

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

1. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

NETADOR C. LTDA.- (La compañía) fue constituida como Sociedad Anónima en la ciudad de Guayaquil el 30 de marzo de 2009 e inscrita en el Registro Mercantil el 4 de mayo del mismo año, posteriormente el 13 de abril de 2010 se transforma en Compañía de responsabilidad limitada acto jurídico que fue inscrito en el Registro Mercantil el 16 de septiembre de 2010. Su actividad principal es la administración de acciones.

Base de presentación.- La Compañía mantiene sus registros contables en US dólares de acuerdo con las NIIF (IFRS por sus siglas en inglés), emitidas por el Consejo de Normas internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), las cuales incluyen las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y los pronunciamientos del Comité de Interpretaciones (CINIIF y SIC por sus siglas en inglés). Hasta el 31 de diciembre del 2011, los estados financieros fueron preparados de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), no obstante al 1 de enero del 2012 los mismos fueron ajustados.

Estimaciones.- La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF, requieren que la administración efectúe ciertas estimaciones y supuestos contables inherentes a la actividad económica de la entidad que inciden sobre la presentación de activos, pasivos y los montos de ingresos y gastos durante el periodo correspondiente; así como, también las revelaciones como activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros.

Las estimaciones y supuestos utilizados se basan en el mejor conocimiento por parte de la administración de los hechos actuales, sin embargo los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

Base de medición.- Los estados financieros de la compañía se registran sobre la base del devengado

Moneda funcional y de presentación.- La unidad monetaria utilizada por la compañía para las cuentas de los Estados Financieros y sus notas, es el dólar de los Estados Unidos de América, siendo la moneda funcional y de presentación.

Periodo contable.- La compañía tiene definido, preparar los Estados Financieros de propósito general una vez al año al 31 de diciembre de cada año.
Las políticas contables más significativas se resumen a continuación

Inversiones permanentes:- Están registrados al costo de adquisición que incluye valor nominal más aportes registrados en las Compañías en que se invierte.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

2. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Al 31 de diciembre, están constituidas como sigue:

	2018	2017
US dólares.....	
Caja, Bancos	119.762	206.857
Equivalentes al efectivo	3.983.187	500.012
Total	4.102.949	706.869

Al 31 de diciembre de 2018 constituyen:

- **Certificado de depósito a plazo** emitido por el Banco Bolivariano por **US\$ 300.000,00** emitido el 19 de julio de 2019 genera interés del 5.75% anual y su fecha de vencimiento es 18 de julio de 2019.
- **US\$ 100.000,00;** papel comercial cero cupón De Almacenes Boyacá con descuento de 6.54% y vencimiento en junio 7 de 2019.
- **US\$ 3.582.186,99**, que corresponde a un Fondo de Inversión que la compañía tiene en el Banco JP Morgan en Miami de los Estados Unidos de América, como se detalla:

	Inv. Inicial	Numero de	Valor	Valor Actual
		Unidades	unitario	31/12/2018
	US Dólares		US Dólares	
<u>Inversion EQUITY</u>	579.998			515.983,80
US Large Cap Equity	100.000	9.319,66	10,34	96.365,33
US Large Cap Equity	29.998	435,00	56,09	24.399,15
US All Cap Equity	200.000	5.232,86	31,79	166.352,68
European Large Cap Equity	150.000	10.033,24	12,95	129.941,63
Concentrated & Other equity	100.000	1.000,00	98,93	98.925,01
<u>Inversion CASH & FIXED INCOME</u>	215.538			210.149,60
Cash	14.390	14.389,60	1,00	14.389,60
Short Term	201.148	2.000,00	97,88	195.760,00
<u>US FIXED INCOME</u>	2.188.673			2.194.710,50
JPM Managed Reserves	1.996.851	187,73	10.689,88	2.006.768,00
JPM Chase & Co	30.112	300,00	98,90	29.670,00
Citygrup INC	30.780	300,00	100,06	30.016,50
Morgan Stanley	30.557	300,00	98,51	29.553,00
Bacardi LTD	100.373	1.000,00	98,70	98.703,00
<u>GLOBAL FIXED INCOME</u>	350.000			351.795,64
Muzinich FD	150.000	1.233,35	121,55	149.913,69
Pimeo Gis Income	200.000	17.108,64	11,80	201.881,95
<u>HEDGE FUND</u>	250.000			250.000,00
Next Generation Vehicles fund	250.000	250,00	1.000,00	250.000,00
Otros	-1022			0,00
TOTAL	3.583.187			3.522.639,54

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

3. OTRAS CUENTAS POR COBRAR - RELACIONADAS

Al 31 de diciembre, están constituidas como sigue:

	2018	2017
US dólares.....	
Cuentas Por cobrar Relacionadas - Largo Plazo		
Mocanati	-	4.094.846
Total	0	4.094.846

4. ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO

Al 31 de diciembre de 2018 están constituidas como sigue:

Emisor	Fecha		Valor		Interés
	Inicio	Vencimiento	Inicio	31/12/2017	
Formas y Accesorios S. A.	06/06/2011	06/06/2015	5.000	2.250	7,53%
Formas y Accesorios S. A.	06/06/2011	06/06/2015	10.000	4.500	7,53%
Motrac	06/03/2016	06/03/2019	50.875	4.625	8,00%
Quimpac Ecuador S. A.	21/07/2016	21/07/2020	25.000	11.917	8,00%
Fideic. Mer. Irrevocable seg. Mun de Guayaquil	16/03/2016	16/03/2021	25.000	15.000	8,00%
Envases del Litoral	18/11/2016	18/11/2020	35.000	17.500	8,00%
Fideic. Mer. Irrevocable seg. Mun de Guayaquil	16/03/2016	16/03/2021	25.000	15.000	8,00%
Tia	23/03/2017	20/03/2022	25.000	16.250	8,25%
Aditivos y Alimentos S.A. Adilisa	18/08/2017	28/04/2023	104.167	81.522	8,00%
Hydriapac	18/08/2017	30/03/2019	30.000	7.500	8,00%
Envases del Litoral	18/08/2017	06/06/2021	35.000	21.875	8,00%
Ecosambito	18/08/2017	14/07/2022	50.000	37.500	8,00%
South Ecuameridiam	25/08/2017	25/08/2022	100.000	75.000	8,00%
Doltrex	02/04/2018	02/04/2023	100.000	90.000	8,00%
Furoiani Obras y Proyectos	01/06/2018	01/06/2022	138.000	132.480	9,00%
Total				532.918	

Durante el año 2018 la Compañía recibió US\$ 44.628,64 por intereses devengados y fueron registrados en resultados.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

5. OTRAS INVERSIONES PERMANENTES

Al 31 de diciembre, constituyen acciones en varias compañías según se detalla a continuación:

		2018	2017
	%US dólares.....	
	Participación		
Predial e Inversionista 1ero de Mayo	99	8.391.519	8.411.257
Predilsol S. A.	99	4.308.876	4.209.073
Industrial Galposa S. A.	99	862.933	836.901
Freshrimp	40,38	323	323
Corporación Lanec S. A.	42,5	4.182.434	3.950.716
Soc. Agrícola San Carlos		54.000	-
Starville Corporation	100	3.630.925	3.834.399
Total		21.431.009	21.242.669

Al 31 de diciembre de 2018, la Compañía ajustó sus inversiones permanentes al método de participación. El mencionado registro se realizó con resultados (Utilidad y Pérdida) del ejercicio según detalla a continuación:

**Ganancia por medición
de inversiones**

	US dólares
Predilsol S. A.	99.803
Industrial Galposa S. A.	26.031
Corporación Lanec S. A.	82.762
Total	208.596

**Pérdida por medición
de inversiones**

	US dólares
Predial e Inversionista 1ero de Mayo	-19.738
Corporación Lanec S. A.	-69.494
Starville Corporation	-203.474
Total	-292.705

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

5. OTRAS INVERSIONES PERMANENTES (continuación)

Durante los años 2018 y 2017, la Compañía recibió ingresos por repartición de dividendos como sigue:

	2018	2017
US dólares.....	
<u>En efectivo</u>		
Predial E Inversionista Primero de Mayo	99.000	99.000
Subtotal	99.000	99.000
<u>En acciones</u>		
Corp. Lanec	218.450	0
Subtotal	218.450	0
TOTAL	317.450	99.000

6. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre, están constituidas como sigue:

	2018	2017
US dólares.....	
No relacionadas Local		
Proveedores	7	-
Con la Adm Tributaria	26.559	-
Total	26.566	0

7. INGRESOS DIFERIDOS

Al 31 de diciembre de 2018, están constituidos por provisión de intereses por devengar, de los activos financieros mantenidos hasta el vencimiento detallados en NOTA 4.

8. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2018, el capital de la Compañía es US\$ 800, dividido en 800 participaciones iguales acumulativas e indivisibles de US\$ 1.00 según se detalla a continuación:

	US dólares
Moeller Camacho Elizabeth María	200
Moeller Camacho Gisela Ilse	200
Moeller Camacho Ingrid	200
Moeller Camacho Werner Gustavo	200
Total	800

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

9. RESERVA LEGAL

Al 31 de diciembre de 2018, está constituida por el valor de \$800,00

10. IMPUESTO A LA RENTA

La depuración de la base imponible para el cálculo de impuesto a la renta del año fue como sigue:

	2018	2017
US dólares.....	
Utilidad contable	245.470	2.505.476
(-) 15% participación a empleados	0	0
Subtotal	245.470	2.505.476
(+) Gastos no deducibles	292.781	152.615
(+) Gastos incurridos para generar ingresos exentos	0	0
(-) Ingresos exentos (dividendos recibidos y otros)	-566.981	-2.752.108
Base imponible	-28.730	-94.017
Impuesto a pagar	0	0

Determinación de pago mínimo de impuesto a la renta

Anticipo Determinado, para el año en curso	0.00
Impuesto a pagar (mayor entre el anticipo y 22% de impuesto a la renta)	0.00

11. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre de 2018, los principales saldos con partes relacionadas están reveladas en las notas 3 y 8.

12. OTRAS REVELACIONES DISPUESTAS POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

En cumplimiento a requerimientos de Superintendencia de Compañías, efectuamos las siguientes revelaciones.

Evento posterior: Entre diciembre 31 de 2018, fecha de corte de los estados financieros y abril 05 de 2019, no ha existido situaciones relevantes que amerite revelarse en el informe.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

**12. OTRAS REVELACIONES DISPUESTAS POR SUPERINTENDENCIA DE
COMPAÑÍAS (Continúa)**

Activos, pasivos, contingentes y cuentas de orden.- Al 31 de diciembre de 2018, la Compañía no mantiene activos y/o pasivos de carácter contingentes que alteren las cifras de los estados financieros.

Cumplimiento de medidas correctivas de control interno.- La Compañía ha dado cumplimiento a las medidas correctivas de control interno establecido por auditoría externa del año anterior.



Elizabeth Moeller Camacho
Gerente



CPA. Carmen Escalante Ramírez
Contador