

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

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).

Declaración de cumplimiento.- Los estados financieros adjuntos y sus notas explicativas han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - 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). Tales estados financieros y sus notas son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía.

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.

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.

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.

Impuesto a la Renta.- La Ley Orgánica de Régimen tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establecen que las sociedades nacionales pagarán sobre la utilidad después del 15% de participación de trabajadores la tarifa del 25% de impuesto a la Renta o una tarifa reducida en el 10% de impuesto a la Renta en el caso de reinversión de utilidades.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018****2. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO**

Al 31 de diciembre, están constituidas como sigue:

	2019	2018
	...US dólares...	
Caja, Bancos	771.620	1.750.138
Equivalentes al efectivo	18.507.716	10.900.953
Total	19.279.336	12.651.091

2. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO (continúa)

Al 31 de Diciembre de 2019 Bancos está constituida por US\$ 744.089,01 en bancos locales (Banco Bolivariano) y 27.530,55 en bancos de Exterior, (Banco Santander \$1.815,65 y JP Morgan 25.714,90).

En Equivalentes al efectivo está constituida como sigue:

Localmente

- US\$ 23.322,25 correspondiente a 176,50853851 unidades valoradas a US\$ 132,13097574 del Fondo de Inversión Administrado CENTENARIO REPO; el cual generó un rendimiento anual de 4,48%, dichos fondos de la Compañía FIDUCIA.
- US\$ 20.156,01 correspondiente a 144,06632746 unidades valoradas a US\$ 139,90781190 del Fondo de Inversión Administrado CENTENARIO RENTA; el cual generó un rendimiento anual de 5,59%, dichos fondos de la Compañía FIDUCIA.
- US\$ 35.257,27 correspondiente a 210,28121322 unidades valoradas a US\$ 167,66721846 del Fondo de Inversión Administrado ACM PRESTIGE; el cual generó un rendimiento anual de 5,17%, dichos fondos de la Compañía FIDUCIA.

En el Exterior

- Mantiene fondos de inversión por US\$ 12.486.786,76 en el Banco Santander ubicado en Miami de Estados Unidos de América; y,
- US\$ 5.942.193,68 en fondos de inversión en el Banco JP Morgan ubicado en Miami de Estados Unidos de América.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018****3. CUENTAS POR COBRAR**

Al 31 de diciembre, están constituidas como sigue:

	2019	2018
Partes Relacionadas	...US dólares...	
Agrisamsa	136.028	136.028
Kaiserholding	2.332.579	2.805.000
Nostrano	814	814
Holding Olsmo	81	81
Greentrailcorp S.A	102.880	
Randerscorp S.A	1.322.033	
Total	3.894.414	2.941.923

Kaiserholding C. L., está garantizada por 2 pagares a la orden por US\$ 2.000.000 y US\$ 332.579,35, con vencimiento en diciembre 14 de 2021 y diciembre 18 de 2020 respectivamente, ambos documentos generan interés del 8% anual.

Al 31 de diciembre de 2019, Greentrailcorp S. A. y Randerscorp S. A. constituyen dividendos pendientes de cobro.

Agrícola Santa Mara S. A., Nostrano S. A. y Holding Olsmo S. A., no generan interés y no tienen fecha de vencimiento específica.

4. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre, están constituidas como sigue:

	2019	2018
	...US dólares...	
Anticipo a Proveedores		-
Seguros pagados por anticipado	0	3.213
Total	0	3.213

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

5. ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO

Al 31 de diciembre de 2019 están constituidas como sigue:

Emisor	Fecha		Valor		Interés
	Inicio	Vencimiento	Inicio	31/12/2019	
Plásticos de Litoral	06/06/2017	06/06/2021	43.750	18.750	8,00%
Plásticos de Litoral	06/06/2017	06/06/2021	21.000	9.000	8,00%
Edesa	16/10/2019	16/10/2023	80.000	80.000	9,25%
				107.750	

Durante el año 2019 la Compañía recibió US\$ 3.145,00; por intereses devengados y fueron registrados en resultados.

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 Valor razonable y al método de participación las que no cotizan en la Bolsa de Valores según se detalla a continuación:

		2019	2018
	%		
	Participación	...US dólares...	
Holcim	0,44%	5.134.845	6.396.035
Corp. Favorita	0,05%	872.663	797.272
Soc. Agrícola San Carlos	0,29%	284.010	357.495
Holdings Tonicorp	0,05%	210.726	210.726
Alicosta	0,18%	4.160	4.160
Peakforest	0,36%	18.125	18.125
InverSancarlos	0,27%	175.500	147.479
Produbanco	0,0016%	4.345	3.093

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

Meriza	1,25%	40.000	40.000
Publipesca	42,50%	317.915	421.117
Ariegra	49,00%	977.765	30.842
Agrisamsa	49,00%	634.345	584.550
Playaespec	42,50%	108.496	84.929
Acuarina	42,50%	1.113	1.113
Procarionart	41,62%	50.385	50.122
Bellitec	42,00%	3.271.569	3.601.556
Kazan	42,50%	-	1.385.842
Malsa	39,07%	3.126.453	1.164.283
Tecnimas	36,13%	-	339.827
Termolasa	5,25%	73.107	68.564
Randerscorp	40,375%	5.111.401	5.115.364
Bigrivercorp	40,375%	7.228.651	9.700.975
Greentrailcorp	18,42%	4.996.634	11.056.671
Holder Olsmo	36,125%	1.215.153	791.716
Lacosta-Airways	36,125%	5.934	5.780
Hinterzarten	100,00%	1.323.863	1.082.873
Corp. Lanec	6,64%	1.045.576	966.903
Engungamar S.A	36,1250%	433.918	-
Total		36.666.650	44.427.411

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

Al 31 de diciembre de 2019, 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		1.261.190
InverSancarlos	28.021	-
Produbanco	654	-
Meriza	-	-
Corp. Favorita	51.674	-
Soc. Agrícola San Carlos	-	113.207
Holding Tonicorp	-	-
Alicosta	-	-
Peakforest	-	-
Publipesca	-	103.202
Ariegra	946.924	-
Agrisamsa	49.795	-
Playaespec	23.567	-
Acuarina	-	-
Procariomart	263	-
Bellitec	-	329.986
Malsa	236.502	-
Termolasa	-	-
Randerscorp	-	3.963
Bigrivercorp	-	2.472.325
Greentrailcorp	-	2.608.728
Holding Olsmo	3.612	-
Lacosta-Airways	154	-
Corp. Lanec	-	940.077
Hinterzarten	-	24.912
Engungamar	433.629	-
Total	1.774.794	7.857.590

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018****6. OTRAS INVERSIONES PERMANENTES (Continúa)**

Durante el año 2019, la Compañía recibió ingresos por participación de dividendos como sigue:

	Dividendos		
	Acción	Efectivo	TOTAL
Agricola Industrial San Carlos	39.722		39.722
Holcim		688.951	688.951
Inversan Carlos		26.814	26.814
Produbanco	598		598
Corporacion La Favorita	23.716	30.567	54.283
Meriza			0
Alicosta		291	291
Peakforest		1	1
Holding Tonicorp		949	949
Gramilesa			0
Kazan			0
Malsa			0
Tecnimas			0
Publipesca		20.165	20.165
Fontanive			0
Randerscorp		1.186.625	1.186.625
Bigrivercorp		1.366.360	1.366.360
Greentrailcorp		3.471.046	3.471.046
Bellitec		604.845	604.845
Total	64.036	7.396.614	7.460.650

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

6. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CORTO PLAZO

Al 31 de diciembre, están constituidas como sigue:

	2019	2018
	...US dólares...	
Partes relacionadas		
Proveedores		852
Bledor		1.014.909
Greentrailcorp	1.394.721	1.251.780
Otras cuentas por pagar	59.036	52.965
Total	1.453.757	2.320.506

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

7. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre, están constituidas como sigue:

	2019	2018
	US dólares	
Partes relacionadas		
Predial	284.985	1.811.985
Bledor	1.657.530	754.622
Total	1.942.515	2.566.607

8. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2019, 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 EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018****9. IMPUESTO A LA RENTA**

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

	2019	2018
	US dólares	
Utilidad antes de participación a empleados	1.594.231	-10.039.917
(+) Gastos no deducibles	7.888.949	37.327.503
(+) Gastos incurridos para generar ingresos exentos	782	0
(-) Dividendos Percibidos exentos	-9.155.095	-26.800.388
(-)Otras Rentas Exentas	-93.192	-550.426
Base Imponible	235.674	-63.229
25% Impuesto a la renta	58.918	-

10. OTRAS REVELACIONES DISPUESTAS POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

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

Evento posterior: El 30 de enero de 2020, la Organización Mundial de la salud declara emergencia de salud pública de preocupación internacional a la epidemia originada por el virus de COVID-19, posteriormente y después que la enfermedad se extendió por varios países y continentes incluyendo Ecuador, el 11 de marzo de 2020 fue declarada pandemia.

Con el propósito de controlar la situación de emergencia sanitaria ocasionada por la pandemia, el Gobierno ecuatoriano, con fecha 16 de marzo de 2020, emitió el decreto ejecutivo 1017 mediante el cual, se declara entre otras medidas, el estado de excepción y se suspende la jornada presencial de trabajo en actividades consideradas no prioritarias en todo el territorio nacional.

El descenso de la demanda y la interrupción de la oferta interna, la caída de ingresos por concepto de exportaciones no petroleras debido al cierre de mercados como China, Europa y Estados Unidos (estadísticamente los tres principales destinos de nuestras exportaciones durante el 2019), y la fuerte caída de los precios del petróleo han planteado un gran desafío para la economía ecuatoriana y han generado importantes restricciones financieras.

Con el propósito de obtener recursos frescos, el Gobierno ecuatoriano obtuvo préstamos de Organismos multilaterales, además de buscar el restablecimiento de nuestro sistema económico mediante la promulgación de dos proyectos de Ley denominados: “Ley de Ordenamiento de las Finanzas Públicas” y “Ley de Apoyo Humanitario...” que actualmente han sido aprobadas por parte de la Asamblea Nacional.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

A la fecha de presentación de este informe no existen datos concretos sobre el impacto económico futuro que soportaran las Compañías una vez concluidas la emergencia, no obstante, se estima que la economía ecuatoriana podría decrecer en más del 5% del Producto Interno Bruto.

Activos, pasivos, contingentes y cuentas de orden.- Al 31 de diciembre de 2019, 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