

INFORME SOBRE LOS ESTADOS
FINANCIEROS AUDITADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

CATAÑA S.A.



CATAÑA S.A.

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

CONTENIDO

-  INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

-  ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

-  ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

-  ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

-  ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (MÉTODO DIRECTO Y CONCILIACIÓN DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN)

-  NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de CATAÑA S.A.

Opinión

1. Hemos auditado los estados financieros de CATAÑA S.A., que comprenden el estado de situación financiera a 31 de diciembre de 2016, el estado del resultado global, 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.
2. En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan fielmente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de CATAÑA S.A. al 31 de diciembre de 2016, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera aplicables (NIIF) en Ecuador.

Fundamentos de la opinión

3. 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 conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Empresa en marcha

4. La compañía posee solvencia patrimonial a causa de los superávits por revaluación, sin embargo en los últimos 3 años ha generado pérdidas operativas por US\$ 30.523 y los ingresos no operacionales no han sido suficiente para cubrir los gastos incurridos. Esta condición causada por la falta de actividad operacional puede originar riesgo sobre la capacidad de continuar como empresa en marcha.

Asuntos Claves de la Auditoría

5. *Propiedades, valor razonable*
CATAÑA S.A. posee terrenos para la siembra de teca, cuyo valor razonable mediante peritaje ha sido valorada en US\$ 90.000 según avalúo realizado en diciembre 2016 a cargo del Ing. Pablo Rizzo.

6. *Activos biológicos, valor razonable*

Al 31 de diciembre de 2016, la compañía posee activos biológicos (plantaciones de teca en etapa de crecimiento) por US\$ 1.335.691 valoradas razonablemente según avalúo pericial efectuado por el Ing. Pablo Rizo Torres en diciembre de 2016. Véase Nota 10.

Préstamo a compañía relacionada

7. Durante el 2016 la compañía otorgó préstamo comercial a la compañía relacionada Arrosol S.A. por US\$ 80.000 según decisión tomada en Junta General Extraordinaria de Accioncitas el 05 de diciembre de 2016. Este préstamo no genera intereses. Véase Nota 11.

Responsabilidades de la dirección y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros

8. La dirección es responsable de la preparación y presentación de los estados financieros adjuntos de conformidad con la Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF aplicables en Ecuador, y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error.
9. En la preparación de los estados financieros, la dirección 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 Empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si la dirección tiene intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista. Los encargados del gobierno de la entidad 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 (Véase Anexo A)

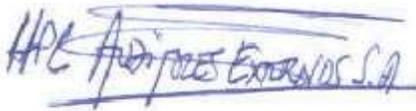
10. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que 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.

Énfasis

11. De acuerdo con resolución de Superintendencia de Compañías SC. ICI.DCCP.G.13.009 emitida en Registro Oficial el 07 de febrero de 2013 se establece que las sociedades sujetas al control y vigilancia de este organismo y que consten como grupo económico de identificado por el Servicio de Rentas Internas deben presentar estados financieros consolidados. Para efectos tributarios (Art. 5 Reglamento de Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno), se entiende por grupo económico al conjunto de partes, conformado por personas naturales y sociedades, tanto nacionales y extranjeras, donde una o varias de ellas posean directa o indirectamente 40% o más de la participación. CATAÑA S.A. ha preparado los estados financieros consolidados con su subsidiaria COMERCIAL SATINOSATI S.A. en la que mantiene inversión del 99,99%.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

12. De acuerdo con disposiciones tributarias, el Informe de Cumplimiento de Obligaciones Tributarias de CATAÑA S.A. del año fiscal 2016, incluyendo la revisión de las declaraciones mensuales de retenciones en la fuente de IVA, impuesto a la renta y demás obligaciones fiscales exigidas por el ente regulador, será presentado por separado hasta el 31 de julio del 2017, conjuntamente con los anexos exigidos por el Servicio de Rentas Internas – SRI.



HPL AUDITORES EXTERNOS S.A.
No. Registro Superintendencia
De Compañías: SC-RNAE 926



CPA. Jimmy Limones Rodríguez
SOCIO – GERENTE
Registro Profesional CPA. No. 15.101

Guayaquil, abril 28 de 2017

Anexo A

Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos el juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría. Asimismo:

Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.

Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad. Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.

Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la dirección, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Sociedad para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Sociedad deje de ser una empresa en funcionamiento.

Comunicamos con los responsables del gobierno de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

CATAÑA S.A.**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

(Expresado en dólares de E.U.A.)

	<u>NOTAS</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
ACTIVOS			
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y Equivalente de efectivo	6	7.199	118.142
Cuentas por cobrar	7	437.419	354.715
Impuestos corrientes	8	<u>21.673</u>	<u>22.754</u>
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		466.291	495.612
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedades	9	90.000	90.000
Activos biológicos	10	1.335.691	1.335.691
Activos intangibles	11	250	0
Derechos fiduciarios	12	1.594.545	1.594.545
Inversiones en acciones	13	45.686	0
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		3.006.172	3.020.236
TOTAL ACTIVOS		<u>3.532.463</u>	<u>3.515.848</u>
PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas por pagar	14	505	0
Impuestos por pagar	15	27	121
Cuentas por pagar relacionadas	16	<u>45.742</u>	<u>0</u>
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		46.274	121
TOTAL PASIVOS		46.274	121
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital Social	17	800	800
Resultados Acumulados	18	3.492.733	3.526.748
Utilidad neta del ejercicio		<u>(7.343)</u>	<u>(11.821)</u>
TOTAL PATRIMONIO		3.486.190	3.515.727
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>3.532.463</u>	<u>3.515.848</u>



Abg. Jacinto Medina Fuentes
Gerente General



EC. Cecilia Acosta Herrera
Contadora General

Véase notas a los estados financieros

CATAÑA S.A.

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

(Expresado en dólares de E.U.A.)

	<u>NOTAS</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
OPERACIONES CONTINUADAS:			
INGRESOS NO OPERACIONALES			
Ingresos	19	<u>5.500</u>	<u>7.594</u>
TOTAL		5.500	7.594
GASTOS OPERACIONALES			
Gastos de administración	20	(12.797)	(19.387)
Gastos financieros		<u>(47)</u>	<u>(28)</u>
TOTAL GASTOS		(12.843)	(19.415)
PÉRDIDA CONTABLE		<u>(7.343)</u>	<u>(11.821)</u>
Participación laboral (15%)	21.2	0	0
Impuesto a la renta (22%)	21.1	0	0
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO		<u>(7.343)</u>	<u>(11.821)</u>
OPERACIONES DISCONTINUADAS:			
Otro Resultado Integral -ORI		<u>0</u>	<u>0</u>
RESULTADOS INTEGRALES DEL EJERCICIO (S)		<u>(7.343)</u>	<u>(11.821)</u>



Abg. Jacinto Medina Fuentes
Gerente General



EC. Cecilia Acosta Herrera
Contadora General

Véase notas a los estados financieros

CATAÑA S.A.

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

(...Expresado en dólares...)

	<u>Capital Social</u>	<u>Resultados acumulados</u> <u>Superávit por Revalorización</u>	<u>Años Anteriores</u>	<u>TOTAL</u>
Saldo al 31 Diciembre del 2014	<u>800</u>	<u>3.502.893</u>	<u>23.855</u>	<u>3.527.548</u>
Pérdida neta del ejercicio			(11.821)	(11.821)
Saldo al 31 Diciembre del 2015	<u>800</u>	<u>3.502.893</u>	<u>12.034</u>	<u>3.515.727</u>
Liquidación de Impuesto a la renta 2015			(22.194)	(22.194)
Pérdida neta del ejercicio			(7.343)	(7.343)
Saldo al 31 Diciembre del 2016	<u>800</u>	<u>3.502.893</u>	<u>(17.503)</u>	<u>3.486.190</u>



Abg. Jacinto Medina Fuentes
Gerente General



EC. Cecilia Acosta Herrera
Contadora General

Véase notas a los estados financieros

CATAÑA S.A.

**FLUJO DE EFECTIVO – MÉTODO DIRECTO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**

(...Expresado en dólares de E.U.A...)

	<u>NOTAS</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES OPERACIÓN			
Efectivo recibido de clientes y otros		(2.200)	70.878
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros		(12.797)	(19.387)
Efectivo pagado por impuestos		(21.206)	(22.726)
Efectivo pagado por gastos financieros		(47)	(28)
Otros gastos de operación		(504)	0
Otros entradas de efectivo		<u>5.500</u>	<u>0</u>
SUBTOTAL		<u>(31.253)</u>	<u>28.737</u>
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Adquisiciones de activo intangibles		(250)	0
Venta de activo fijo		<u>0</u>	<u>0</u>
SUBTOTAL		<u>(250)</u>	<u>0</u>
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
Pagos de préstamos		(80.000)	(63.804)
Otras entradas de efectivo		<u>46.246</u>	<u>0</u>
SUBTOTAL		<u>(33.753)</u>	<u>(63.804)</u>
Variación neta de efectivo		110.943	(35.067)
Efectivo y equivalente de efectivo a principio de año		<u>118.142</u>	<u>153.210</u>
Efectivo y equivalente de efectivo a fin de año		<u>7.199</u>	<u>118.142</u>



Abg. Jacinto Medina Fuentes
Gerente General



EC. Cecilia Acosta Herrera
Contadora General

Véase notas a los estados financieros

CATAÑA S.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO CONCILIACIÓN DEL RESULTADO DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

(...Expresado en dólares de E.U.A...)

AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
PÉRDIDA NETA DEL EJERCICIO	(7.343)	(11.821)
PARTIDAS QUE NO AFECTAN EL EFECTIVO		
Depreciaciones	0	0
Gasto de impuesto a la renta	<u>0</u>	<u>0</u>
Subtotal	0	0
VARIACIONES EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS		
Aumento (disminución) en cuentas por cobrar	(2.200)	63.284
Aumento (disminución) en anticipo de proveedores	(504)	0
Aumento (disminución) en impuestos por recuperar y pagos anticipados	(21.206)	(22.754)
Disminución (aumento) en otros pasivos	<u>0</u>	<u>28</u>
Subtotal	(23.910)	40.558
EFECTIVO NETO PROVISTO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>(31.253)</u>	<u>28.737</u>



Abg. Jacinto Medina Fuentes
Gerente General



EC. Cecilia Acosta Herrera
Contadora General

Véase notas a los estados financieros

CATAÑA S.A.

NOTAS A LOS ESTADO FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

1. ACTIVIDADES DE LA COMPAÑÍA

CATAÑA S.A. fue constituida en el cantón Guayaquil, el 17 de mayo de 2002 ante la Notaría décimo sexto de este cantón e inscrita en el Registro Mercantil el 17 de junio de 2002 con un capital equivalente a US\$ 800. Con fecha 21 de noviembre de 2000 mediante Escritura Pública se efectuó el Aumento de Capital y Reforma de Estatutos aumentando el capital de en US\$ 600, elevándolo a la suma de US\$ 800. La actividad principal de la compañía es la de explotación agrícola.

La compañía mantiene inversiones en acciones y posee influencia significativa sobre otra entidad denominada Comercial Satinosati S.A. donde actúa en calidad de controladora. Sus acciones no cotizan en Mercado de Valores siendo sus accionistas los indicados en la Nota 15.

2. BASES DE PRESENTACIÓN

2.1. Declaración de cumplimiento

Los estados financieros adjuntos y sus notas son responsabilidad de la Administración de la Compañía y han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitidas por el International Accounting Standards Board – IASB en julio de 2009.

2.2. Bases de medición

Los presentes estados financieros han sido preparados en base al costo histórico. Los estados financieros se presentan en Dólares de E.U.A. cuya moneda el Dólar es de curso legal en Ecuador y moneda funcional de presentación de la Compañía.

2.3. Mantenimiento de las NIIF para las PYMES

El IASB ha pronunciado de manera oficial las normas NIIF para las PYMES 2015 (vigente para períodos anuales sobre los que se informa que comiencen a partir del 01 de enero de 2017, con su aplicación anticipada permitida). Su publicación será en abril de 2016. Esta norma incorpora modificaciones e incluye simplificaciones que reflejan las necesidades de los usuarios de los estados financieros de las PYMES. En comparación con las NIIF Completas es menos compleja en los siguientes aspectos:

- Omisión de temas que no afectan a las PYMES.
- Simplificación de muchos de los principios para el reconocimiento y la medición de los activos, pasivos, ingresos y gastos de las NIIF Completas.
- Numero significativamente inferior de información a revelar.
- Escritura en lenguaje claro y fácilmente traducible

Reducción de cargas adicionales a las PYMES donde no se espera hacer revisiones con una frecuencia mayor de una vez cada tres años.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

3. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros:

- 3.1. *Efectivo en caja y bancos.*- Incluye activos financieros líquidos de libre disponibilidad en cuentas de ahorros y corrientes en distintas instituciones financieras del país.
- 3.2. *Activos Financieros.* – Corresponde Cuentas por cobrar a compañías relacionadas, terceros y anticipos a proveedores.
- 3.3. *Deterioro del valor de los activos financieros.*- CATAÑA S.A. mantiene cuentas por cobrar sólo con compañías relacionadas y con terceros. La administración ha manifestado cobrar los valores en su totalidad, por lo que no se requiere efectuar provisión o deterioro, esto en concordancia con la sección 27 de las NIIF PYMES.
- 3.4. *Impuestos.*- el gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el diferido. Debido al resultado negativo del 2016, la entidad no registra impuesto a la renta por pagar y tampoco aplica impuestos diferidos.

Activos por impuestos.- Comprenden anticipos pagados por impuesto a la renta y retenciones que le han sido efectuadas al contribuyente.
- 3.5. *Propiedades.*- los terrenos están valorado al costo de adquisición como valor razonable. Este tipo de activo no es sujeto a depreciación.
- 3.6. *Activos biológicos.*- según la sección 34 de las NIIF PYMES, la entidad mide sus activos biológicos mediante su valor razonable. Los activos biológicos comprenden el cultivo de teca. En vista de la falta de operación de la entidad, no es posible determinar el costo de ventas.
- 3.7. *Activos intangibles.*- Se reconoce al costo de adquisición y se mide menos la amortización acumulada y cualquier otra pérdida por deterioro.
- 3.8. *Derechos Fiduciarios.*- se registra como derechos fiduciarios los bienes entregados bajo un contrato notariado de fideicomiso mercantil denominado “Fideicomiso Mercantil Sequilla”, donde CATAÑA S.A. es constituyente y beneficiario; y cuyo objeto es recibir y administrar los bienes presentes y futuros del constituyente. Se reconocen en activos no corrientes.
- 3.9. *Pasivos Financieros.*- Reconocidos a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos se registran subsecuentemente a su costo amortizado.

CATAÑA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

- 3.10. *Beneficios a empleados.*- Corresponde a sueldos y contribuciones a la seguridad social cuyo pago es liquidado al término de los doce meses siguientes al cierre del período en el que los empleados han prestado los servicios. Reconocidos como gastos por el valor de los beneficios a corto plazo que se han de cancelar. La participación a empleados se reconoce en base a la utilidad contable según disposiciones vigentes por el código laboral, la tasa aplicada es del 15%.
- 3.11. *Resultados acumulados.*- Se reconocen en esta partida patrimonial las utilidades retenidas, los ajustes provenientes por adopción NIIF PYMES, y el Superávit por revalorización de propiedades.
- 3.12. *Reconocimiento de ingresos.*- Cataña S.A. como arrendador y de conformidad con la sección 20 de arrendamientos, reconoce sus ingresos bajo la modalidad de arrendamiento operativo, soportados en contratos debidamente legalizados. En este sentido no se transfieren de manera sustancial todos los riesgos y ventajas inherentes de la propiedad.
- 3.13. *Reconocimiento de egresos.*- Registrados al costo y reconocidos cuando son incurridos, es decir por el principio del devengado.
- 3.14. *Eventos posteriores.*- Los eventos posteriores al cierre del ejercicio que proveen información adicional sobre la situación financiera de la Compañía a la fecha del estado de situación financiera (eventos de ajuste) son incluidos en los estados de financieros. Los eventos posteriores importantes que no son eventos de ajuste son expuestos en notas a los estados financieros.

4. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con las NIIF, requiere que la administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. La administración ha considerado sobre las propiedades las vidas útiles estándar de la Ley de Régimen Tributario Interno. Salvo lo citado, CATAÑA S.A. no ha requerido utilizar estimaciones o juicios sobre políticas contables tales como: deterioro de los activos, provisiones por jubilación y desahucio.

5. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

Riesgo de mercado.- Es el riesgo del valor razonable de los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero (activo o pasivo) fluctúe debido a cambios con los precios de mercado de los cánones de arrendamiento operativo en relación a ingresos no operacionales. Este tipo de riesgo implica la probabilidad de variación del precio en sentido adverso para la posición de la Compañía en sus distintas operaciones.

Riesgo de crédito.- es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generando una pérdida financiera. La Compañía posee cuentas por cobrar con compañías relacionadas y terceros. La gerencia es responsable de gestionar el riesgo de crédito para con sus deudores basados en políticas, procedimientos y controles.

Riesgo de liquidez.- Implica la falta de recursos económicos disponibles para cubrir los vencimientos de las operaciones (pasivos) en el corto plazo. La compañía no maneja pasivos financieros que afecten su liquidez.

CATAÑA S.A.

NOTAS A LOS ESTADO FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

6. EFFECTIVO

Al 31 de diciembre está compuesto como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US\$ dólares)	
Banco Bolivariano	— 7.199	118.142
Total	== 7.199	== 118.142

Corresponde a fondos mantenidos en Banco Bolivariano cuenta corriente No. 526898-2 que generan tasa de interés mínima y son de libre disponibilidad.

7. CUENTAS POR COBRAR

El resumen de las cuentas por cobrar es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US\$ dólares)	
Cientes		
Guajirocorp S.A. (A)	— 2.720	520
Compañías relacionadas		
Arrosol S.A.	180.000	100.000
Viludsa S.A.	— 61.197	61.196
Subtotal	161.197	161.196
Anticipo de proveedores	504	0
Otras cuentas por cobrar		
Talum S.A. (B)	— 192.999	192.999
Total	== 437.419	== 354.715

(A) Corresponde a valores por cobrar por arriendo.

(B) Corresponde a cuentas por cobrar de años anteriores respecto a una reservación de un solar.

8. IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre está compuesto como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US Dólares)	
Retenciones Fuente	0	560
Anticipo impuesto a la renta (A)	20.713	22.194
Crédito tributario de IVA	79	
Crédito tributario años anteriores	— 560	0
Total	== 21.673	== 22.754

CATAÑA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

(A): Los anticipos corresponden a las cuotas canceladas de acuerdo a los plazos establecidos por la normativa tributaria vigente.

9. PROPIEDADES

El resumen de propiedades y equipos es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US\$ Dólares)	
Terrenos	___ 90.000	90.000
Total	<u>___ 90.000</u>	<u>90.000</u>

Durante el 2016, el movimiento de estas propiedades fue como sigue:

	<u>Saldo al 31- dic-2015</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Bajas y ventas</u>	<u>Ajustes y reclasif.</u>	<u>Saldo al 31- dic-2016</u>
	(...US\$ Dólares...)				
No depreciable					
Terrenos	90.000	_____.	_____.	_____.	90.000
Total no Depreciable	90.000	_____.	_____.	_____.	90.000
Total Costo	90.000	_____.	_____.	_____.	90.000
(Depreciación acumulada)	0				0
Total propiedades, neto	90.000	=====.	=====.	=====.	90.000

La compañía realizó el revalúo del terreno cuyo informe a cargo del Ing. Pablo Rizzo con fecha diciembre 2016, fue tasado por US\$ 90.000.

Durante el 2015, el movimiento de estas propiedades fue como sigue:

	<u>Saldo al 31- dic-2014</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Bajas y ventas</u>	<u>Ajustes y reclasif.</u>	<u>Saldo al 31- dic-2015</u>
	(...US\$ Dólares...)				
No depreciable					
Terrenos	90.000	_____.	_____.	_____.	90.000
Total no Depreciable	90.000	_____.	_____.	_____.	90.000
Total Costo	90.000	_____.	_____.	_____.	90.000
(Depreciación acumulada)	0				0
Total propiedades, neto	90.000	=====.	=====.	=====.	90.000

CATAÑA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

10. ACTIVOS BIOLÓGICOS

Al 31 de diciembre, está conformado como sigue:

	<u>Saldo al 31.</u> <u>Dic. 2015</u>	<u>(+)</u> <u>Adiciones</u>	<u>(+/-)</u> <u>Reclasificación</u>	<u>Saldo al 31.</u> <u>Dic. 2016</u>
Sembrío de teca	1.335.691	_____.	_____.	1.335.691
ACTIVOS BIOLÓGICOS	<u>1.335.691</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>1.335.691</u>

Los sembríos de teca ubicados en el cantón Santa Lucía provincia de Manabí se encuentran en una extensión de 53.66 ha. Denominado “Calabozo y Santa Lucía”.

La compañía realizó el revalúo de las plantaciones de teca cuyo informe a cargo del Ing. Pablo Rizo Torres con fecha diciembre de 2016, fue tasado por US\$ 1.335.691.

11. ACTIVOS INTANGIBLES

Al 31 de diciembre, se descompone como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US\$ dólares)	
Aplicaciones Informáticas (software)	250	0
Amortización acumulada	<u>(8)</u>	<u>0</u>
Total, neto	<u>242</u>	<u>0</u>

Corresponde a la adquisición de una licencia informática adquirida el 31 de octubre de 2016, la cual se deprecia 10 años plazo según tiempo de vida útil estimado por el fabricante.

12. DERECHOS FIDUCIARIOS

Al 31 de diciembre está compuesto como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US\$ dólares)	
Derechos Fiduciarios	<u>1.594.545</u>	<u>1.594.545</u>
Total	<u>1.594.545</u>	<u>1.594.545</u>

Corresponde a patrimonio autónomo que mediante Escritura Pública celebrada el 29 de diciembre de 2011, CATAÑA S.A. (constituyente y beneficiaria) suscribió un contrato de constitución de Fideicomiso Mercantil denominado “Fideicomiso Mercantil Sequilla” cuyo Fiduciaria es Zion Administradora de Fondos y Fideicomisos S.A. sobre los LOTES UNO ubicado en el sector Dos Cerros en el Cantón Samborondón, LOTE DOS ubicado en la parroquia Tarifa del Cantón Samborondón y LOTE TERCERA ubicado en la tercera etapa de la lotización La Gloria del Cantón Samborondón.

CATAÑA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

13. INVERSIONES PERMANENTES

Al 31 de diciembre de 2016 la compañía cuenta con inversiones en acciones con el 99,99% en la compañía relacionada COMERCIAL SATINOSATI S.A. inversión realizada mediante aporte en especie (inmueble) a su valor nominal.

El movimiento de la cuenta inversión en acciones durante el 2016 es el siguiente:

	<u>Saldo al 31-dic-2015</u>	<u>(+) Adiciones</u> (...US\$ Dólares...)	<u>Saldo al 31-dic- 2016</u>
Inversiones en acciones	0	45.686	45.686
Total	<u>0</u>	<u>45.686</u>	<u>45.686</u>

14. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre está conformado como sigue:

	<u>2016</u> (US\$ dólares)	<u>2015</u>
Proveedores varios	505	0
Total	<u>505</u>	<u>0</u>

Corresponde a proveedores de bienes y prestación de servicios.

15. IMPUESTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre, el saldo de las cuentas es como sigue:

	<u>2016</u> (...US Dólares...)	<u>2015</u>
Impuesto al valor agregado 12%	0	101
Retenciones en la fuente	27	20
Total	<u>27</u>	<u>121</u>

16. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

Al 31 de diciembre, el saldo de las cuentas es como sigue:

	<u>2016</u> (...US Dólares...)	<u>2015</u>
Jacinto Medina Fuentes	45.693	0
Arrosol S.A.	48	0
Total	<u>45.742</u>	<u>0</u>

CATAÑA S.A.

NOTAS A LOS ESTADO FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

17. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2016, el capital suscrito y pagado es de US\$ 800 y está constituido por 800 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1,00 cada una, distribuidas como sigue:

<u>Accionistas</u>	<u>No. Acciones</u>	<u>Participación</u> <u>(%)</u>	<u>Valor nominal</u> <u>US\$</u>
Medina Fuentes Jacinto Esteban	480	60%	480
Coello Coello María Isabel	128	16%	128
Medina Coello María Cristina	96	12%	96
Medina Coello María Isabel	<u>96</u>	12%	<u>96</u>
TOTAL	800	100%	800,00

El capital autorizado es de US\$ 1.600.

18. RESULTADOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre, está conformado como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(...US\$ Dólares...)	
Superávit por revaluación	3.502.893	3.502.893
Resultados de años anteriores	<u>(10.160)</u>	<u>23.885</u>
Total	<u>3.492.733</u>	<u>3.526.748</u>

19. INGRESOS

Las operaciones generadas fueron:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Alquiler de terreno	<u>5.500</u>	<u>7.594</u>
Total	5.500	7.594

Los ingresos corresponden a alquiler de terreno al cliente Guajiricorp S.A. con tarifa 14%.

20. GASTOS ADMINISTRATIVOS

El origen y acumulación de gastos de administración fueron:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Honorarios profesionales	5.720	5.314
Servicios (A)	48	48
Impuestos y contribuciones	6.779	<u>14.024</u>
Otros (B)	<u>250</u>	
Total	12.797	19.387

CATAÑA S.A.

NOTAS A LOS ESTADO FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

(A): En el 2016 corresponde a servicios de imprenta.

(B): Constituyen gastos de IVA.

21. PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS E IMPUESTO A LA RENTA

Conforme a disposiciones legales y reglamentarias, la determinación de la base imponible para el cálculo de participación a empleados en las utilidades e impuesto a la renta por los años 2016 y 2015 es como sigue:

21.1. Impuesto a la renta reconocido en resultados del año

El gasto por impuesto a la renta corriente mostrado en el estado de resultados integrales de los años 2016 y 2015 se compone de la siguiente manera:

	<u>2016</u>		<u>2015</u>
	(US dólares)		
Impuesto a la renta corriente	0		0
Impuesto a la renta diferido	<u>0</u>	-	<u>0</u>
Total gasto de impuesto a la renta del año	<u>0</u>	=	<u>0</u>

21.2. Conciliación de resultado contable – tributario

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa del impuesto a la renta es del 22% sobre las utilidades sujetas a distribución. Una reconciliación entre el resultado según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

	<u>2016</u>		<u>2015</u>
	(US\$ Dólares)		
Pérdida Contable	(7.343)		(11.821)
(15%) Participación a empleados (*)	<u>0</u>		<u>0</u>
Subtotal	0		0
(+) Gastos no deducibles	<u>0</u>		<u>0</u>
(=) Base imponible / utilidad gravable	0		0
Tasa de impuesto	22%		22%
Impuesto a la renta causado	<u>0</u>		<u>0</u>

(*): Durante los años 2016 y 2015 CATAÑA S.A. no posee empleados, por tanto no se provisiona participación laboral.

CATAÑA S.A.

NOTAS A LOS ESTADO FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

Al 31 de diciembre, la determinación del saldo del impuesto a la renta por pagar fue como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US\$ Dólares)	
Provisión para impuesto a la renta corriente	0	0
(-) Anticipo pagado	<u>20.713</u>	<u>22.194</u>
(=) Impuesto a la renta causado mayor al anticipo	0	0
(-) Saldo pendiente de pago	0	0
(-) Retenciones en la fuente del año	(320)	(560)
(-) Crédito tributario de años anteriores	<u>(560)</u>	<u>0</u>
Saldo a favor del contribuyente	<u>(880)</u>	<u>(560)</u>

21.3. *Anticipo Impuesto a la renta próximo año 2017*

De conformidad con disposiciones vigentes se determinará el anticipo correspondiente a las cuotas de julio y septiembre para el año fiscal 2017. En caso de que el impuesto a la renta causado fuere menor al anticipo determinado, el anticipo se convierte en impuesto a la renta mínimo.

21.4. *Informe de Cumplimiento de Obligaciones Tributarias*

Mediante Resolución NAC-DGERCGC15-00003218 del 24 de diciembre de 2015, el SRI resolvió que la elaboración de los anexos tributarios le corresponde al sujeto pasivo obligado a la contratación de auditoría externa (contribuyente). La presentación del informe de cumplimiento de obligaciones tributarias es hasta el 31 de julio de cada año. Por lo expuesto, todas las sociedades obligadas a tener auditoría externa, deberán presentar oportunamente a los auditores externos para su revisión, todos los anexos y cuadros referentes a información tributaria conforme a instructivo y formatos proporcionados por el SRI. CATAÑA S.A. preparará dichos cuadros y anexos luego de presentar la declaración anual de impuesto a la renta del año 2016. La presentación del Informe Tributario, Informe Financiero y sus anexos al SRI será en CD no regrabable.

22. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

a) Saldos con partes relacionadas

Los saldos con partes relacionadas se desglosan como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<i>Por cobrar:</i>		
Arrosol S.A.	100.000	100.000

CATAÑA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

Viludsa S.A.	61.197	61.197
TOTAL	161.197	161.197
<i>Por pagar:</i>		
Jacinto Medina Fuentes	45.693	0
Arrosol S.A.	49	0
TOTAL	45.742	0

b) Transacciones con partes relacionadas

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Viludsa S.A.	0	63.804
Arrosol S.A.	49	0
Jacinto Medina Fuentes	7	0
TOTAL	56	63.804

23. COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS

a) Compromisos

La Compañía mantiene contrato de 'Cesión de Cuenta de Aporte y de Créditos' suscrito con fecha del 29 de diciembre de 2015 cuyo objeto según cláusula tercera, numeral 3.1 CATAÑA S.A. mantiene obligaciones (saldo) con Viludsa S.A. por US\$ 61.197, no obstante en la cláusula sexta 'Saneamiento' los cedentes (Ab. Jacinto Medina Fuentes y la Sra. María Coello Coello) declaran que son los únicos y legítimos titulares de las cuenta contra CATAÑA S.A.

La Administración considera salvo lo expresado en el párrafo anterior que no existen otros contratos de importancia suscritos con terceros que comprometan los activos de la compañía.

b) Contingencias

La Administración de CATAÑA S.A. declara que no existen juicios y demandas a favor o en contra de la compañía que requieran revelación a los estados financieros al 31 de diciembre de 2016.

24. EVENTOS POSTERIORES

En el período comprendido entre el 01 de enero de 2017 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no han ocurrido otros hechos de carácter financiero o de otra índole que afecten en forma significativa sus saldos o interpretaciones.
