

INFORME SOBRE LOS ESTADOS
FINANCIEROS AUDITADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

CATAÑAS.A.



CATAÑA S.A.

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

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 2017, 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. Los estados financieros del ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2016 fueron auditados con fecha abril 28 del 2017, con una opinión no modificada.
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 2017, 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 años ha generado pérdidas operativas por US\$ 53.113 y los ingresos no operacionales no han sido suficiente para cubrir los gastos incurridos. Esta condición puede originar riesgo sobre la capacidad de continuar como empresa en marcha. La Gerencia expresó su deseo de incentivar la actividad operacional de la compañía.

Asuntos Claves de la Auditoría

Inversiones en acciones, valor patrimonial proporcional

5. Al 31 de diciembre de 2017 la compañía utilizando el método del valor patrimonial proporcional – VPP obtuvo ganancia por las inversiones en acciones que mantiene con su subsidiaria Comercial Satinosati S.A. por US\$ 262.175. Véase Nota 14.

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

6. 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.
7. 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)

8. 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.

Asunto de Énfasis

9. 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

10. De acuerdo con disposiciones tributarias, el Informe de Cumplimiento de Obligaciones Tributarias de **CATAÑA S.A.** del año fiscal 2017, 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 2018, 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 26 de 2018

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 efectuada a CATAÑA S.A. al 31 de diciembre de 2017. 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 CATAÑA S.A. 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 2017 Y 2016**

(Expresado en dólares de E.U.A.)

	<u>NOTAS</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
ACTIVOS			
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y Equivalente de efectivo	6	106.147	7.199
Cuentas por cobrar	7	249.435	437.419
Anticipos a terceros	8	27.000	0
Impuestos corrientes	9	<u>1.795</u>	<u>21.673</u>
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		384.377	466.291
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedades	10	90.000	90.000
Activos biológicos	11	1.335.691	1.335.691
Activos intangibles	12	357	250
Derechos fiduciarios	13	1.594.545	1.594.545
Inversiones en acciones	14	<u>307.861</u>	<u>45.686</u>
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		3.328.454	3.006.172
TOTAL ACTIVOS		<u>3.712.831</u>	<u>3.532.463</u>
PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas por pagar	15	0	505
Impuestos por pagar	16	77	27
Cuentas por pagar relacionadas	17	<u>0</u>	<u>45.742</u>
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		77	46.274
TOTAL PASIVOS		77	46.274
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital Social	18	800	800
Resultados Acumulados	19	3.726.843	3.492.733
Pérdida neta del ejercicio		<u>(14.889)</u>	<u>(7.351)</u>
TOTAL PATRIMONIO		3.712.754	3.486.182
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>3.712.831</u>	<u>3.532.463</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 2017 Y 2016**

(Expresado en dólares de E.U.A.)

	<u>NOTAS</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
OPERACIONES CONTINUADAS:			
INGRESOS NO OPERACIONALES			
Ingresos	20	<u>6.500</u>	<u>5.500</u>
TOTAL		6.500	5.500
GASTOS OPERACIONALES			
Gastos de administración	21	(21.340)	(12.797)
Gastos financieros		<u>(49)</u>	<u>(228)</u>
TOTAL GASTOS		(21.389)	(12.843)
PÉRDIDA CONTABLE		<u>(14.889)</u>	<u>(7.343)</u>
Participación laboral (15%)	22.2	0	0
Impuesto a la renta (22%)	22.1	0	0
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO		<u>(14.889)</u>	<u>(7.343)</u>
OPERACIONES DISCONTINUADAS:			
Otro Resultado Integral -ORI		<u>0</u>	<u>0</u>
RESULTADOS INTEGRALES DEL EJERCICIO (S)		<u>(14.889)</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 2017 Y 2016**

(...Expresado en dólares...)

	<u>Capital Social</u>	<u>Resultados acumulados</u> <u>Superávit por Revalorización PPE</u>	<u>Años Anteriores</u>	<u>Otro Resultado Integral</u> <u>Ganancias en Instrumentos de patrimonio</u>	<u>TOTAL</u>
Saldo al 31 Diciembre del 2015	<u>800</u>	<u>3.502.893</u>	<u>(10.160)</u>	<u>0</u>	<u>3.493.533</u>
Pérdida del ejercicio 2016			<u>(7.351)</u>		<u>(7.351)</u>
Saldo al 31 Diciembre del 2016	<u>800</u>	<u>3.502.893</u>	<u>(17.511)</u>	<u>0</u>	<u>3.486.182</u>
Otro Resultado integral: Ajuste por valor razonable por VPP de acciones en subsidiaria. Véase Nota 14.				262.175	262.175
Anticipo de impuesto a la renta 2016			<u>(20.714)</u>		<u>(20.714)</u>
Pérdida neta del ejercicio			<u>(14.889)</u>		<u>(14.889)</u>
Saldo al 31 Diciembre del 2017	<u>800</u>	<u>3.502.893</u>	<u>(53.113)</u>	<u>262.175</u>	<u>3.712.755</u>



Abg. Jacinto Medina Fuentes
Gerente General



EC. Cecilia Acosta Herrera
Contadora General

Véase notas a los estados financieros

CATAÑA S.A.

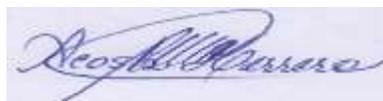
**FLUJO DE EFECTIVO – MÉTODO DIRECTO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**

(...Expresado en dólares de E.U.A...)

	<u>NOTAS</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES OPERACIÓN			
Efectivo recibido de clientes y otros		6.500	(2.200)
Otros cobros por actividades de operación		163.942	0
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros		(21.325)	(12.797)
Efectivo pagado por impuestos		(786)	(21.206)
Efectivo pagado por gastos financieros		0	(47)
Otros pagos por actividades de operación		(2.957)	(504)
Otros entradas de efectivo		<u>0</u>	<u>5.500</u>
SUBTOTAL		<u>145.374</u>	<u>(31.253)</u>
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Adquisiciones de activo intangibles		(180)	(250)
Venta de activo fijo		<u>0</u>	<u>0</u>
SUBTOTAL		<u>(180)</u>	<u>(250)</u>
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
Pagos de préstamos		(46.246)	(80.000)
Otras entradas de efectivo		<u>0</u>	<u>46.246</u>
SUBTOTAL		<u>(46.246)</u>	<u>(33.753)</u>
Variación neta de efectivo		98.948	110.943
Efectivo y equivalente de efectivo a principio de año		<u>7.199</u>	<u>118.142</u>
Efectivo y equivalente de efectivo a fin de año		<u>106.147</u>	<u>7.199</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 2017 Y 2016

(...Expresado en dólares de E.U.A...)

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
PÉRDIDA NETA DEL EJERCICIO	(14.890)	(7.343)
PARTIDAS QUE NO AFECTAN EL EFECTIVO		
Depreciaciones	65	0
Gasto de impuesto a la renta		<u>0</u>
Subtotal		0
VARIACIONES EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS		
Aumento (disminución) en cuentas por cobrar	0	(2.200)
Aumento (disminución) en cuentas por cobrar	163.942	0
Aumento (disminución) en anticipo de proveedores	(2.957)	(504)
Aumento (disminución) en impuestos por recuperar y pagos anticipados	(786)	(21.206)
Disminución (aumento) en otros pasivos	<u>0</u>	<u>0</u>
Subtotal	16.199	(23.910)
EFECTIVO NETO PROVISTO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>145.374</u>	<u>(31.253)</u>



Abg. Jacinto Medina Fuentes
Gerente General



EC. Cecilia Acosta Herrera
Contadora General

Véase notas a los estados financieros

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.

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.

- 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.

CATAÑA S.A.

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:

	2017	2016
	(US\$ dólares)	
Caja	22	0
Banco Bolivariano	<u>106.125</u>	<u>7.199</u>
Total	<u>106.147</u>	<u>7.199</u>

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:

	2017	2016
	(US\$ dólares)	
Cientes		
Guajirocorp S.A. (A)	4.780	2.720
Compañías relacionadas		
Arrosol S.A.	179.997	180.000
Viludsa S.A.	61.197	61.197
Subtotal	241.194	241.197
Anticipo de proveedores	3.461	504
Otras cuentas por cobrar		
Talum S.A. (B)	<u>0</u>	<u>192.999</u>
Total	<u>249.435</u>	<u>437.419</u>

(A) Corresponde a valores por cobrar por arriendo.

(B) Correspondió a cuenta por cobrar de años anteriores respecto a una reservación de un solar.

8. ANTICIPOS A TERCEROS

Al 31 de diciembre está compuesto como sigue:

	2017	2016
	(US\$ dólares)	
Anticipos entregados	— 27.000	— 0
Total	— 27.000	— 0

Corresponde a valores entregados a los herederos del Señor Salomón Torres Quimi, por concepto de anticipo para la compra de terrenos ubicados en el sector Sabanilla parroquia Tarifa, Cantón Samborondon.

9. IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre está compuesto como sigue:

	2017	2016
	(US Dólares)	
Retenciones Fuente	840	0
Anticipo impuesto a la renta (A)	0	20.713
Crédito tributario de IVA	395	79
Crédito tributario años anteriores	— 560	— 560
Total	— 1.795	— 21.673

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

10. PROPIEDADES

El resumen de propiedades y equipos es como sigue:

	2017	2016
	(US\$ Dólares)	
Terrenos	— 90.000	— 90.000
Total	— 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, valor razonable que se mantiene a diciembre de 2017. Durante los años 2016 y 2017 no hubo movimientos respecto a adiciones, ventas, ajustes ni reclasificaciones de propiedades.

11. ACTIVOS BIOLÓGICOS

Al 31 de diciembre, está conformado como sigue:

	Saldo al 31. Dic. 2016	(+) Adiciones	(+/-) Reclasificación	Saldo al 31. Dic. 2017
Sembrío de teca	1.335.691	.	.	1.335.691
Total	<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, valor razonable que se mantiene a diciembre de 2017. Durante los años 2016 y 2017 no hubo movimientos respecto a adiciones, ventas, ajustes ni reclasificaciones de activos biológicos.

12. ACTIVOS INTANGIBLES

Al 31 de diciembre, se descompone como sigue:

	2017 (US\$ dólares)	2016
Aplicaciones Informáticas (software)	430	250
Amortización acumulada	(73)	(8)
Total, neto	<u>357</u>	<u>242</u>

Corresponde a la adquisición de una licencia informática adquirida el 31 de octubre de 2016, la cual se deprecia 5 años plazo según tiempo de vida útil estimado por el fabricante. Durante el año 2017 la compañía actualizó el software informático en US\$ 180.

13. DERECHOS FIDUCIARIOS

Al 31 de diciembre está compuesto como sigue:

	2017 (US\$ dólares)	2016
Derechos Fiduciarios	1.594.545	1.594.545
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

CATAÑA S.A.

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.

14. INVERSIONES PERMANENTES

Al 31 de diciembre de 2017 la compañía cuenta con inversiones en acciones con el 99,998% 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 2017 es el siguiente:

	Saldo al 31-dic-2016	(+) Ajuste por VPP (...US\$ Dólares...)	Saldo al 31-dic- 2017
Inversiones en acciones	45.686	262.175	307.861
Total	45.686	262.175	307.861

El patrimonio neto de la subsidiaria es de US\$ 307.892.

15. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre corresponde a proveedores de bienes y prestación de servicios.

	2017 (...US Dólares...)	2016
Proveedores	0	505
Total	0	505

16. IMPUESTOS POR PAGAR

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

	2017 (...US Dólares...)	2016
Impuesto al valor agregado 12%	60	0
Retenciones de IVA	6	0
Retenciones en la fuente	11	27
Total	77	27

CATAÑA S.A.

17. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

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

	2017	2016
	(...US Dólares...)	
Jacinto Medina Fuentes	0	45.693
Arrosol S.A.	—	<u>48</u>
Total	0	45.742

18. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2017, 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>Valor nominal</u> US\$
Medina Fuentes Jacinto Esteban	480	60%	486
Coello Coello María Isabel	128	16%	128
Medina Coello María Cristina	96	12%	93
Medina Coello María Isabel	<u>96</u>	12%	<u>93</u>
TOTAL	800	100%	800,00

El capital autorizado es de US\$ 1.600.

19. RESULTADOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre, está conformado como sigue:

	2017	2016
	(...US\$ Dólares...)	
Superávit por revaluación	3.765.068	3.502.893
Resultados de años anteriores	<u>(38.225)</u>	<u>(10.160)</u>
Total	<u>3.726.843</u>	<u>3.492.733</u>

20. INGRESOS

Las operaciones generadas fueron:

	2017	2016
	(...US Dólares...)	
Alquiler de terreno	— <u>6.500</u>	<u>5.500</u>
Total	6.500	5.500

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

21. GASTOS ADMINISTRATIVOS

El origen y acumulación de gastos de administración fueron:

	2017	2016
	(...US\$ Dólares...)	
Honorarios profesionales	2.905	5.720
Servicios (A)	7.239	48
Comisiones	5.639	0
Mantenimiento y reparaciones	1.106	0
Impuestos y contribuciones	3.083	6.779
Otros (B)	<u>1.368</u>	<u>250</u>
Total	<u>21.340</u>	<u>12.797</u>

(A): En 2017 incluye servicios profesionales de auditoría, administración de fideicomisos y asesorías. En 2016 corresponde a servicios de imprenta.

(B): Constituyen gastos de IVA.

22. 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 2017 y 2016 es como sigue:

22.1. Impuesto a la renta reconocido en resultados del año

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

	<u>2017</u>	<u>2016</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><u>0</u></u>	<u><u>0</u></u>

22.2. *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>2017</u>	<u>2016</u>
	(US\$ Dólares)	
Pérdida Contable	(14.889)	(7.343)
(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 2017 CATAÑA S.A. no posee empleados, por tanto no se provisiona participación laboral.

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US\$ Dólares)	
Provisión para impuesto a la renta corriente	0	0
(-) Anticipo pagado (*)	<u>(320)</u>	<u>20.713</u>
(=) Impuesto a la renta causado mayor al anticipo	0	0
(-) Saldo pendiente de pago	0	0
(-) Retenciones en la fuente del año	(840)	(320)
(-) Crédito tributario de años anteriores	<u>(560)</u>	<u>(560)</u>
Saldo a favor del contribuyente	<u>(1.400)</u>	<u>(880)</u>

(*): Para el año fiscal 2017, la determinación del anticipo de impuesto a la renta reflejado en la declaración (formulario 101) fue de US\$ 320 en negativo.

22.3. *Anticipo Impuesto a la renta próximo año 2018*

De conformidad con disposiciones vigentes se determinará el anticipo correspondiente a las cuotas de julio y septiembre para el año fiscal 2018. 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.

22.4. *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 2017. La presentación del Informe Tributario, Informe Financiero y sus anexos al SRI será en CD no regrabable o según disposiciones de la Autoridad Fiscal.

23. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

a) *Saldos con partes relacionadas*

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(...US Dólares...)	
<i>Por cobrar:</i>		
Arrosol S.A.	179.997	100.000
Viludsa S.A.	61.197	61.197
<i>Por pagar:</i>		
Jacinto Medina Fuentes	0	45.693
Arrosol S.A.	0	49

b) *Transacciones con partes relacionadas*

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(...US Dólares...)	
Arrosol S.A. (*)	(46)	49
Jacinto Medina Fuentes (*)	(45.693)	7

(*): Se liquida (efecto deudor) las cuentas por pagar.

24. 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 derechos (cuentas por cobrar) 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 2017.

25. EVENTOS POSTERIORES

En el período comprendido entre el 01 de enero de 2018 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.

**INFORME SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS
CONSOLIDADOS AUDITADOS
POR EL AÑO
TERMINADO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

CATAÑA S.A. Y SUBSIDIARIA

CATAÑA S.A. Y SUBSIDIARIA

**ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS Y NOTAS EXPLICATIVAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

<u>CONTENIDO</u>	Pág.
➤ INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES	3-5
➤ ESTADO DE SITUACION FINANCIERA	6
➤ ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES	7
➤ ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	8
➤ ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (MÉTODO DIRECTO Y CONCILIACIÓN DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN)	9-10
➤ NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS	11-18

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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

Opinión

1. Hemos auditado los estados financieros consolidados de **CATAÑA S.A. Y SUBSIDIARIA**, que comprenden el estado de situación financiera a 31 de diciembre de 2017, 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.
2. 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 2017**, 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 NIIF para PYMES aplicables en Ecuador.

Fundamentos de la opinión con salvedades

3. *Limitación*
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 2017 incluidos en la consolidación (activos totales por US\$ 324.462 e ingresos por US\$ 22.050) 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

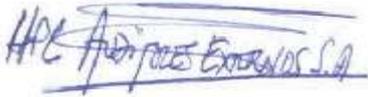
5. Los asuntos clave de auditoría, son aquellos asuntos que, según nuestro juicio profesional, han sido de la mayor significatividad en nuestra auditoría de los estados financieros consolidados del período actual. Estos asuntos han sido tratados en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros 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, mayo 08 de 2018

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 efectuada a CATAÑA S.A. y SUBSIDIARIA al 31 de diciembre de 2017. 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 **CATAÑA S.A. Y SUBSIDIARIA** 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 2017 Y 2016**

(Expresado en dólares E.U.A.)

	Notas	2017	2016
ACTIVOS			
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo o equivalente del efectivo	4	144.298	36.466
Cuentas por cobrar	5	290.933	443.457
Impuestos corrientes	6	<u>1.795</u>	<u>21.673</u>
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		437.026	501.596
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedades y Equipos, neto	7	361.812	377.820
Activo biológico	8	1.335.691	1.335.691
Intangibles, neto	9	357	250
Derechos fiduciarios	10	<u>1.594.545</u>	<u>1.594.545</u>
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		<u>3.292.405</u>	<u>3.308.056</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>3.729.431</u>	<u>3.809.645</u>
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas por pagar	11	880	3.670
Cuentas por pagar relacionadas	12	0	58.311
Impuestos por pagar	13	13.066	27
Depósitos en garantía	14	2.700	0
Participación no controladora	15	<u>6</u>	<u>6</u>
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		16.652	62.520
TOTAL PASIVOS		16.652	62.520
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital Social	16	800	800
Resultados acumulados	17	3.725.612	3.771.758
Resultado del ejercicio		<u>(13.633)</u>	<u>(25.433)</u>
TOTAL PATRIMONIO		<u>3.712.779</u>	<u>3.747.125</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>3.729.431</u>	<u>3.809.645</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 RESULTADO INTEGRAL****CONSOLIDADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y
2016**

(Expresado en dólares E.U.A.)

	NOTAS	2017	2016
OPERACIONES CONTINUADAS			
INGRESOS POR			
Ventas locales	17	28.550	12.875
Costo de Ventas	17	<u>0</u>	<u>(1.232)</u>
MARGEN BRUTO		28.550	11.643
GASTOS OPERACIONALES			
Gastos administrativos	18	(41.711)	(36.994)
Gastos financieros		<u>(53)</u>	<u>(76)</u>
TOTAL GASTOS		(41.764)	(37.070)
RESULTADO CONTABLE		(13.215)	(25.427)
Participación no controladora		0,25	0,36
Participación Trabajadores 15%	19	<u>0</u>	<u>0</u>
Impuesto a la Renta 22%	19	0	0
PÉRDIDA NETA DEL EJERCICIO		(13.215)	(25.427)
Interés minoritario		5	
OPERACIONES DISCONTINUADAS		0	0
Otro Resultado Integral		<u>0</u>	<u>0</u>
PÉRDIDA INTEGRAL TOTAL DEL EJERCICIO		(13.209)	(33.022)



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 2017 Y 2016

(...Expresado en dólares E.U.A...)

	Capital	Reserva	Resultados acumulados			Total
	Social	Legal	Adopción NIIF 1era vez	Superávit Revaluación	Años anteriores	Patrimonio
Saldo al 31 Diciembre del 2015	<u>800</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>3.502.893</u>	<u>291.060</u>	<u>3.794.752</u>
Ajuste de impuesto corriente					(22.194)	(22.194)
Ajuste diferencia inversión					(5)	(5)
Pérdida neta del ejercicio					(25.427)	(25.427)
Saldo al 31 Diciembre del 2016	<u>800</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>3.502.893</u>	<u>243.432</u>	<u>3.747.125</u>
Ajuste de impuesto corriente					(20.713)	(20.713)
Ajuste diferencia inversión					(5)	(5)
Pérdida neta del ejercicio					(13.628)	(13.628)
Saldo al 31 Diciembre del 2017	<u>800</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>3.502.893</u>	<u>209.086</u>	<u>3.712.779</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 2017 Y 2016**

(Expresado en dólares)

	Notas	2017	2016
<u>FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</u>			
Efectivo recibido por recaudo a clientes y anticipos		28.550	12.875
Otros cobros de actividades de operación		152.524	0
Efectivo pagado proveedores, empleados y otros		(25.888)	(24.597)
Efectivo por intereses pagados		(53)	0
Efectivo pagado por impuestos		0	(20.295)
Otras salidas de efectivo		(1.336)	(83.998)
Efectivo neto provisto (utilizado) por actividades de operación		<u>153.797</u>	<u>(116.015)</u>
<u>FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</u>			
Adquisiciones de propiedad o equipos		0	(1.083)
Adquisiciones de activo intangible		(180)	0
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión		<u>(180)</u>	<u>(1.083)</u>
<u>FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</u>			
Otras entradas (salidas) de efectivo			3.260
Pago de préstamo		(45.785)	0
Efectivo neto recibido (utilizado) en actividades de financiamiento		<u>(45.785)</u>	<u>3.260</u>
Variación neta de efectivo		107.832	(113.838)
Efectivo y equivalente de efectivo a principio de año		<u>36.466</u>	<u>150.304</u>
Efectivo y equivalente de efectivo a fin de año		<u>144.298</u>	<u>36.466</u>

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 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 2017 Y 2016**

(Expresado en dólares)

	2017	2016
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	(13.215)	(25.433)
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo provisto en actividades de operación		
<i><u>Gastos que no originan desembolsos:</u></i>		
Depreciación propiedad, planta y equipo	15.758	13.711
Amortización de activo intangible	65	0
Ajuste por participaciones no controladoras	<u>(0.25)</u>	<u>(0.33)</u>
Subtotal	<u>15.823</u>	<u>13.711</u>
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS		
Disminución (aumento) en cuentas y documentos por cobrar	152.524	(83.998)
Disminución (aumento) en otros activos	(835)	(20.295)
Disminución (aumento) en Otras cuentas por pagar	<u>(500)</u>	<u>0</u>
Subtotal	151.189	(104.293)
EFFECTIVO NETO PROVISTO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>153.797</u>	<u>(116.015)</u>



Abg. Jacinto Medina Fuentes
Gerente General



Ec. Cecilia Acosta Herrera
Contador General

Véase notas a los estados financieros

CATAÑA S. A. Y SUBSIDIARIA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

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 otros. Con fecha 20 de mayo de 2016, mediante Escritura de modificación de objeto social y reforma de estatutos sociales, la compañía realiza el cambio de actividad a alquiler de bienes inmuebles para cualquier propósito, otorgada en la notaría 55 ante el Abg. Marco Angelo Ottati Salcedo.

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 2016, 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.ICL.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 2016 (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.
 - Número significativamente inferior de información a revelar.
 - Escritura en lenguaje claro y fácilmente traducible.

CATAÑA S. A. Y SUBSIDIARIA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

- 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 0,002% 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.

CATAÑA S. A. Y SUBSIDIARIA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

- 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:

	2017	2016
	(...US Dólares...)	
Caja general	22	0
Banco Bolivariano	38.151	7.199
Banco Produbanco	<u>106.125</u>	<u>29.267</u>
Total	<u>144.298</u>	<u>36.466</u>

A diciembre 2017 corresponde a fondos mantenidos en Banco Bolivariano cuenta corriente No. 526898-2 y en Banco Produbanco en cuenta corriente No. 01063592005 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:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(...US Dólares...)	
Clientes		
Guajirocorp S.A. (A)	<u>4.780</u>	<u>2.720</u>
Compañías relacionadas		
Arrosol S.A.	179.997	180.000
Viludsa S.A.	61.197	61.197
Fausto Medina Fuentes	1.456	0
Ma. Isabel Medina Coello	3.000	0
Ma. Cristina Medina Coello	<u>4.200</u>	<u>0</u>
<i>Subtotal</i>	<i>249.850</i>	<i>241.197</i>
Patricio Jara Avellán	1.350	
Anticipo a proveedores	30.751	504
Otras cuentas por cobrar		
Talum S.A. (B)	0	192.999
Otras cuentas por cobrar	4.202	4.290
Accionistas	<u>1</u>	<u>1</u>
Total	<u>290.933</u>	<u>442.662</u>

CATAÑA S. A. Y SUBSIDIARIA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

6. IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre está compuesto como sigue:

	2017	2016
	(...US Dólares...)	
Crédito tributario Impuesto a la renta	<u>1.795</u>	<u>21.673</u>
TOTAL	<u>1.795</u>	<u>21.673</u>

7. PROPIEDADES Y EQUIPOS, NETO

El resumen de propiedades y equipos es como sigue:

	2017	2016
	(...US Dólares...)	
Costo	400.801	401.051
Depreciación acumulada	<u>(38.989)</u>	<u>(23.231)</u>
TOTAL	<u>361.812</u>	<u>377.820</u>

Durante el 2017, el movimiento de estas propiedades fue como sigue:

	<u>Saldo al 31- dic-2016</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Bajas y ventas</u>	<u>Ajustes y reclasif.</u>	<u>Saldo al 31- dic-2017</u>
		(...US\$ Dólares...)			
No depreciable					
Terrenos	<u>90.000</u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u>90.000</u>
Total no Depreciable	<u>90.000</u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u>90.000</u>
Depreciable					
Edificio (A)	306.432				306.432
Muebles y enseres	<u>4.369</u>				<u>4.369</u>
Total depreciable	<u>310.801</u>		0	0	<u>310.801</u>
Total Costo	<u>400.801</u>				<u>400.801</u>
(Depreciación acumulada)	<u>(23.231)</u>	<u>(15.759)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(38.989)</u>
Total propiedades, neto	<u>377.570</u>	<u>107.379</u>	<u> </u>	<u> </u>	<u>361.812</u>

(A) El gasto de depreciación del año 2017 asciende a US\$ 15.759, el cual corresponde a activos depreciables de la subsidiaria Comercial Satinosati S.A.

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	<u>90.000</u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u>90.000</u>
Total no Depreciable	<u>90.000</u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u>90.000</u>
Depreciable					
Edificio (A)	186.433	119.999			306.432
Muebles y enseres	3.536	833			4.369
Total depreciable	<u>189.969</u>	<u>121.082</u>	0	0	<u>311.051</u>
Total Costo	<u>279.969</u>				<u>401.051</u>
(Depreciación acumulada)	<u>(9.528)</u>	<u>(13.703)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(23.231)</u>
Total propiedades, neto	<u>270.441</u>	<u>107.379</u>	<u> </u>	<u> </u>	<u>377.820</u>

CATAÑA S. A. Y SUBSIDIARIA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

- (B) Corresponde a adquisición de departamentos en el km 3 vía Samborondón, urbanización Manglero por US\$ 120.000 el 14 de abril de 2016, por parte de la subsidiaria compañía COMERCIAL SATINOSATI S.A.
- (C) El gasto de depreciación del año 2016 asciende a US\$ 13.703.

8. ACTIVO BIOLÓGICO

El movimiento al 31 de diciembre es como sigue:

	<u>Saldo al 31.</u> <u>Dic. 2016</u>	<u>(+)</u> <u>Adiciones</u>	<u>(+/-)</u> <u>Reclasificación</u>	<u>Saldo al 31.</u> <u>Dic. 2017</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>

La administración del grupo considera que el saldo proveniente del 2015 continua siendo razonable. La vida útil de la teca es del 10 a 15 años en climas cálidos – húmedos.

El movimiento al 31 de diciembre es 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”.

9. INTANGIBLES, NETO

Al 31 de diciembre está conformado como sigue:

	2017	2016
	(...US Dólares...)	
Software informático	— 430	— 250
Total	430	250

La controladora CATAÑA S.A. adquirió una licencia informática por software financiero - contable US\$ 250 en el 2016. En el 2017 actualizó la licencia por US\$ 180.

10. 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

CATAÑA S. A. Y SUBSIDIARIA

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
POR LOS AÑOS TEMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**

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. Continúa vigente.

CATAÑA S. A. Y SUBSIDIARIA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

11. CUENTAS POR PAGAR

		2017	2016
		(...US Dólares...)	
Proveedores	(A)	880	969
Otras cuentas por pagar		<u>0</u>	<u>2.701</u>
Total		880	3.670

(A): Corresponde principalmente al proveedor Banker S.A. por servicios jurídicos por US\$ 880 provenientes del 2016.

12. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

Al 31 de diciembre está conformado como sigue:

		2017	2016
		(...US Dólares...)	
Abg. Jacinto Medina		0	58.263
Arrosol S.A.		<u>0</u>	<u>48</u>
Total		0	58.311

Valores que serán cancelados el próximo período.

13. IMPUESTOS POR PAGAR

		2017	2016
		(...US Dólares...)	
Impuesto al valor agregado 12%		60	0
Retenciones de IVA		7	0
Retenciones en la fuente		11	27
Impuesto a la renta por pagar		419	0
Impuestos prediales (2013-2014)		414	0
Patente 2014		231	0
1.5 X MIL		70	0
Plusvalía por venta de propiedad		11.841	0
Otros impuestos fiscales de diciembre 2014		<u>14</u>	<u>0</u>
Total		13.067	27

14. DEPOSITOS EN GARANTÍA

		2017	2016
		(...US Dólares...)	
Patricio Jara		<u>2.700</u>	<u>0</u>
TOTAL		2.700	0

Corresponde a recursos recibidos por 2 meses de depósitos por canon de arrendamiento de vivienda y suscrito en octubre 06 de 2017.

15. PARTICIPACIÓN NO CONTROLADA

Al 31 de diciembre de 2017, el 0,002% de participación del accionista minoritario Coello Coello María Isabel en el capital social (subsidiaria Comercial Satinosati S.A.) y resultados acumulados por US\$ 6, constan en el pasivo como 'Participación no

CATAÑA S. A. Y SUBSIDIARIA

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**

controlada'.

CATAÑA S. A. Y SUBSIDIARIA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

16. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2017, 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>(%)</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

17. RESULTADOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre, está conformado como sigue:

	2017	2016
	(...US Dólares...)	
Superávit por revaluación propiedades	3.502.893	3.502.893
Ganancias acumuladas	<u>222.719</u>	<u>268.865</u>
Total	3.725.612	3.771.758

18. VENTAS Y COSTO DE VENTAS

Durante los años, el origen y sus acumulaciones fueron como sigue:

	2017	2016
	(...US Dólares...)	
<u>Ingresos</u>		
Alquiler de terreno	6.500	5.500
Alquiler de inmueble (A1)	22.050	6.075
Venta de bienes (A2)	<u>0</u>	<u>1.300</u>
Total	28.550	12.875
<u>Costo de Ventas</u>		
Costo de ventas (A2)	<u>0</u>	<u>1.232</u>
Total	0	1.232

(A1): Correspondiente a alquiler de departamentos en sector el “Manglero”.

(A2): En el 2016 corresponde a venta y costo de ventas por ingresos de acondicionador de aire.

19. GASTOS ADMINISTRATIVOS

El origen y acumulación de gastos de administración fueron:

	2017	2016
	(...US Dólares...)	
Honorarios profesionales	3.333	6.147
Mantenimiento y reparaciones	0	1.539
Depreciaciones	15.758	13.703

CATAÑA S. A. Y SUBSIDIARIA

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**

Suministros

51

344

CATAÑA S. A. Y SUBSIDIARIA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

Amortización	65	8
Impuestos	3.331	10.000
Gasto de IVA	1.295	742
Gastos notariales	0	220
Servicios públicos	0	214
Servicios contratados	12.946	1.550
Alícuotas	<u>4.932</u>	2.525
Total	41.711	36.994

20. PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS E IMPUESTO A LA RENTA

20.1. Participación a empleados

El resultado contable es negativo, por tanto no se determina la participación laboral.

20.2. 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 los años es como sigue:

	2017	2016
	(...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	0	0

21. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

a) *Los saldos se encuentran en expuestos en la nota 5 y 12.*

b) *Principales transacciones con partes relacionadas*

	2017	2016
	(...US Dólares...)	
Arrosol S.A.	(46)	0
Jacinto Medina Fuentes	(45.693)	<u>0</u>

22. COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS

a) Compromisos

La controladora Cataña S.A. 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.

CATAÑA S. A. Y SUBSIDIARIA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

La subsidiaria mantiene contrato de arrendamiento operativo con inquilinos de departamentos en el sector “Manglero”.

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 2017.

23. EVENTOS POSTERIORES

Entre diciembre 31 del 2017 (fecha de cierre de los estados financieros) y mayo del 2018 (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.
