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.

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.

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 matriz 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.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**
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 consolidadas, 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. Las compañías consolidadas no han identificado indicios de pérdidas por deterioro de sus activos.

4. EFECTIVO Y BANCOS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el saldo de efectivo o equivalente de efectivo, es el efectivo en bancos de libre disponibilidad, incluye caja y bancos, y si lo hubiere inversiones con vencimientos menores a tres meses, desde la fecha de origen, así como otros valores de alta liquidez.

5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el saldo de cuentas por cobrar está compuesto por:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Préstamos a terceros	640.000,00	640.000,00
Clientes	56.581,00	61.719,00
Compañías relacionadas	155.952,00	157.449,00
Otros	41.336,90	30.080,77
Provisión para incobrables	<u>(54.712,00)</u>	<u>(59.197,00)</u>
Total	<u>839.157,90</u>	<u>830.051,77</u>

6. PROPIEDADES DE INVERSION DE LA SUBSIDIARIA

Al 31 de diciembre del 2015, representan dos lotes de terrenos y edificios por \$ 3.7 millones y \$ 817.198, respectivamente. Estas propiedades son alquiladas a la una compañía relacionada, bajo arrendamiento operativo.

7. INVERSIONES DE LA MATRIZ

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el resumen de inversiones es como sigue:

	<u>Participación</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Autosharecorp S.A.	33.33 %	<u>700.000,00</u>	<u>700.000,00</u>

WATUBI S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

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

8. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el saldo de cuentas por pagar está compuesto por:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Dividendos por pagar	97.512,00	121.126,23
Relacionada	38.485,00	26.760,00
Nuvox S.A.	-	212.679,00
Dividendos	-	263.294,00
Otros	<u>12.917,00</u>	<u>12.720,00</u>
Total	<u>148.914,00</u>	<u>636.579,23</u>

Nuvox S.A.- Al 31 de diciembre del 2014, representa valores adeudados por la adquisición de un lote de terreno de 4.500 mt.cuádrados, el cual se registra como Propiedades de Inversión. Durante el año 2015 estos valores fueron cancelados en su totalidad.

9. OBLIGACIONES A LARGO PLAZO

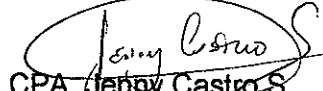
Al 31 de diciembre del 2015 por \$ 908.873(2014:\$ 1.074.736,64), constituye créditos externos contratados por la compañía matriz

10. PATRIMONIO

Capital social de la controladora.- 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 Orrantia P.
Gerente General


CPA. Jenny Castro S.
Contadora