

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

1. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

MOCANATI CIA. LTDA.- (La compañía) fue constituida como Compañía Limitada en la ciudad de Guayaquil, el 20 de octubre de 2014 e inscrita en el Registro Mercantil el 21 de Octubre del mismo año. Su actividad principal es Sociedad de Cartera.

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).

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 a valor de mercado, las compañías que Cotizan en Bolsa de Valores, y al VPP las que no cotizan en la bolsa de Valores.

2. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO

Al 31 de diciembre, están constituidas como sigue:

	2018	2017
	...US dólares...	
Caja, Bancos	1.750.138	9.102
Equivalentes al efectivo	10.900.953	945.274
Total	12.651.091	954.376

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

2. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO (continúa)

Al 31 de Diciembre de 2018 Bancos está constituida por US\$ 45.648,63 en bancos locales (Banco Bolivariano) y 1.704.449,24 en bancos de Exterior, en los bancos Santander \$1.678.234,34 y JP Morgan 26.214,90.

En Equivalentes al efectivo está constituida como sigue:

Localmente

- **US\$209.631,94**; certificado en depósito a plazo en Banco Bolivariano C.A., con fecha de vencimiento 26 de diciembre de 2018, con una tasa de interés de 5.50% anual.
- **US\$ 7.864,87** correspondiente a 62,22917285 unidades valoradas a US\$ 126,38563618 del Fondo de Inversión Administrado CENTENARIO REPO; el cual generó un rendimiento en el último mes de 3,45%, dichos fondos de la Compañía FIDUCIA.

En el Exterior

- Mantiene fondos de inversión por **US\$ 4.547.034,79** en el Banco Santander ubicado en Miami de Estados Unidos de América; y
- **US\$ 6.136.421,76** en fondos de inversión en el Banco JP Morgan ubicado en Miami de Estados Unidos de América.

3. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre, están constituidas como sigue:

	2018	2017
Partes Relacionadas	...US dólares...	
Agrisamsa	136.028	136.028
Kaiserholding	2.805.000	-
Nostrano	814	-
Holding Olsmo	81	-
Total	2.941.923	136.028

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

4. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre, están constituidas como sigue:

	2018	2017
	...US dólares...	
Anticipo a Proveedores	-	845
Seguros pagados por anticipado	3.213	-
Total	3.213	845

5. 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	
Plásticos de Litoral	06/06/2017	06/06/2021	43.750	31.250	8,00%
Plásticos de Litoral	06/06/2017	06/06/2021	21.000	15.000	8,00%
				46.250	

Durante el año 2018 la Compañía recibió US\$ 4.625,00; por intereses devengados y fueron registrados en resultados.

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

6. OTRAS INVERSIONES PERMANENTES

Al 31 de diciembre, constituyen acciones en varias compañías y están registradas al valor de mercado las compañías que cotizan en la Bolsa de Valores y al método de participación las que no cotizan en la Bolsa de Valores según se detalla a continuación:

		2018	2017
	%	...US dólares...	
	Participación		
Holcim	0,44%	6.396.035	6.035.695
Corp. Favorita	0,05%	797.272	596.057
Soc. Agrícola San Carlos	0,29%	357.495	344.543
Holding Tonicorp	0,05%	210.726	210.726
Alicosta	0,18%	4.160	4.160
Peakforest	0,36%	18.125	18.125
Gramilesa	42,50%	-	2.691.763
Contorto	36,12%	-	75.206
InverSancarlos	0,27%	147.479	147.479
Produbanco	0,0016%	3.093	2.037
Meriza	1,25%	40.000	47.842
Publipesca	42,50%	421.117	446.211
Ariegra	49,00%	30.842	56.790
Fontanive	42,50%	-	999.443
Agrisamsa	49,00%	584.550	511.463
Playaespec	42,50%	84.929	83.233
Acuarina	42,50%	1.113	5.690
Procariomart	41,62%	50.122	50.122
Bellitec	42,00%	3.601.556	382.495
Kazan	42,50%	1.385.842	1.609.557
Malsa	36,13%	1.164.283	1.070.535
Aseteagri	36,13%	-	7.226
Tecnimas	36,13%	339.827	363.199
Termolasa	5,25%	68.564	64.139
Randerscorp	40,375%	5.115.364	13.012.791
Bigrivercorp	40,375%	9.700.975	32.303.992
Greentrailcorp	40,375%	11.056.671	12.479.337
Holding Olsmo	36,125%	791.716	652
Lacosta-Airways	36,125%	5.780	6.520
Hinterzarten	100,00%	1.082.873	-
Corp. Lanec	6,64%	966.903	
Total		44.427.411	73.627.028

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

6. OTRAS INVERSIONES PERMANENTES (Continúa)

Al 31 de diciembre de 2018, las Compañías Gramilesa S. A. y Aseteagri S.A. fueron fusionadas con Bellitec S. A.; Mientras que las compañías Contorto y Fontanive con la compañía Corporación Lanec S.A.

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

	Ganancia por medición de inversiones	Pérdida por medición de inversiones
Holcim	360.340	
Produbanco	652	
Meriza	-	7.842
Corp. Favorita	180.135	-
Soc. Agrícola San Carlos	-	1.439
Gramilesa	190.141	-
Contorto		34.228
Publipesca		25.095
Ariegra	-	25.949
Fontanive	72.776	-
Agrisamsa	73.087	-
Playaespec	1.696	
Acuarina	-	4.577
Bellitec	153.206	-
Kazan		318.491
Malsa		25.359
Aseteagri	271	-
Tecnimas		79.703
Randerscorp		7.897.427
Bigrivercorp		22.603.017
Greentrailcorp		6.066.367
Corp. Lanrc		164.144
Hinterzarten		66.213
Total	1.032.304	37.319.851

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

6. OTRAS INVERSIONES PERMANENTES (Continúa)

Durante el año 2018, la Compañía recibió ingresos por participación de dividendos como sigue:

	Acción	Dividendos	
		Efectivo	TOTAL
Agrícola Industrial San Carlos	14.392	11.514	25.906
Holcim	0	699.895	699.895
Inversan Carlos	0	16.089	16.089
Produbanco	404	0	404
Corporación La Favorita	21.081	30.567	51.648
Meriza	0	124	124
Alicosta	0	291	291
Peakforest	0	32	32
Holding Tonicorp		2.744	2.744
Gramilesa	176.454	0	176.454
Kazan	94.775	288.999	383.774
Malsa	119.107	191.156	310.263
Tecnimas	56.331	79.486	135.817
Publipesca	0	51.000	51.000
Fontanive	17.850	0	17.850
Randerscorp	0	936.793	936.793
Bigrivercorp		18.807.727	18.807.727
Greentrailcorp	3.391.920	1.300.481	4.692.401
Total	3.892.314	22.416.898	26.309.211

7. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CORTO PLAZO

Al 31 de diciembre, están constituidas como sigue:

	2018	2017
	...US dólares...	
Partes relacionadas		
Proveedores	852	-
Bledor	1.014.909	1.014.909
Greentrailcorp	1.251.780	-
Otras cuentas por pagar	52.965	754
Xavier Landín	-	476.594
Total	2.320.506	1.492.257

Cuentas por pagar relacionadas y no relacionada no tienen fecha de vencimiento específica ni genera interés.

8. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR LARGO PLAZO

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

Al 31 de diciembre, están constituidas como sigue:

	2018	2017
	US dólares	
Partes relacionadas		
Predial	1.811.985	2.441.985
Bledor	754.622	934.622
Netador	-	4.094.846
Total	2.566.607	7.471.453

9. 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

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 antes de participación a empleados	-10.039.917	47.130.701
(+) Gastos no deducibles	37.327.503	1.341.891
(+) Gastos incurridos para generar ingresos exentos	0	158
(-) Dividendos Percibidos exentos	-26.800.388	-48.511.434
(-)Otras Rentas Exentas	-550.426	-61.232
Base Imponible	-63.229	-99.916
22% Impuesto a la renta	-	-

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

**11. OTRAS REVELACIONES DISPUESTAS POR SUPERINTENDENCIA DE
COMPAÑIAS**

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.

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 Ramirez
Contador