

CATUL S.A.

***Informe de los Auditores
Independientes***

Diciembre 31 de 2018

CATUL S.A.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
DICIEMBRE 31 DEL 2018

INDICE

1. Opinión de los Auditores Independientes	1-2
2. Estado de Situación Financiera	3-4
3. Estado de Resultados Actividades	5
4. Estado de Cambios en el Patrimonio	6
5. Estado de Flujos de Efectivo	7-8
6. Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros	9-29

CATUL S.A.

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
DICIEMBRE 31 DEL 2018**

Abreviaturas utilizadas:

USD\$	<i>Dólares de los Estados Unidos de América</i>
SRI	<i>Servicio de Rentas Internas</i>
IVA	<i>Impuesto al valor agregado</i>
RUC	<i>Registro único de contribuyentes</i>
IESS	<i>Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social</i>
ISD	<i>Impuesto a la Salida de Divisas</i>

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

CATUL S.A.

Informe sobre la Auditoría de los Estados Financieros

Opinión

Hemos auditado los Estados Financieros de la compañía **CATUL S.A.**, que comprenden el Estado de Situación Financiera a 31 de diciembre de 2018, el Estado de Resultados, el Estado de Cambios en el Patrimonio neto y el Estado de Flujos de Efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los Estados Financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión los Estados Financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **CATUL S.A.**, al 31 de diciembre del 2018, los resultados de sus operaciones integrales por función, los cambios en el Patrimonio neto y los Flujos de Efectivo para el cierre del ejercicio de esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los Estados Financieros de nuestro informe.

Somos independientes de la compañía de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los Estados Financieros en Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Responsabilidades de la Dirección y de los responsables de la Administración de la compañía en relación con los Estados Financieros.

La Gerencia es responsable de la preparación y presentación fiel de los Estados Financieros adjuntos de conformidad con las NIIF, y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de Estados Financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error.

En la preparación de los Estados Financieros, la Gerencia es responsable de la valoración de la capacidad de la compañía de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la

compañía en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si la Administración tiene intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables de la Administración de la compañía son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la compañía.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los Estados Financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los Estados Financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los Estados Financieros.

Una descripción más detallada de las responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los Estados Financieros se encuentra en la página web de la Superintendencia de Compañías en: <http://www.supercias.gob.ec/portal/>. Esta descripción es parte integrante de nuestro informe de auditoría.

Asuntos de énfasis:

La empresa CATIL S.A. no ha realizado el cálculo de jubilación patronal y desahucio mediante el cálculo actuarial realizado por un perito calificado por la Superintendencia de Compañías.

Informe sobre otros requisitos legales y reguladores

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2018, requerida por disposiciones legales, se emitirá por separado.

Quito DM, 13 de mayo de 2019



Lcd. Nelson Aguirre
Gerente General
CPA/No. 5927

Aguirre & Asociados Cía. Ltda.
Registro de Auditores Externos
Superintendencia de Compañías
No. SC. RNAE. 536.

CATUL S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017
En dólares Americanos

		DICIEMBRE	
	NOTAS	31/12/2018	31/12/2017
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	27.591,93	18.213,61
Cuentas y Documentos por Cobrar Comerciales Corrientes	7	-	45.550,32
Otras Cuentas y Documentos por Cobrar Corrientes	8	14.274,00	-
Activos por impuestos corrientes	9	25.478,61	14.592,15
Gastos pagados por anticipado	10	37.028,96	-
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		104.373,50	78.356,08
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedad planta y equipo - neto	11	641.024,04	666.259,18
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		641.024,04	666.259,18
		-	-
TOTAL DEL ACTIVOS		745.397,54	744.615,26
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas y Documentos por Pagar Corrientes-Proveedores	12	159.675,75	124.739,98
Cuentas y Documentos por Pagar Corrientes-otros	13	21.396,00	20.000,00
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	14	-	3.012,61
Pasivos corrientes por beneficios a empleados	15	21.597,59	26.197,78
Pasivos por Ingresos Diferidos	16	114.046,79	119.811,40
Otros pasivos corrientes	17	4.702,71	3.700,24
TOTAL PASIVO CORRIENTE		321.418,84	297.462,01
Suman y pasan....		321.418,84	297.462,01

CATUL S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017
En dólares Americanos

	NOTAS	DICIEMBRE	
		31/12/2018	31/12/2017
Sumas y Vienen.....		321.418,84	297.462,01
PASIVO NO CORRIENTE			
Cuentas y Documentos por Pagar no corrientes	18	38.220,29	38.220,29
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTE		38.220,29	38.220,29
TOTAL DEL PASIVOS		359.639,13	335.682,30
PATRIMONIO NETO			
Capital Suscrito o Asignado	19	800,00	800,00
Aportes para Futuras Capitalizaciones	20	583.361,11	583.361,11
RESULTADOS ACUMULADOS	21		
Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores		50.440,72	34.330,51
(-) Pérdida acumulada de ejercicios anteriores		(220.239,73)	(220.239,73)
Utilidad del ejercicio		-	10.681,07
Pérdida del ejercicio		(28.603,69)	-
TOTAL PATRIMONIO NETO		385.758,41	408.932,96
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		745.397,54	744.615,26

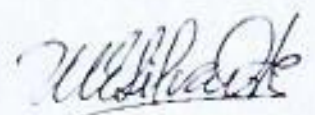

Sr. Gustavo Viteri
GERENTE


Sra. María Elena Silva
CONTADORA

CATUL S.A.
ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL (Por Función)
Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2018 y 2017
En dólares Americanos

		Diciembre	
	NOTAS	31/12/2018	31/12/2017
INGRESOS			
Ingresos de Actividades Ordinarias	22	1.026.425,05	980.851,52
TOTAL INGRESOS		1.026.425,05	980.851,52
(+) GANANCIA BRUTA		1.026.425,05	980.851,52
(-) GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS			
Gastos de Administración y Ventas	23	1.054.553,13	964.203,17
(=) UTILIDAD (PERDIDA) OPERACIONAL		(28.128,08)	16.648,35
(-) Gastos no Operacionales-Financieros			
(-) Gastos no Operacionales-Financieros	24	475,61	538,14
UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DEL 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	25	(28.603,69)	16.110,21
15% Participación a Trabajadores	25	-	(2.416,53)
Utilidad Gravable (Pérdida Sujeta a Amortización)		(28.603,69)	13.693,68
Impuesto Causado	25	-	(3.012,61)
(=)UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE IMPUESTO DIFERIDOS		(28.603,69)	10.681,07


 Sr. Gustavo Viteri
GERENTE


 Sr. Maria Elena Silva
CONTADORA

CATUL S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017
En dólares Americanos

DETALLE	CAPITAL SOCIAL	APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	RESULTADOS ACUMULADOS				TOTAL PATRIMONIO
			Ganancias acumuladas	(-) Pérdidas acumuladas	Ganancia neta del período / Utilidad del Ejercicio	Pérdida neta del período / Pérdida del Ejercicio	
SALDO AL FINAL DEL PERIODO 2018	800.00	583.361,11	50.440,72	(220.239,73)	-	(28.603,69)	385.758,41
SALDO REEXPREESADO DEL PERIODO INMEDIATO	800.00	583.361,11	34.330,51	(220.239,73)	10.681,07	-	408.932,96
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:							
SALDO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR (2017):	800.00	583.361,11	34.330,51	(220.239,73)	10.681,07	-	408.932,96
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:							
Transferencia de resultados a otras cuentas			16.110,21	-	(10.681,07)	(28.603,69)	(23.174,55)
Resultado integral total del año (Ganancia o Pérdida)							
			16.110,21		(10.681,07)		5.429,14
						(28.603,69)	(28.603,69)


Gustavo Viteri
GERENTE


María Elena Silva
CONTADORA

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

CATUL S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO
Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2018 y 2017
En dólares Americanos

	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de operación	<u>4.208,11</u>	<u>(563.441,11)</u>
Clases de Cobros por Actividades de Operación	<u>1.106.911,14</u>	<u>1.154.554,24</u>
Cobros procedentes de la venta de bienes y prestación de servicios	1.071.975,37	1.052.177,14
Otros cobros por actividades de operación	34.935,77	102.377,10
Clases de Pagos por actividades de operación	<u>(1.099.214,81)</u>	<u>(1.717.457,21)</u>
Pagos a proveedores por suministros de bienes y servicios	(1.034.608,86)	(1.717.457,21)
Pagos a y por cuenta de empleados	(2.416,53)	-
Otros pagos por actividades de operación	(62.189,42)	-
Intereses pagados	(475,61)	(538,14)
Impuesto a las ganancias pagados	(3.012,61)	-
Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión	<u>(258,93)</u>	<u>(78.414,36)</u>
Adquisiciones de Propiedad, Planta y Equipo	(258,93)	(78.414,36)
Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación	<u>5.429,14</u>	<u>621.581,40</u>
Aporte en efectivo por aumentos de capital	-	583.361,11
Otras entradas (salidas de efectivo)	5.429,14	38.220,29
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		
Incremento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	<u>9.378,32</u>	<u>(20.274,07)</u>
Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Principio del Periodo	<u>18.213,61</u>	<u>38.487,68</u>
Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Final del Periodo	<u>27.591,93</u>	<u>18.213,61</u>

CATUL S.A.
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN
 Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2018 y 2017
 En dólares Americanos

	31/12/2018	31/12/2017
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN		
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	(28.603,69)	16.110,21
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	<u>25.494,07</u>	<u>20.338,66</u>
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	25.494,07	20.338,66
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	<u>7.317,73</u>	<u>(599.889,98)</u>
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	45.550,32	71.325,62
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(62.189,42)	41.277,62
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	34.935,77	61.099,48
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(10.978,94)	(773.592,70)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	4.208,11	(563.441,11)


 Sr. Gustavo Viteri
 GERENTE


 Srta. María Elena Silva
 CONTADORA

CATUL S.A
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares Americanos)

Estructura Organizacional y Societaria

La compañía cuenta con personería jurídica, patrimonio y autonomía administrativa y operativa propia, según su organigrama estructural.

2. BASES DE PRESENTACION DE LAS CUENTAS ANUALES

A continuación, se describen las principales bases contables adoptadas en la preparación de estos Estados Financieros.

2.1. Declaración de cumplimiento

Los presentes Estados Financieros de la compañía han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

La administración declara que las NIIF han sido aplicadas integralmente y sin reservas en la preparación de los presentes Estados Financieros.

La preparación de estos Estados Financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, requiere que la Administración realice juicios, estimaciones, y supuestos que afecten la aplicación de políticas contables y estimaciones y supuestos relevantes, son revisados por la administración de manera regular, sin embargo, debido a la subjetividad inherente a este proceso contable, los resultados reales pueden definir de los montos estimados por la administración. Estas estimaciones y supuestos comprenden lo siguiente:

- Reconocimiento y medición de activos, pasivos, ingresos y gastos
- Provisión por deterioro en cuentas por cobrar
- Provisión de jubilación patronal y desahucio

Los presentes Estados Financieros han sido preparados a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la compañía y formulados:

- Por la Gerencia para conocimiento y aprobación de los señores Accionistas en Junta General.
- Teniendo en consideración la totalidad de los principios y normas contables de valoración de los activos de aplicación obligatoria.
- De forma que muestre la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera al 31 de diciembre del 2018 y de los resultados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio

CATUL S.A
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares Americanos)

1. INFORMACIÓN GENERAL

CATUL S.A. (En adelante "La compañía") Está legalmente constituida en el Ecuador, según escritura del 19 de junio del 2002, ante la Notaria Trigésima Octava del Cantón Guayaquil, Ab. Humberto Moya Flores, e inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil, el 01 de agosto del 2002, bajo el número de repertorio 23.105 y con Resolución N° 02-G-IJ-0004968.

Con fecha 08 de julio del 2005 ante el Dr. Piero Aycart Vincenzini, Notario Trigésimo del cantón Guayaquil, se reformó el objeto social de la Compañía, quedando como objeto social, entonces: "Fomentar, promocionar, impulsar y desarrollar el turismo Provincial, Regional, Nacional e Internacional, mediante la operación de todo tipo de naves mayores y menores, aeronaves, helicópteros, vehículos en general sean propios, o bajo cualquier otra forma jurídica permitida por la ley; de bandera nacional o extranjera, en los tráficos, marítimos, fluvial, lacustre, terrestre, de cabotaje, tour diario, tour crucero y pesca deportiva, tanto en nuevas áreas, zonas deprimidas, zonas turísticas naturales o parques nacionales y zona de reserva, pudiendo adicionalmente instalar y administrar agencias de viajes, hoteles, hoteles apartamentos, hoteles flotantes, hostales, pensiones, refugios, paraderos, albergues y establecimientos de tiempo compartido, hosterías, moteles, restaurantes, clubes, cafeterías, centros comerciales, ciudadelas vacacionales, parques mecánicos de recreación, vender paquetes turísticos nacionales e internacionales, realizar y promocionar ferias Internacionales de turismo para lo cual podrá bienes y mercaderías de permitida Importación, con suspensión de pagos de tributos, de conformidad con la Ley Orgánica de Aduanas, o bajo regímenes especiales aduaneros". Inscrita en el Registro Mercantil el 03 de agosto del 2005, bajo el número de repertorio No 28.436 y con Resolución de la Superintendencia de Compañías No 05-G-IJ-0005042.

Naturaleza y denominación: CATUL S.A. Es una compañía limitada de nacionalidad ecuatoriana que se rige por las leyes ecuatorianas y por las disposiciones de los estatutos de la escritura de constitución.

Objeto Social: La compañía se dedicará a: desarrollar, impulsar y fomentar el turismo en los tráficos marítimos, fluvial, lacustre, terrestre, de cabotaje, tour diario, crucero y pesca

Plazo y duración: El plazo de duración para el cual se constituye la compañía es de cincuenta años contados a partir de la fecha de inscripción en el Registro Mercantil de la escritura pública (19/07/2002).

Domicilio principal de la compañía: Guayaquil - Ecuador

Domicilio Fiscal: En la Provincia: Guayas, Parroquia: Nueve de Octubre, Calle: Av. 9 de Octubre, Número: 2009, Intersección: Los Ríos, Edificio: El Marquez, Piso: 1, con RUC: 0992305487001.

CATUL S.A
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares Americanos)

neto y de los flujos de efectivo, que se han producido en la compañía en el ejercicio terminado en esa fecha.

- En la Nota N° 3: "Principios, políticas contables y criterios de valoración", se resumen principios contables y criterios de valoración de los activos más significativos aplicados en la preparación de los Estados Financieros del ejercicio 2018.

Las siguientes normas son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

<u>NIIF</u>	<u>Normas</u>	<u>A partir de:</u>
NIIF 15	Ingresos de Actividades Ordinarias provenientes de Contratos Con clientes	1 de enero 2018
NIIF 9	Instrumentos Financieros	1 de enero 2018
NIIF 2	Clasificación y medición de transacciones en pagos por Acciones - (Enmiendas a la NIIF 2)	1 de enero 2018
NIIF 4	Enmienda a contratos de seguros y aplicación NIIF 9	1 de enero 2018
NIC 40	Enmiendas transferencia de propiedades de Inversión	1 de enero 2018
NIC 28	Inversiones en Asociadas y Joint Venture	1 de enero 2018

La siguiente norma es de aplicación obligatoria a partir de la fecha indicada a continuación:

<u>NIIF</u>	<u>Normas</u>	<u>A partir de:</u>
NIIF 16	Arrendamientos	1 de enero 2019

Para Pequeñas y Medianas Entidades "NIIF para PYMES", la adopción de estas normas es opcional, estas empresas aplicarán la sección 11 "Instrumentos Financieros Básicos" y la sección 12 "Otros temas relacionados con los Instrumentos Financieros".

2.2. Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en las cuentas anuales y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la compañía opera, que es el dólar de los Estados Unidos de América.

2.3. Responsabilidad de la información

La información contenida en estos Estados Financieros es responsabilidad del Gerente, ratificadas posteriormente por la Junta de Accionistas.

CATUL S.A
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares Americanos)

2.4. Periodo Contable

- *Los Estados de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2018 y al 31 de diciembre del 2017.*
- *Los Estados de Resultados por Función reflejan los movimientos acumulados entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2018 y 2017.*
- *Los Estados de Cambios en el Patrimonio Neto reflejan los movimientos ocurridos entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2018 y 2017.*
- *Los Estados de Flujos de Efectivo Método Directo reflejan los movimientos ocurridos entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2018 y 2017.*

2.5. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

En el Estado de Situación Financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los Estados Financieros y como no corriente, los mayores a ese periodo.

3. PRINCIPIOS, POLITICAS CONTABLES Y CRITERIOS DE VALORACION

En la elaboración de las cuentas anuales de la compañía correspondientes al ejercicio 2018, se han aplicado los siguientes principios y políticas contables y criterios de valoración.

3.1. Efectivo y Equivalentes al Efectivo

Se registran los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la compañía para sus operaciones regulares y que no está restringido su uso.

Se registran en efectivo: tanto el efectivo como los depósitos bancarios a la vista y en equivalentes de efectivo se registran las inversiones a corto plazo de gran liquidez que son fácilmente convertibles, con un vencimiento original de 3 meses o menos, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambio en su valor. Los sobregiros bancarios se clasificarán como recursos ajenos en el pasivo corriente. (En caso de aplicar)

3.2. Activos Financieros (Instrumentos Financieros)

Los activos financieros dentro alcance de las Secciones 11 y 12 "Instrumentos Financieros"- presentación, reconocimiento y medición, son clasificados como activos financieros para préstamos y cuentas por cobrar y por pagar, inversiones, la compañía ha definido y valoriza sus activos financieros de la siguiente forma:

CATUL S.A
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares Americanos)

Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar

Son derechos exigibles originados por ventas, otorgamiento de préstamos o cualquier otro concepto, los cuales serán cobrados a corto plazo. Comprende a las cuentas y documentos por cobrar comerciales (clientes).

La mayoría de las ventas se realizan en condiciones de crédito normales y los importes de las cuentas por cobrar comerciales no tienen intereses. Cuando el crédito se extienda más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar comerciales se medirán al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El ingreso por intereses (incluyendo los intereses implícitos) si existieren, se reconocen como ingresos por intereses y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El periodo de crédito promedio sobre la venta de productos es de corto plazo, por lo tanto, se registra al precio de la factura, que es el costo amortizado.

Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si se identifica dicha evidencia, se reconocerá de inmediato una pérdida por deterioro del valor en los resultados.

Otras cuentas y documentos por cobrar corrientes comprenden a: otras cuentas relacionadas y otras no relacionadas.

Deterioro acumulado del valor con incobrabilidad (Provisión por cuentas incobrables)

Aplica para aquellos activos financieros que se miden bajo el modelo del costo. El deterioro acumulado del valor, es una cuenta correctora de activo (Cuenta de valuación) que comprende todas las pérdidas por deterioro que se hayan generado en las respectivas clases de activos financieros. La pérdida por deterioro es la diferencia entre el importe en libros del activo y la mejor estimación del importe que la entidad recibirá por el activo.

Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reducirá mediante una provisión, para efectos de su presentación en los Estados Financieros, se registrará la provisión por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar menos el importe recuperable de las mismas, las pérdidas por deterioro relacionadas a las cuentas incobrables, se registrarán como gastos en el Estado de Resultados Integrales.

El deterioro podría ser causado por el efecto combinado de diversos eventos, tales como:

- Dificultades financieras significativas del emisor o del obligado;*
- Infracciones de las cláusulas contractuales, tales como incumplimientos o moras en el pago de los intereses o el principal;*

CATUL S.A
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares Americanos)

- El prestamista, por razones económicas o legales relacionadas con dificultades financieras del prestatario, le otorga concesiones o ventajas que no habría otorgado bajo otras circunstancias;
- Es probable que el prestatario entre en quiebra o en otra forma de reorganización financiera.

La compañía no ha registrado el gasto por provisión para cuentas incobrables.

3.3. Activos por Impuestos Corrientes

Corresponde principalmente a todos los créditos tributarios contemplados en la normativa tributaria vigente, que el contribuyente recuperará en el corto plazo, como son: Crédito Tributario Renta años anteriores, Crédito Tributario IVA, las cuales se encuentran valorizadas a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

3.4. Servicios y otros pagos anticipados

Corresponde principalmente a anticipos entregados a terceros para servicios o compra de bienes a nivel local, los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Los activos por "gastos pagados por anticipado" se van dando de baja, reconociéndose como un gasto en el estado de resultados, en la medida que se van recibiendo los servicios o se obtiene el control de los bienes.

3.5. Propiedad, Planta y Equipo

- **Medición en el momento de reconocimiento:**

Las partidas de activos fijos se miden inicialmente al costo, el costo de los activos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o rehabilitación de la ubicación del activo, en caso de ser necesario.

- **Medición posterior al reconocimiento: Modelo del costo**

Después del reconocimiento inicial, los activos fijos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de su valor si existiera.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se imputan a resultados en el periodo en el que se producen.

CATUL S.A
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares Americanos)

Las revaluaciones se harán con suficiente regularidad (anualmente, cada tres o cinco años o en la fecha en la cual la administración cuente con información de cambios significativos en el valor razonable de dichos activos), para asegurar que el importe en libros, en todo momento, no difiera significativamente del que se podría determinarse utilizando el valor razonable al final del periodo sobre el que se informa.

• **Método de Depreciación y vidas útiles**

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual, de un activo, se revisa la depreciación de este activo de forma prospectiva. A continuación, se presentan las principales partidas de activos fijos y las tasas de depreciación anuales en el cálculo de la depreciación:

Concepto	Vida útil	%
<i>Naves y aeronaves</i>	<i>40 años</i>	<i>2.5%</i>
<i>Remodelación aeronaves</i>	<i>10 años</i>	<i>10%</i>
<i>Equipo de cómputo</i>	<i>3 años</i>	<i>33%</i>

*Para fines tributarios, el costo histórico **antes de reexpresiones o revaluaciones**, si es deducible de impuesto a la renta a través del gasto por depreciación, utilizando una vida útil apropiada según la técnica contable.*

*Asimismo, si en la valoración posterior de un elemento de propiedades planta y equipo, se aplica una revaluación (o varias revaluaciones), el efecto incremental no será considerado para fines fiscales. **Solo será deducible la porción del gasto por depreciación proveniente del costo histórico (original).** En caso de que aplicare.*

3.6. Deterioro acumulado del valor de los activos no financieros y financieros

En cada fecha sobre la que se informa, se revisaran las propiedades, planta y equipo, para determinar si existen indicios de que estos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro del valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y se compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconocerá una pérdida por deterioro del valor en resultados, si existiere.

En el caso de los activos que tienen origen comercial, cuentas por cobrar, la compañía tiene definida una política para el registro de provisiones por deterioro en función de la antigüedad del saldo vencido, que se aplica con carácter general, excepto en aquellos casos en que exista

CATUL S.A
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares Americanos)

alguna particularidad que hace aconsejable el análisis específico de cobrabilidad. (Cuando Aplique)

3.7. Activos por Impuestos Diferidos

Activos por impuestos diferidos son las cantidades de impuesto sobre las ganancias a recuperar en periodos futuros, relacionadas con:

- Las diferencias temporarias deducibles*
- La compensación de pérdidas obtenidas en periodos anteriores, que no hayan sido objeto de deducción fiscal, y*
- La compensación de créditos no utilizados procedentes de periodos anteriores.*

Los activos por impuestos diferidos se calcularán de acuerdo a lo permitido en la normativa tributaria ecuatoriana.

Los activos por impuestos diferidos provienen de las diferencias temporarias deducibles. Los activos por impuestos diferidos se miden a la tasa del Impuesto a la Renta (25%), que se espera sea de aplicación en el periodo en que el activo se realice. (cuando aplique en la compañía).

PASIVO:

Un pasivo es una obligación presente de la entidad, surgida a raíz de sucesos pasados, al vencimiento de la cual, y para cancelarla, la entidad espera desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos.

3.8. Cuentas comerciales a pagar y otras cuentas por pagar

Las cuentas comerciales a pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario del negocio. Las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos. En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas comerciales y otras cuentas a pagar corrientes se reconocen inicialmente a valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) si existiere, se reconocerán como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo, cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El periodo de crédito promedio de proveedores es de corto plazo.

CATUL S.A
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares Americanos)

Las otras cuentas por pagar corresponden principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, tales como; obligaciones patronales y tributarias son reconocidos inicial y posteriormente a su valor nominal.

3.9. Obligaciones con Instituciones Financieras

Los préstamos y pasivos financieros de naturaleza similar se reconocen inicialmente por su valor razonable, neto de los costos en que se haya incurrido en la transacción.

Posteriormente, se valorizan a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante el periodo de vigencia de la deuda, de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva. (Cuando Aplique)

3.10. Cuentas Relacionadas

En Cumplimiento con la Sección 33 "Información a revelar sobre partes relacionadas" en el Estado de Situación Financiera se presentan cuentas por cobrar y por pagar a cuentas relacionadas, se reconocen inicialmente por el costo de la transacción, posteriormente se medirán a su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectivo, menos los pagos realizados.

El costo financiero se lo establece considerando el tiempo transcurrido al final de cada periodo y la tasa de interés pactada con los accionistas/ accionistas (Interés implícito) o en su defecto con una tasa de interés referencial, considerando un instrumento financiero de las mismas características en tipo y plazo (interés implícito). (En Caso de aplicar).

Remuneraciones al personal clave de la empresa:

La compañía reconoció en los resultados corrientes del año 2018, gastos por sueldos de la gerencia por un valor de US \$ 24.000,00

3.11. Pasivos por Beneficios a empleados

Pasivos corrientes: se registran las obligaciones presentes con los empleados como beneficios sociales: décimo tercer sueldo, décimo cuarto sueldo, vacaciones; Obligaciones con el IESS. Se miden a su valor nominal y se reconocen en los resultados del periodo en el que se generan.

3.12. Participación a trabajadores

La compañía reconoce con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, el 15% de participación de los trabajadores en las utilidades de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador. La Empresa presenta pérdida, por lo tanto, no aplica.

3.13. Impuestos

Impuestos corrientes

El gasto por Impuesto a la Renta del periodo comprende el Impuesto a la Renta por pagar corriente y el impuesto diferido, de conformidad con la normativa tributaria vigente. Las tasas del impuesto a la renta por el año 2017 es el 22% y para el año 2018 el 25%.

"Art. 37.- Tarifa del Impuesto a la Renta para Sociedades. – los ingresos gravables obtenidos por sociedades constituidas en el Ecuador, así como por las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas en el país, aplicaran la tarifa del 25% sobre su base imponible. No obstante, la tarifa impositiva será la correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales cuando:

- a. La sociedad tenga accionistas, socios, participes, constituyentes, beneficiarios o similares, sobre cuya composición societaria dicha sociedad haya cumplido su deber de informar de acuerdo con lo establecido en la presente Ley.
- b. Dentro de la cadena de propiedad de los respectivos derechos representativos de capital, exista un titular residente, establecido o amparado en un paraíso fiscal, jurisdicción de menor imposición o régimen fiscal preferente y el beneficiario efectivo es residente fiscal del Ecuador.

...."

(Segundo artículo innumerado a continuación del art. 37.1 de la Ley de Régimen Tributario Interno)

"Art. (...) Rebaja de la tarifa impositiva para micro y pequeñas empresas o exportadoras habituales. – Las sociedades que tengan la condición de micro y pequeñas empresas, así como aquellas que tengan condición de exportadores habituales, tendrán una rebaja de tres (3) puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la Renta.

Impuestos Diferidos

Los activos y pasivos por Impuestos diferidos, para el ejercicio actual, son medidos al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias. Las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas para el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha del cierre de cada ejercicio.

Activos por Impuestos diferidos son las cantidades de impuestos sobre las ganancias a recuperar en periodos futuro, relacionados con las diferencias temporarias deducibles.

Pasivos por Impuestos Diferidos son las cantidades de impuestos sobre la renta a pagar en periodos futuros, relacionados con las diferencias temporarias impositivas.

CATUL S.A
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares Americanos)

Se miden al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias y se reconoce en el resultado del periodo o en otros resultados integrales, dependiendo de la transacción que origina la diferencia temporaria. En cada cierre contable se revisan los impuestos registrados tanto activos como pasivos con el objeto de comprobar que se mantienen vigentes, efectuándose las oportunas correcciones a los mismos de acuerdo con el resultado del citado análisis.

3.14. Beneficios a los empleados

Los planes de beneficios a empleados post empleo como la jubilación patronal y desahucio, son reconocidos y medidos sobre la base de cálculos actuariales, estimados por un perito independiente, inscrito y calificado por la Superintendencia de Compañías y Valores, aplicando el método de la unidad de crédito proyectada para determinar el valor presente de la obligación futura.

El costo de los servicios presentes o pasados y costo financiero, son reconocidos en los resultados del periodo en el que se generan; las nuevas mediciones del pasivo por beneficios definidos se denominan ganancias y pérdidas actuariales y son reconocidas como partidas que no se reclasificaran al resultado del periodo en otros Resultados integrales.

3.15. Patrimonio

Capital social:

El capital suscrito y pagado actualmente de la compañía está distribuido de la siguiente manera:

ACCIONISTAS	CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO	NÚMERO DE ACCIONES	TOTAL CAPITAL	%
<i>Viteri Gustavo</i>	1,00	1.00	1,00	1%
<i>Meyer David</i>	799,00	799.00	799,00	99%
TOTAL	800,00	800	800,00	100%

Aportes Futuras Capitalizaciones

Los aportes de Futuras Capitalizaciones, deben estar legalizadas dentro del año siguiente de la aprobación de la Junta de Accionistas.

CATUL S.A
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares Americanos)

3.16. Ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos por actividades ordinarias se reconocen cuando se produce la entrada bruta de beneficios económicos originados en el curso de las actividades ordinarias de la compañía durante el ejercicio, siempre que dicha entrada de beneficios provoque un incremento en el patrimonio neto que no esté relacionado con las aportaciones de los propietarios de ese patrimonio y estos beneficios puedan ser valorados con fiabilidad. Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, derivada de los mismos.

3.17. Reconocimiento de costos

Los costos de venta son registrados basándose en el principio del devengado, incluyen todos aquellos rubros relacionados con la venta de los productos vendidos, neto de devoluciones efectuadas en cada periodo.

3.18. Reconocimiento de gastos de administración y ventas

Los gastos son registrados basándose en el principio del devengado, es decir, todos los gastos son reconocidos el momento en que se conoce el uso o recepción de un bien o servicio, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, corresponden principalmente a las erogaciones relacionadas con: pago de bienes y servicios, y demás gastos asociados a la actividad administrativa y ventas.

3.19. Estado de Flujos de Efectivo

Flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión y financiamiento.

En el Estado de Flujos de Efectivo, preparado según el método directo, se utilizan las siguientes expresiones:

- **Actividades de Operación:** actividades típicas de la compañía, según el objeto social, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiación.
- **Actividades de Inversión:** las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo, especialmente propiedad, planta y equipo.

CATUL S.A
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares Americanos)

- **Actividades de Financiación:** actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades de operación.
- **Flujos de Efectivo:** entradas y salidas de dinero en efectivo y de sus equivalentes; entendiendo por estos; caja, bancos y las inversiones a corto plazo de gran liquidez y sin riesgo significativo de alteraciones en su valor.

3.20. Principio de negocio en marcha

Los Estados Financieros se preparan normalmente sobre la base de que la compañía está en funcionamiento, y continuará sus actividades de operación dentro del futuro previsible. Por lo tanto, la compañía no tiene intención ni necesidad de liquidar o de cortar de forma importante sus operaciones.

3.21. Medio Ambiente

Las actividades de la compañía no se encuentran dentro de las que pudieren afectar al medio ambiente. Al cierre de los presentes Estados Financieros no existen obligaciones para resarcir daños y/o restauración de ubicación actual.

3.22. Cambios en políticas y estimaciones contables

Los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2018, no presentan cambios en políticas y estimaciones contables respecto a los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2017.

3.23. Estimaciones y juicios o criterios de la Administración

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 a las circunstancias. Las estimaciones y supuestos más significativos efectuados por la administración se presentan a continuación:

Provisión por cuentas incobrables: al final de cada periodo contable se evalúa la existencia de evidencia objetiva de deterioro de sus cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar, comparando el saldo en libros y el valor recuperable resultante del análisis de cobrabilidad futura tomando en cuenta entre otros aspectos la antigüedad; cuando el valor en libros excede su valor futuro de recuperación se considera deterioro. El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del periodo. La administración estima que no hay riesgo de incobrabilidad.

CATUL S.A
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares Americanos)

Impuestos Diferidos: Al final de cada periodo contable se evalúa el valor a reconocer como activos por impuestos diferidos como activos por impuestos diferidos en la medida que es probable la realización del correspondiente beneficio fiscal, a través de su compensación con el pago de impuestos fiscales futuros.

Vidas útiles y valores residuales: al final de cada periodo contable se evalúan las vidas útiles estimadas y los valores residuales de sus activos depreciables o amortizables (excluyendo los de valor inmaterial); cuando ocurre un evento que indica que dichas vidas útiles o valores residuales son diferentes a las estimadas anteriormente, se actualizan estos datos y los correspondientes ajustes contables de manera prospectiva. (En caso de aplicar)

Deterioro de activos no corrientes: la compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado de acuerdo con la Sección 27 "Deterioro del valor de los Activos". Si existen tales indicadores se realiza una estimación del monto recuperable del activo. En el caso de la plusvalía y de los activos intangibles que posean vidas útiles indefinidas, los importes recuperables se estiman anualmente.

4. POLITICA DE GESTIÓN DE RIESGOS

4.1. Factores de Riesgo

La Administración es responsable de monitorear constantemente los factores de riesgos más relevantes para la compañía, en base a una metodología de evaluación continua, se administran procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a las variaciones de inflación y variación de mercado.

4.2. Riesgos propios y específicos:

a. Riesgos de tipo de cambios

La compañía no se ve expuesta a este tipo de riesgo, debido a que tanto sus compras, como sus ventas son en dólares de los Estados Unidos de América (moneda funcional).

4.3. Riesgos sistemáticos o de mercado:

a. Riesgo de interés

La compañía se ve expuesta a un riesgo normal, debido a que las operaciones financieras han sido realizadas a una tasa de interés variable, lo cual expone a la compañía de posibles pérdidas por variaciones en la tasa de interés, sin embargo, debe anotarse que las tasas de interés no han variado significativamente en el tiempo.

CATUL S.A
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares Americanos)

b. Riesgo de inflación

El riesgo de inflación proviene del proceso de la elevación continuada de los precios con un descenso discontinuado del valor del dinero. El dinero pierde valor cuando con él no se puede comprar la misma cantidad de inventarios que anteriormente se compraba.

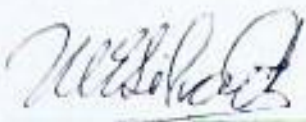
c. Riesgo de inflación liquidez

Es el riesgo de que una entidad encuentra dificultad para cumplir con obligaciones asociadas con pasivos financieros que se liquiden mediante la entrega de efectivo u otro activo financiero. El enfoque de la compañía para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la compañía.

5. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE

Con posterioridad al 31 de diciembre del 2018 y hasta la fecha de emisión de este informe, no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecte en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.


Sr. Gustavo Viteri
GERENTE


Sra. Maria Elena Silva
CONTADORA

CATU S.A.
Notas a los Estados Financieros
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017
En dólares Americanos

NOTAS

ACTIVOS CORRIENTES

6	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	dic-18	dic-17
	Un resumen de ésta cuenta, es como sigue:		
	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	Caja	16.888,46	16.157,40
	Bancos	10.703,47	2.056,21
	TOTAL EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	27.591,93	18.213,61

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTES

7	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES CORRIENTES	dic-18	dic-17
	Un resumen de ésta cuenta, es como sigue:		
	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	Cuentas por Cobrar Clientes No Relacionados - Locales	-	45.550,32
	Cuentas por Cobrar Clientes No Relacionados - Del Exterior	-	-
	TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES	-	45.550,32
	NETO CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR COMERCIALES	-	45.550,32

8	OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTES	dic-18	dic-17
	Otras Cuentas por Cobrar No Relacionadas		
	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	Otras Cuentas por Cobrar No Relacionadas Locales	14.274,00	-
	TOTAL OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADAS	14.274,00	-
	TOTAL OTRAS CUENTAS POR COBRAR CORRIENTES	14.274,00	-

9	ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	dic-18	dic-17
	Un resumen de estas cuentas, es como sigue:		
	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	Crédito Tributario a favor del Sujeto Pasivo (IVA)	1.595,47	336,00
	Crédito Tributario a favor del Sujeto Pasivo (RENTA)	6.404,85	5.074,42
	Otros	17.478,29	9.181,73
	TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	25.478,61	14.592,15

10	ACTIVOS PAGADOS POR ANTICIPADO	dic-18	dic-17
	Un resumen de ésta cuenta, es como sigue:		
	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	Otros-pagos por anticipado	37.028,96	-
	TOTAL ACTIVOS PAGADOS POR ANTICIPADOS	37.028,96	-

CATUL S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017
En dólares Americanos

ACTIVOS NO CORRIENTES

11	PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	dic-18		dic-17
	Un resumen de propiedades, planta y equipo es como sigue:			
	DETALLE	VALOR USD	ALTAS/BAJAS	VALOR USD
	NAVES, AERONAVES-Costo Histórico antes de re-expresión	778,414,36	-	778,414,36
	Equipo de Computación y Software	608,93	258,93	350,00
	Total Costo Propiedad, Planta y Equipo	779,023,29	258,93	778,764,36
	(-) Depreciación acumulada Propiedades, P y Equipo	(137,999,25)	(25,494,07)	(112,505,18)
	Total Depreciación Acumulada y Deterioro	(137,999,25)	(25,494,07)	(112,505,18)
	PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO (neto)	641,024,04	25,753,00	666,259,18

PASIVOS CORRIENTES

12 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CORRIENTES

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES CORRIENTES	dic-18	dic-17
Un resumen de ésta cuenta, es como sigue:		
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Cuentas y Documentos por pagar proveedores corrientes no relacionados locales	159,675,75	124,739,98
TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES	159,675,75	124,739,98

13 OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CORRIENTES

OTRAS NO RELACIONADAS	dic-18	dic-17
Un resumen de ésta cuenta, es como sigue:		
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Otras cuentas y documentos por pagar No relacionadas locales	21,396,00	20,000,00
TOTAL OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO RELACIONADAS	21,396,00	20,000,00
TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CORRIENTES	21,396,00	20,000,00

14 IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR DEL EJERCICIO	dic-18	dic-17
Un resumen de ésta cuenta, es como sigue:		
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	-	3,012,61
TOTAL IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR	-	3,012,61

CATUI S.A.
Notas a los Estados Financieros
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017
En dólares Americanos

15 PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADO	dic-18	dic-17
Un resumen de ésta cuenta, es como sigue:		
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Participación a Trabajadores por pagar del Ejercicio	0,00	2.416,53
Obligaciones con el IESS	3.307,94	1.767,73
Otros Pasivos por Beneficios a Empleados (Décimos, Vacaciones, sueldos por pagar)	18.289,65	22.013,52
TOTAL PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIO A EMPLEADOS	21.597,59	26.197,78

16 PASIVOS POR INGRESOS DIFERIDOS	dic-18	dic-17
Un resumen de ésta cuenta, es como sigue:		
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Anticipo de clientes	114.046,79	119.811,40
TOTAL PASIVOS POR INGRESOS DIFERIDOS	114.046,79	119.811,40

17 OTROS PASIVOS CORRIENTES	dic-18	dic-17
Un resumen de ésta cuenta, es como sigue:		
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Otros (Incluye la Administración Tributaria 103 -104)	4.702,71	3.700,24
TOTAL OTROS PASIVOS CORRIENTES	4.702,71	3.700,24

PASIVOS NO CORRIENTES

18 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO CORRIENTES

OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO CORRIENTES NO RELACIONADAS

ACCIONISTAS, SOCIOS, PARTICIPES	dic-18	dic-17
Un resumen de ésta cuenta, es como sigue:		
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Accionistas, socios, participes por pagar del exterior	38.220,29	38.220,29
TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR ACCIONISTAS, SOCIOS,	38.220,29	38.220,29

CATUL S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017
En dólares Americanos

PATRIMONIO

19	CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	dic-18	dic-17
	Un resumen del capital suscrito es como sigue:		
	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	Capital Suscrito o asignado		
	David Meyer	799,00	799,00
	Gustavo Viteri Donoso	1,00	1,00
	TOTAL CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	800,00	800,00
20	APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES	dic-18	dic-17
	Un resumen de aportes futuras capitalizaciones es como sigue:		
	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	Aportes futuras capitalizaciones		
	Socios	583.361,11	583.361,11
	TOTAL APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES	583.361,11	583.361,11
21	RESULTADOS ACUMULADOS	dic-18	dic-17
	Un resumen de resultados acumulados es como sigue:		
	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores	50.440,72	34.330,51
	(-) Pérdidas de ejercicios anteriores	(220.239,73)	(220.239,73)
	Utilidad del ejercicio	-	10.681,07
	(-) Pérdidas del ejercicio	(28.603,69)	-
	TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS	(198.402,70)	(175.228,15)

CUENTAS DE RESULTADOS

22	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	dic-18	dic-17
	Un resumen de esta cuenta es como sigue:		
	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	VENTAS NETAS LOCALES DE BIENES		
	Gravados con tarifa de IVA-NETO	1.026.425,05	980.851,52
	TOTAL INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	1.026.425,05	980.851,52
	TOTAL INGRESOS	1.026.425,05	980.851,52

CAHUL S.A.
Notas a los Estados Financieros
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017
En dólares Americanos

23	GASTOS DE VENTA Y ADMINISTRACION	dic-18	dic-17
	Un resumen de gastos de venta y administración es como sigue:		
	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	GASTOS POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS		
	Sueldos, salarios y demás remuneraciones	227.249,52	217.980,82
	Beneficios sociales e indemnizaciones y otras que no gravan al IESS	23.269,56	21.663,10
	Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	26.797,95	19.900,15
	Honorarios, profesionales y dietas	5.321,07	13.976,59
	otros	93.771,16	-
	GASTOS POR DEPRECIACIONES		
	Del costo histórico- Propiedad planta y equipo NO Acelerada	25.494,07	20.338,66
	OTROS GASTOS		
	Transporte	46.838,12	56.824,11
	Consumo de combustible y lubricantes	111.156,35	77.948,17
	Gastos de viaje	-	37.727,20
	Gastos de gestión	-	104.393,33
	Arrendamiento operativo	-	5.640,00
	Suministros herramientas materiales y repuestos	96.061,40	84.887,13
	Mantenimiento y reparaciones	22.606,43	51.828,89
	Seguros y reaseguros primas y cesiones	42.200,65	45.902,21
	Impuestos contribuciones y otros	30.410,05	6.787,94
	Comisiones diferentes de las financieras- No relacionadas Locales	38.643,85	23.057,50
	IVA que se carga al costo o gasto	58.014,78	61.097,01
	Servicios públicos	1.678,48	1.739,25
	Otros	205.039,69	112.511,11
	TOTAL GASTOS DE VENTA Y ADMINISTRACION	1.054.553,13	964.203,17
24	GASTOS NO OPERACIONALES	dic-18	dic-17
	Un resumen de gastos no operacionales es como sigue:		
	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	GASTOS FINANCIEROS		
	Intereses con Instituciones Financieras- NO- Relacionadas Locales	475,61	538,14
	TOTAL GASTOS NO OPERACIONALES	475,61	538,14
	TOTAL GASTOS	1.055.028,74	964.741,31

CATUL S.A.
Notas a los Estados Financieros
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017
En dólares Americanos

25	CONCILIACION TRIBUTARIA	dic-18	dic-17
	Según Art. 46 del Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno		
	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	Ganancia (Pérdida) antes del 15% a Trabajadores e Impuesto a la Renta	(28.603,69)	16.110,21
	(=) Base de Cálculo de Participación a Trabajadores	(28.603,69)	16.110,21
	DIFERENCIAS PERMANENTES		
	(-) Participación a trabajadores	-	(2.416,53)
	<u>Utilidad Gravable (Pérdida Sujeta a Amortización)</u>	(28.603,69)	13.693,68
	Impuesto a la Renta Causado (25%)	-	(3.012,61)
	(-) UTILIDAD (pérdida) ANTES DE IMPUESTOS DIFERIDOS	-28.603,69	10.681,07
	UTILIDAD / pérdida NETA DEL EJERCICIO	(28.603,69)	10.681,07


 Sr. Gustavo Viteri
GERENTE


 Sra. María Elena Silva
CONTADORA