

**INFORME SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
CONSOLIDADOS AUDITADOS  
POR EL AÑO TERMINADO  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

---

**GRUPO EMPRESARIAL CATAÑA S.A.**

## **GRUPO EMPRESARIAL CATAÑA S.A.**

### **ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS Y NOTAS EXPLICATIVAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 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 CONSOLIDADOS

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

### **A la Junta General de Accionistas de CATAÑA S.A. Y SUBSIDIARIA**

#### **Opinión**

1. En nuestra opinión, excepto por lo expresado en el párrafo 3 los estados financieros consolidados adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **CATAÑA S.A. Y SUBSIDIARIA al 31 de diciembre de 2015**, así como sus resultados consolidados y flujos de efectivo consolidados correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera aplicables (NIIF) en Ecuador.
2. Hemos auditado los estados financieros consolidados de **CATAÑA S.A. Y SUBSIDIARIA**, que comprenden el estado de situación financiera a 31 de diciembre de 2015, 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 consolidados que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

#### **Fundamentos de la opinión con limitación**

3. De conformidad con disposiciones establecidas por Superintendencia de Compañías, la subsidiaria COMERCIAL SATINOSATI S.A., no requiere mantener auditoría externa obligatoria, consecuentemente los estados financieros del año 2015 incluidos en la consolidación (activos totales por US\$ 337.357 e ingresos por US\$ 1.050) no han sido auditados.
4. 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 consolidados* de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros consolidados 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.

#### **Asuntos Claves de la Auditoría**

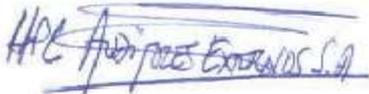
5. Los asuntos clave de auditoría, son aquellos asuntos que, según nuestro juicio profesional, han sido de la mayor significatividad en nuestra auditoría de los estados financieros consolidados del período actual. Estos asuntos han sido tratados en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros consolidados en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre estos, y no expresamos una opinión por separado sobre estos asuntos individualmente.

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

6. La dirección es responsable de la preparación y presentación de los estados financieros consolidados 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 consolidados libres de incorrección material, debida a fraude o error.
7. En la preparación de los estados financieros consolidados, la dirección es responsable de la valoración de la capacidad del Grupo 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 del Grupo.

### **Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros consolidados (Véase Anexo A)**

8. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros consolidados 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 consolidados.



**HPL AUDITORES EXTERNOS S.A.**  
Superintendencia de Compañías  
SC-RNAE No. 926



**CPA. JIMMY LIMONES RODRÍGUEZ**  
Registro Profesional No. 15.101

Guayaquil, agosto 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 consolidados, 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 GRUPO EMPRESARIAL CATAÑA S.A. 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 CATAÑA S.A. Y SUBSIDIARIA 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 consolidados 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 el Grupo 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. Y SUBSIDIARIA**

### **ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

---

(Expresado en dólares E.U.A.)

	<b><u>NOTAS</u></b>	<b><u>2015</u></b>
<b>ACTIVOS</b>		
Efectivo	4	150.304
Cuentas por cobrar	5	479.459
Impuestos corrientes	6	<u>22.765</u>
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>652.528</b>
Propiedades y Equipos, neto	7	270.441
Activo biológico	8	1.335.691
Derechos fiduciarios	9	<u>1.594.545</u>
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b><u>3.200.677</u></b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b><u>3.853.205</u></b>
<b>PASIVO</b>		
Cuentas por pagar relacionadas	10	58.257
Impuestos por pagar	11	190
Participación no controladora	12	<u>6</u>
<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>		<b>58.453</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		
<b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>		
Capital Social	13	800
Resultados acumulados	14	3.826.975
Resultado del ejercicio		<u>( 33.022)</u>
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b><u>3.794.752</u></b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b><u>3.853.205</u></b>



---

Abg. Jacinto Medina Fuentes  
Gerente General



---

Ec. Cecilia Acosta Herrera  
Contador General

*Véase notas a los estados financieros*

---

**CATAÑA S.A. Y SUBSIDIARIA**

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL CONSOLIDADO  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

---

(Expresado en dólares E.U.A.)

	<b><u>NOTAS</u></b>	<b><u>2015</u></b>
<b>OPERACIONES CONTINUADAS</b>		
<b>INGRESOS POR</b>		
Ventas locales	15	8.644
Costo de Ventas	15	<u>( 975)</u>
<b>MARGEN BRUTO</b>		<b>7.669</b>
<b>GASTOS OPERACIONALES</b>		
Gastos administrativos	16	( 40.647)
Gastos financieros		<u>( 44)</u>
<b>TOTAL GASTOS</b>		
<b>RESULTADO CONTABLE</b>		<b>( 33.022)</b>
Participación no controladora		<u>0,42</u>
Participación Trabajadores 15%	17	<u>0</u>
Impuesto a la Renta 22%	17	0
<b>PÉRDIDA NETA DEL EJERCICIO</b>		<b><u>( 33.022)</u></b>
OPERACIONES DISCONTINUADAS		0
<b>Otro Resultado Integral</b>		<u>0</u>
<b>PÉRDIDA INTEGRAL TOTAL DEL EJERCICIO</b>		<b><u>( 33.022)</u></b>



---

Abg. Jacinto Medina Fuentes  
Gerente General



---

Ec. Cecilia Acosta Herrera  
Contador General

---

*Véase notas a los estados financieros*

**CATAÑA S.A. Y SUBSIDIARIA**

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS  
CONSOLIDADO  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

---

(...Expresado en dólares E.U.A...)

	Capital	Reserva	Resultados acumulados			Total
	Social	Legal	Adopción NIF 1era vez	Superávit Revaluación	Años anteriores	Patrimonio
<b>Saldo al 31 Diciembre del 2014</b>	<u>800</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>3.502.893</u>	<u>325.692</u>	<u>3.829.385</u>
Ajuste de impuesto corriente					( 1.604)	( 1.604)
Ajuste diferencia inversión					( 6)	( 6)
Pérdida neta del ejercicio					<u>( 33.022)</u>	<u>( 33.022)</u>
<b>Saldo al 31 Diciembre del 2015</b>	<u>800</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>3.502.893</u>	<u>291.060</u>	<u>3.794.752</u>



---

Abg. Jacinto Medina Fuentes  
Gerente General



---

Ec. Cecilia Acosta Herrera  
Contador General

*Véase notas a los estados financieros*

---

**CATAÑA S.A. Y SUBSIDIARIA**

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO – MÉTODO DIRECTO  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

---

(Expresado en dólares)

	<u>2015</u>
<b><u>FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</u></b>	
Efectivo recibido por recaudo a clientes y anticipos	8.644
Efectivo pagado proveedores, empleados y otros	( 32.138)
Efectivo pagado por impuestos	( 22.678)
Otras salidas de efectivo	( 58.460)
<b>Efectivo neto provisto (utilizado) por actividades de operación</b>	<b><u>( 104.633)</u></b>
<b><u>FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</u></b>	
Adquisiciones de propiedad o equipos	( 3.536)
Adquisiciones de activo intangible	<u>0</u>
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de inversión</b>	<b><u>( 3.536)</u></b>
<b><u>FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</u></b>	
Aportes futuro aumento de capital	0
Pago de préstamo	( 65.334)
<b>Efectivo neto recibido (utilizado) en actividades de financiamiento</b>	<b><u>( 65.334)</u></b>
<b>Variación neta de efectivo</b>	<b>( 173.502)</b>
<b>Efectivo y equivalente de efectivo a principio de año</b>	<u>323.807</u>
<b>Efectivo y equivalente de efectivo a fin de año</b>	<b><u>150.304</u></b>



---

Abg. Jacinto Medina Fuentes  
Gerente General



---

Ec. Cecilia Acosta Herrera  
Contador General

**CATAÑA S.A. Y SUBSIDIARIA**

**ESTADOS DE FLUJO DE CAJA CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO PROVISTO (UTILIZADO) POR ACTIVIDAD DE OPERACIÓN POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

---

(Expresado en dólares)

	<u>2015</u>
<b>RESULTADO NETO DEL EJERCICIO</b>	<b>( 33.022)</b>
<b>Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo provisto en actividades de operación</b>	
<i><u>Gastos que no originan desembolsos:</u></i>	
Depreciación propiedad, planta y equipo	9.528
Ajuste por participaciones no controladoras	<u>( 0.42)</u>
<b>Sub-total</b>	<b><u>9.528</u></b>
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS</b>	
Disminución (aumento) en cuentas y documentos por cobrar	( 58.460)
Disminución (aumento) en otros activos	( 22.761)
Disminución (aumento) en Otras cuentas por pagar	<u>80</u>
<b>Sub-total</b>	<b>( 81.137)</b>
<b>EFFECTIVO NETO PROVISTO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b><u>( 104.633)</u></b>



---

Abg. Jacinto Medina Fuentes  
Gerente General



---

Ec. Cecilia Acosta Herrera  
Contador General

*Véase notas a los estados financieros*

---

---

## **1. OPERACIONES DE LA COMPAÑÍA:**

CATAÑA S.A. - (La controladora) fue constituida el 16 de noviembre de 1998 mediante escritura pública en la notaría vigésima primera e inscrita en el Registro Mercantil el 20 de noviembre de 1998 en Guayaquil – Ecuador. Su objeto social son las actividades agrícolas.

Comercial Satinosati S.A. - (La subsidiaria) fue constituida mediante escritura pública el 22 de octubre de 2010 en el cantón Samborondón en la notaría décima cuarta, e inscrita en el Registro Mercantil el 09 de agosto de 2012. Cuyo objeto social es la importación y distribución al por mayor y menor de electrodomésticos, teléfonos celulares y artículos electrónicos.

Conforme a lo requerido por la sección 9 de las NIIF PYMES, en la Nota 13 se detallan los accionistas del Grupo al 31 de diciembre de 2015, los que poseen mayor participación accionaria y controlan directamente, el capital con derecho a voto de la compañía.

## **2. BASES DE PRESENTACIÓN:**

2.1. Declaración de cumplimiento.- Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades – NIIF (aprobadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad - IASB) en julio de 2009 con reformas y modificaciones del año 2015.

2.2. Bases de medición.- Los presentes estados financieros consolidados han sido preparados en base al costo histórico. Los estados financieros consolidados se presentan en Dólares de E.U.A. cuya moneda el Dólar es de curso legal en Ecuador y moneda funcional de presentación del grupo empresarial.

2.3. Principios de consolidación.- Los estados financieros consolidados incluyen cuentas de las Compañías Cataña S.A. y Comercial Satinosati S.A., después de eliminadas las principales cuentas y transacciones entre compañías de conformidad con la sección 9 de NIIF PYMES y resolución de Superintendencia de Compañías No. SC.ICI.DCCP.G.14.003 del 28 de febrero de 2014 en R.O. 194. Cataña S.A., es propietaria de ‘Comercial Satinosati S.A.’ del 99.998% y la participación no controlada del 0,002% está presentado en el pasivo y ajustado de la utilidad neta que ordinariamente se presenta disminuyendo el patrimonio, ha sido omitido por ser irrelevante y consta como pasivo “Participación no controlada”.

2.4. Mantenimiento de las NIIF 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.

### **3. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

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

- 3.1. Efectivo en caja - bancos.- Corresponde a activos financieros líquidos de libre disponibilidad en el país en instituciones financieras.
- 3.2. Activos financieros.- Incluye:
  - Cuentas por cobrar relacionadas.- Corresponde a cuentas por cobrar con compañías vinculadas de Cataña S.A.
  - Otras cuentas por cobrar.- Son activos financieros corrientes por cobrar a terceros.
- 3.3. Impuestos corrientes.- corresponde a impuestos considerados créditos tributarios de conformidad con la normativa fiscal vigente
- 3.4. Propiedades.- Reconocidos al costo histórico de acuerdo a la sección 17 de NIIF PYMES.
- 3.5. 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.
- 3.6. Pasivos financieros.- constituyen cuentas por pagar a compañías relacionadas de Cataña S.A.
- 3.7. Provisiones.- corresponde a obligaciones implícitas como resultado de sucesos pasados.
- 3.8. Participación no controladora.- Corresponde al 0,01% del capital de la subsidiaria.
- 3.9. Capital.- constituye los instrumentos de patrimonio acciones de la controladora de Cataña S.A.
- 3.10. Resultados acumulados.- corresponde al superávit de revaluación de propiedades y utilidades acumuladas.
- 3.11. Reconocimiento de ingresos.- corresponde a ingresos por actividades ordinarias de tanto de la controladora como la subsidiaria.
- 3.12. Reconocimiento de gastos.- registrados al costo y reconocidos cuando son incurridos, es decir por el principio del devengado.

**3.13. 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.

**3.14. 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 controladora y subsidiaria, 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. El grupo no ha requerido utilizar estimaciones o juicios sobre políticas contables tales como: deterioro de los activos, provisiones por jubilación y desahucio.

#### **4. EFFECTIVO**

Al 31 de diciembre está constituido como sigue:

	2015 (...US Dólares...)
Bancos	150.304
<b>Total</b>	<b>150.304</b>

Corresponde a fondos mantenidos en Banco Bolivariano cuenta corriente No. 526898-2 por US\$ 118.142 y en Banco Produbanco en cuenta corriente No. 01063592005 por US\$ 32.162 que generan tasa de interés mínima y son de libre disponibilidad.

#### **5. CUENTAS POR COBRAR**

El resumen de las cuentas por cobrar es como sigue:

	2015 (...US Dólares...)
<b>Cientes</b>	
Guajirocorp S.A. (A)	520
<b>Compañías relacionadas</b>	
Arrosol S.A.	100.000
Viludsa S.A.	61.196
Subtotal	161.196
Anticipo a proveedores	120.000
<b>Otras cuentas por cobrar</b>	
Talum S.A. (B)	192.999
Otras cuentas por cobrar	4.743
<b>Total</b>	<b>354.715</b>

## 6. IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre está compuesto como sigue:

	2015 (...US Dólares...)	
Crédito tributario Impuesto a la renta		<u>22.765</u>

## 7. PROPIEDADES Y EQUIPOS. NETO

El resumen de propiedades y equipos es como sigue:

	2015 (...US Dólares...)	
Costo		279.969
Depreciación acumulada		<u>( 9.528)</u>
<b>TOTAL</b>		<b>270.441</b>

## 8. ACTIVO BIOLÓGICO

Al 31 de diciembre, está conformado como sigue:

	<u>Saldo al 31.</u> <u>Dic. 2014</u>	<u>(+)</u> <u>Adiciones</u>	<u>(+/-)</u> <u>Reclasificación</u>	<u>Saldo al 31.</u> <u>Dic. 2015</u>
Sembrío de teca	<u>1.335.691</u>	<u>          </u>	<u>          </u>	<u>1.335.691</u>
<b>ACTIVOS BIOLÓGICOS</b>	<b><u>1.335.691</u></b>	<b><u>          0</u></b>	<b><u>          0</u></b>	<b><u>1.335.691</u></b>

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".

## 9. DERECHOS FIDUCIARIOS

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.

## 10. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

Al 31 de diciembre está conformado como sigue:

	2015 (...US Dólares...)	
Abg. Jacinto Medina		<u>58.257</u>
<b>Total</b>		<b>58.257</b>

Valores que serán cancelados el próximo período.

## 11. IMPUESTOS POR PAGAR

	2015 (...US Dólares...)	
Impuesto al valor agregado 12%		101
Retenciones en la fuente		<u>89</u>
<b>Total</b>		<b>190</b>

## 12. PARTICIPACIÓN NO CONTROLADA

Al 31 de diciembre de 2015, el 0,002% de participación del accionista minoritario Coello Coello María Isabel en el capital social de la subsidiaria Comercial Satinosati S.A. Resultados acumulados por US\$ 6 consta en el pasivo como 'Participación no controlada'.

## 13. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2015, el capital suscrito y pagado de US\$ 800 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>Valor nominal</u> US\$
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>
<b>TOTAL</b>	<b>800</b>	<b>100%</b>	<b>800,00</b>

## 14. RESULTADOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre, está conformado como sigue:

	2015 (...US Dólares...)
Superávit por revaluación	3.502.893
Ganancias acumuladas	<u>324.082</u>
<b>Total</b>	<b>3.826.975</b>

## 15. VENTAS Y COSTO DE VENTAS

Durante el año 2015, el origen y sus acumulaciones fueron como sigue:

	2015 (...US Dólares...)
Alquiler de terreno	7.594
Alquiler de departamento	<u>1.050</u>
<b>Total</b>	<b>8.644</b>

## **16. GASTOS ADMINISTRATIVOS**

El origen y acumulación de gastos de administración fueron:

	2015 (...US Dólares...)	
Honorarios profesionales		7.438
Depreciaciones		9.528
Suministros		96
Impuestos		16.423
Gasto de IVA		641
Servicios públicos		26
Servicios		3.220
Alícuotas		3.000
Otros		274
<b>Total</b>		<b>40.647</b>

## **17. PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS E IMPUESTO A LA RENTA**

### **17.1. Participación a empleados**

### **17.2. Impuesto a la renta**

La Ley de Régimen Tributario Interno, establece la tarifa de impuesto a la renta del 22% para sociedades. En caso de que el impuesto causado fuese menor al "anticipo mínimo calculado", prevalece este último como impuesto a la renta definitivo.

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 el año 2015 es como sigue:

	2015	
Impuesto a la renta corriente		0
Impuesto a la renta diferido		0
<b>Total gasto de impuesto a la renta del año</b>		<b>0</b>

## **18. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS**

a) Los saldos se encuentran en expuestos en la nota 5 y nota 10.

b) *Transacciones con partes relacionadas*

	<b><u>2015</u></b>	
Viludsa S.A.		63.804
<b>TOTAL</b>		<b>63.804</b>

---

## **19. 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 (cuenta por pagar) con Viludsa S.A. por US\$ 63.804, 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 2015.

## **20. EVENTOS POSTERIORES**

Entre diciembre 31 del 2015 (fecha de cierre de los estados financieros) y agosto del 2017 (fecha de culminación de la auditoría) la Administración de la controladora Cataña S.A. considera que no existen eventos importantes que revelar o ajustar y que pudieran tener efecto significativo sobre los estados financieros.

---

---

INFORME SOBRE LOS ESTADOS  
FINANCIEROS AUDITADOS POR LOS  
AÑOS TERMINADOS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014  
RECTIFICATORIO

---

**CATAÑA S.A.**



**CATAÑA S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS Y NOTAS EXPLICATIVAS AL  
31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**

---

**CONTENIDO**

- ❖ INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES RECTIFICATORIO
  
- ❖ ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
  
- ❖ ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
  
- ❖ ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
  
- ❖ ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
  
- ❖ NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES - RECTIFICATORIO**

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

### **Informe sobre los estados financieros**

1. Hemos auditado el estado de situación financiera adjunto de **CATAÑA S.A.** al 31 de diciembre del 2015, el estado de resultados, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado flujos de efectivo correspondiente al año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

#### *Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros*

2. La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF’s para las PYMES, y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debidas a fraude o error.

#### *Responsabilidad del auditor*

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros adjuntos basada en nuestra auditoría. Hemos llevado a cabo nuestra auditoria de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas exigen que cumplamos los requerimientos de ética, así como que planifiquemos y ejecutemos la auditoria con el fin de obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros no contienen distorsiones importantes.
4. Una auditoría conlleva la aplicación de procedimientos para obtener evidencia de auditoria sobre los importes y la información revelada en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluida la valoración de los riesgos materiales en los estados financieros, debida a fraude o error. Al efectuar dichas valoraciones del riesgo, el auditor toma en consideración el control interno relevante para la preparación y presentación fiel por parte de la entidad de los estados financieros, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de la circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad. Una auditoria también incluye la evaluación de la adecuación de las políticas contables aplicadas y de la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la Administración, así como la evaluación de la presentación global de los estados financieros.
5. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.

---

*Opinión*

6. En nuestra opinión, los estados financieros citados, presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **CATAÑA S.A.** al 31 de diciembre de 2015, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en dicha fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para lasPYMES.

*Párrafo de énfasis*

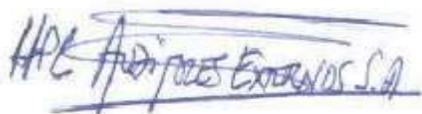
7. Con fecha 28 de abril de 2016 emitimos un informe de auditoría financiera del ejercicio económico 2015 en el que expresábamos una opinión no modificada. No obstante en atención al oficio No. SCVS-INC-DNICAI-2017-18097-O del 21 de julio 2017 de la Superintendencia de Compañía, Valores y Seguros observó la falta de registro de inversiones permanentes al 31 de diciembre de 2015 (asunto no revelado a los auditores externos), por tal motivo la Administración de Cataña S.A. ha incorporado la adquisición de inversiones en acciones (Véase Nota 12). El presente Informe deja sin efecto el informe emitido el 28 de abril de 2016. Esta cuestión no modifica nuestra opinión.

*Otro asunto*

8. Los estados financieros del año 2014 y su presentación, fueron auditados por otros auditores, cuyo informe de fecha abril del 2015 contiene una opinión sin salvedades.

**Informe sobre otros requisitos legales y regulatorios**

9. De acuerdo con disposiciones tributarias, el informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias de **CATAÑA S.A.** del año fiscal 2015, incluyendo la revisión de las declaraciones mensuales de retenciones en la fuente de IVA e impuesto a la renta, será presentado por separado hasta el 31 de julio del 2016, conjuntamente con los anexos exigidos por el SRI.



**HPL AUDITORES EXTERNOS S.A.**  
**No. Registro Superintendencia**  
**De Compañías: SC-RNAE 916**



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

Guayaquil, 07 de agosto de 2017

**CATAÑA S.A.**

**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA AL  
31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**

(Expresado en dólares)

**NOTAS**

		<b><u>2015</u></b>	<b><u>2014</u></b>
		<b>(Re expresado)</b>	<b>(Re expresado)</b>
<b>ACTIVOS</b>			
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			
Efectivo y Equivalente de efectivo	6	118.142	153.210
Cuentas por cobrar, neto	7	354.715	417.999
Impuestos corrientes	8	<u>22.754</u>	<u>1.604</u>
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>495.612</b>	<b>572.813</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>			
Propiedades	9	90.000	90.000
Activos biológicos	10	1.335.691	1.335.691
Derechos fiduciarios	11	1.594.545	1.594.545
Inversiones en acciones	12	<u>45.686</u>	<u>0</u>
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>3.065.922</b>	<b>3.020.236</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b><u>3.561.534</u></b>	<b><u>3.593.049</u></b>
<b>PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS PASIVO</b>			
<b>CORRIENTE</b>			
Cuentas por pagar	13	0	63.803
Cuentas por pagar relacionadas	14	45.686	0
Impuestos por pagar	15	<u>121</u>	<u>93</u>
<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>		<b>45.807</b>	<b>63.897</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b><u>45.807</u></b>	<b><u>63.897</u></b>
<b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>			
Capital Social	16	800	800
17 Resultados Acumulados (incluye adopción NIFF)		3.526.748	3.539.712
Utilidad neta del ejercicio		<u>(11.821)</u>	<u>(11.359)</u>
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>3.515.727</b>	<b>3.529.152</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b><u>3.561.534</u></b>	<b><u>3.593.049</u></b>



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 2015 Y 2014**

---

(Expresado en dólares)

	<b><u>NOTAS</u></b>	<b><u>2015</u></b>	<b><u>2014</u></b>
<b>Operaciones continuadas:</b>			
<b>Ingresos</b>			
Por arriendos	18	<u>7.594</u>	<u>0</u>
<b>Total Ingresos</b>		<b><u>7.594</u></b>	<b><u>0</u></b>
<b>Gastos operacionales</b>			
Gastos de administración	19	( 19.387)	( 11.330)
Gastos financieros		<u>( 28)</u>	<u>( 29)</u>
<b>Total gastos</b>		<b>( 19.415)</b>	<b>( 11.359)</b>
<b>Pérdida Contable</b>		<b><u>( 11.821)</u></b>	<b><u>( 11.359)</u></b>
<b>PÉRDIDA NETA DEL EJERCICIO</b>		<b><u>( 11.821)</u></b>	<b><u>( 11.359)</u></b>
<b>Operaciones discontinuadas</b>		0	0
<b>OTRO RESULTADO INTEGRAL</b>		<u>0</u>	<u>0</u>
<b>RESULTADOS INTEGRALES DEL EJERCICIO (S)</b>		<b><u><u>0</u></u></b>	<b><u><u>0</u></u></b>



---

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 2015 Y 2014**

(...Expresado en dólares...)

Resultados acumulados

<u>Anteriores</u>	<u>Capital Social</u>	<u>Superávit por Revalorización</u>	<u>Años</u>	<u>TOTAL</u>
<b>Saldo al 31 Diciembre del 2013</b>	<b>800</b>	<b>3.502.893</b>	<b>36.818</b>	<b>3.540.511</b>
Pérdida Neta del Ejercicio			<u>( 11.359)</u>	<u>( 11.359)</u>
<b>Saldo al 31 Diciembre del 2014</b>	<b><u>800</u></b>	<b><u>3.502.893</u></b>	<b><u>25.459</u></b>	<b><u>3.529.152</u></b>
Utilidad Neta del Ejercicio			<u>( 11.821)</u>	<u>( 11.821)</u>
<b>Saldo al 31 Diciembre del 2015</b>	<b><u>800</u></b>	<b><u>3.502.893</u></b>	<b><u>13.638</u></b>	<b><u>3.517.331</u></b>



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 2015 Y 2014**

(...Expresado en dólares...)

	NOTAS	2015	2014
<b>FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES OPERACIÓN</b>			
Efectivo recibido de clientes y otros		70.878	463.501
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros		( 19.387)	( 78.616)
Efectivo pagado por impuestos		( 22.726)	( 29)
Efectivo pagado por gastos financieros		( 28)	0
<b>SUBTOTAL</b>		<b><u>28.737</u></b>	<b><u>85.118</u></b>
<b>FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>			
Adquisiciones de activos fijos		0	( 345.927)
<b>SUBTOTAL</b>		<b><u>( 0)</u></b>	<b><u>( 345.927)</u></b>
<b>FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>			
Pagos de préstamos		( 63.804)	0
Financiación por préstamos		.	106.745
<b>SUBTOTAL</b>		<b><u>( 63.804)</u></b>	<b><u>106.745</u></b>
Variación neta de efectivo		( 35.067)	145.675
<b>Efectivo y equivalente de efectivo a principio de año</b>		<b><u>153.210</u></b>	<b><u>7.534</u></b>
<b>Efectivo y equivalente de efectivo a fin de año</b>		<b><u>118.143</u></b>	<b><u>153.210</u></b>



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 2015 Y 2014**

(Expresado en dólares)

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

	<b><u>2015</u></b>	<b><u>2014</u></b>
<b>PÉRDIDA NETA DEL EJERCICIO</b>	<b>( 11.821)</b>	<b>( 11.359)</b>
<b>PARTIDAS QUE NO AFECTAN EL EFECTIVO</b>		
Depreciaciones	0	0
Ajuste por acciones en no controladoras	12 45.686	0
Gasto de impuesto a la renta	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Subtotal</b>	<b><u>45.686</u></b>	<b><u>0</u></b>
<b>VARIACIONES EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS</b>		
Aumento (disminución) en cuentas por cobrar	63.284	463.501
Aumento (disminución) en inversiones en acciones	12 45.686	0
Aumento (disminución) en impuestos por recuperar y pagos anticipados	( 22.754)	( 59.592)
Disminución (aumento) en otros pasivos	<u>28</u>	<u>( 10.694)</u>
<b>Subtotal</b>	<b><u>86.244</u></b>	<b><u>396.215</u></b>
<b>EFFECTIVO NETO PROVISTO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b><u>28.737</u></b>	<b><u>384.857</u></b>



Abg. Jacinto Medina Fuentes  
Gerente General



EC. Cecilia Acosta Herrera  
Contadora General

Véase notas a los estados financieros

## **CATAÑA S.A.**

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

---

#### **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.

#### **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 comienzan 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.

## **CATAÑA S.A.**

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

---

#### **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 y terceros.
- 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 2015, la entidad no ha 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 utiliza el método del valor razonable. Los activos biológicos comprenden el cultivo de arroz. En vista de la falta de operación de la entidad, no es posible determinar el costo de ventas.

La compañía no utiliza método de depreciación, ni vida útil, ni tasas para los activos biológicos.

- 3.7. *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.

## **CATAÑA S.A.**

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

---

3.8. *Pasivos Financieros.*- Reconocidos a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos se registran subsecuentemente a su costo amortizado.

Las obligaciones financieras y otros pasivos se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

3.9. *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%.

3.10. *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.

3.11. *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.

3.12. *Reconocimiento de egresos.*- Registrados al costo y reconocidos cuando son incurridos, es decir por el principio del devengado.

3.13. *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.

## CATAÑA S.A.

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

#### 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. 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.

#### 6. EFFECTIVO

Al 31 de diciembre está compuesto como sigue:

<u>2015</u>	(US\$ dólares)	<u>2014</u>
Banco Bolivariano	<u>118.142</u>	<u>153.210</u>
<b>Total</b>	<b><u>118.142</u></b>	<b><u>153.210</u></b>

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>2015</u>	(US\$ dólares)	<u>2014</u>
<b>Cientes</b>			
Guajirocorp S.A. (A)	-	<u>520</u>	<u>0</u>
<b>Compañías relacionadas</b>			
Arrosol S.A.		100.000	100.000
Viludsa S.A.		<u>61.196</u>	<u>125.000</u>
Subtotal		161.196	225.000
<b>Otras cuentas por cobrar</b>			
Talum S.A. (B)		192.999	192.999
<b>Total</b>		<b><u>354.715</u></b>	<b><u>417.999</u></b>

## CATAÑA S.A.

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

---

(A) Corresponde a valores por cobrar por arriendo del mes corriente.

(B) Corresponde a cuentas por cobrar de años anteriores. La administración declara de

#### 8. IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre está compuesto como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(US Dólares)	
Retenciones Fuente	560	
Anticipo impuesto a la renta (A)	22.194	1.604
Crédito tributario años anteriores	<u>0</u>	
<b>Total</b>	<b><u>22.754</u></b>	

(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>2015</u>	<u>2014</u>
	(US\$ Dólares)
Terrenos	90.000
<b>Total</b>	<b><u>90.000</u></b>

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

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

## CATAÑA S.A.

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

#### 10. ACTIVOS BIOLÓGICOS

Al 31 de diciembre, está conformado como sigue:

<u>Saldo al 31. Dic. 2014</u>	<u>(+)</u> <u>Adiciones</u>	<u>(+/-)</u> <u>Reclasificación</u>	<u>Saldo al 31.</u> <u>Dic. 2015</u>
Sembrío de teca	<u>1.335.691</u>	<u>                    .</u>	<u>1.335.691</u>
<b>ACTIVOS BIOLÓGICOS</b>	<b><u>1.335.691</u></b>	<b><u>                    0</u></b>	<b><u>1.335.691</u></b>

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”.

#### 11. DERECHOS FIDUCIARIOS

Al 31 de diciembre está compuesto como sigue:

<u>2015</u>	(US\$ dólares)	<u>2014</u>
Derechos Fiduciarios	<u>1.594.545</u>	<u>1.594.545</u>
<b>Total</b>	<b><u>1.594.545</u></b>	<b><u>1.594.545</u></b>

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.

#### 12. INVERSIONES EN ACCIONES

Al 31 de diciembre la cuenta inversiones permanentes, está conformado como sigue:

2015		2014
Saldo inicial	<u>0</u>	<u>0</u>
Inversión en acciones	<u>45.686</u>	<u>0</u>
<b>Total</b>	<b><u>45.686</u></b>	<b><u>0</u></b>

Cataña S.A. adquirió acciones en calidad de inversiones el 08 de enero de 2015 por US\$ 45.686 correspondiente al 99,99% del capital de la compañía Comercial Satinosati S.A. a valor nominal de US\$ 1,00 por acción.

## **CATAÑA S.A.**

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

---

#### **13. CUENTAS POR PAGAR**

Al 31 de diciembre está conformado como sigue:

	<b><u>2015</u></b> (US\$ dólares)	<b><u>2014</u></b>
Vildudsa S.A.	_____ 0	_____ 63.803
<b>Total</b>	<b>_____ 0</b>	<b>_____ 63.803</b>

De conformidad con el contrato de cesión de créditos, Cataña S.A. cancela el valor acordado a Viludsa S.A. Véase Nota 20.

#### **14. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS**

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, se conforma como sigue:

	<b><u>2015</u></b>	<b><u>2014</u></b>
	(US\$ dólares)	
Abg. Jacinto Medina	_____ 45.686	_____ -
<b>Total</b>	<b>_____ 45.686</b>	<b>_____ 0</b>

Corresponde a cruce de cuentas con el accionista por la inversión realizada. Véase Nota 12.

#### **15. IMPUESTOS POR PAGAR**

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

	<b><u>2015</u></b> (...US Dólares...) 101	<b><u>2014</u></b>
Impuesto al valor agregado 12%		48
Retenciones en la fuente	_____ 20	_____ 45
<b>Total</b>	<b>_____ 121</b>	<b>_____ 93</b>

#### **16. CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de diciembre de 2015, 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:

Accionistas	No. Acciones	<u>Participacion</u> (%)	<u>Valor nominal</u> US\$
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>
<b>TOTAL</b>	<b>800</b>	<b>100 %</b>	<b>800,00</b>

## CATAÑA S.A.

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

---

#### 17. RESULTADOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre, está conformado como sigue:

<u>2015</u>		<u>2014</u>
(...US\$ Dólares...)		
Superávit por revaluación	3.502.893	3.502.893
Ganancias acumuladas	<u>23.885</u>	<u>36.818</u>
<b>Total</b>	<b><u>3.526.748</u></b>	<b><u>3.515.727</u></b>

#### 18. INGRESOS

Las operaciones generadas fueron:

<u>2015</u>		<u>2014</u>
Alquiler de terreno	<u>7.594</u>	<u>0</u>
<b>Total</b>	<b><u>7.594</u></b>	<b><u>0</u></b>

Los ingresos corresponden a alquiler de terreno al cliente Guajirocorp S.A.

#### 19. GASTOS ADMINISTRATIVOS

El origen y acumulación de gastos de administración fueron:

<u>2015</u>		<u>2014</u>
Honorarios profesionales	5.314	8.050
Servicios	48	0
Suministros	0	63
Impuestos y contribuciones	<u>14.024</u>	<u>3.217</u>
<b>Total</b>	<b><u>19.387</u></b>	<b><u>11.330</u></b>

#### 20. 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 2014 y 2015 es como sigue:

## CATAÑA S.A.

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

---

#### 20.1. 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 2015 y 2014 se compone de la siguiente manera:

<u>2015</u>	(US dólares)	<u>2014</u>
Impuesto a la renta corriente	0	0
Impuesto a la renta diferido	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Total gasto de impuesto a la renta del año</b>	<u><b>0</b></u>	<u><b>0</b></u>

#### 20.2. 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>2015</u>	(US\$ Dólares)	<u>2014</u>
Pérdida Contable	( 11.821)	( 11.359)
(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%
<b>Impuesto a la renta causado</b>	<u><b>0</b></u>	<u><b>0</b></u>

Al 31 de diciembre de 2015, la determinación del saldo del impuesto a la renta por pagar fue como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(US\$ Dólares)	
Provisión para impuesto a la renta corriente	0	0
Anticipo pagado	<u>22.194</u>	<u>1.604</u>
Mayor entre anticipo pagado e imp. A la renta	22.194	1.604
(-) Impuesto definitivo o saldo pendiente de pago - año 2014	( 22.194)	1.604
(-) Retenciones en la fuente del año	0	0
(-) Crédito tributario de años anteriores	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Saldo a favor del contribuyente</b>	<u><b>0</b></u>	<u><b>0</b></u>

#### 20.3. Anticipo Impuesto a la renta próximo año 2016

De conformidad con disposiciones vigentes se determinará el anticipo correspondiente a las cuotas de julio y septiembre para el año fiscal 2016. 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.

## **CATAÑA S.A.**

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

---

#### *20.4. 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 2015. La presentación del Informe Tributario, Informe Financiero y sus anexos al SRI será en CD no regrabable.

#### **21. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS**

##### *a) Saldos con partes relacionadas*

Los saldos con partes relacionadas se desglosan como sigue:

	<b><u>2015</u></b>	<b><u>2014</u></b>
<i>Por cobrar:</i>		
Arrosol S.A.	100.000	100.000
Viludsa S.A.	— 61.197	— 125.000
<b>TOTAL</b>	<b>161.197</b>	<b>225.000</b>

##### *b) Transacciones con partes relacionadas*

	<b><u>2015</u></b>	<b><u>2014</u></b>
Viludsa S.A.	— 63.804	— 0
<b>TOTAL</b>	<b>63.804</b>	<b>0</b>

#### **22. 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 (cuenta por pagar) con Viludsa S.A. por US\$ 63.804, 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.

## **CATAÑA S.A.**

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

---

#### *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 2015.

### **23. EVENTOS POSTERIORES**

En el período comprendido entre el 01 de enero de 2016 y la fecha de emisión de estos estados financieros, la administración declara no han ocurrido otros hechos de carácter financiero o de otra índole que afecten en forma significativa sus saldos o interpretaciones.

---