

INFORME SOBRE LOS ESTADOS
FINANCIEROS AUDITADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

CATAÑA S.A.



CATAÑA S.A.

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

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 2018, 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 2017 fueron auditados con fecha abril 26 del 2018, 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 2018, 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.

Asuntos Claves de la Auditoría

4. Inversiones en acciones, transferencia de acciones

El 28 de diciembre de 2018 la compañía realizó la transferencia o cesión de 45.686 acciones a US\$ 1,00 cada acción, por tanto la transferencia es de US\$ 45.686 al Sr. Jacinto Medina Fuentes. Dichas acciones pertenecen a la compañía Comercial Satinosati S.A. Esta operación fue con cargo a la cuenta del accionista Jacinto Medina Fuentes. *Véase Nota 14.*

5. Préstamo a parte relacionada

El 29 de junio de 2018 la compañía otorgó un préstamo por el monto de US\$ 48.000 al Sr. Jacinto Medina Ramírez sin tasa de interés y sin plazo de vencimiento. *Véase Nota 7.*

6. *Préstamo recibido*

La compañía ha recibido de parte de su accionista recursos por US\$ 37.800 para actividades operativas y de financiamiento.

7. *Actividades de inversión*

La compañía ha realizado desembolsos en calidad de anticipos por US\$ 44.932 para la compra de terrenos ubicados en el sector Barranca del Cantón Samborondón.

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

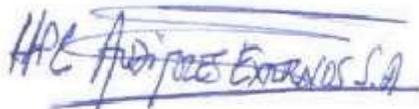
8. La dirección es responsable de la preparación y presentación de los estados financieros adjuntos de conformidad con la Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF aplicables en Ecuador, y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error.
9. En la preparación de los estados financieros, la dirección es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la Empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si la dirección tiene intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista. Los encargados del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

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

10. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

11. De acuerdo con disposiciones tributarias, el Informe de Cumplimiento de Obligaciones Tributarias de **CATAÑA S.A.** del año fiscal 2018, 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 2019, 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 22 de 2019

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 2018. 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.

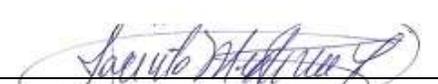
Comunicamos con los responsables del gobierno de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en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

CATAÑA S.A.

**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

(Expresado en dólares de E.U.A.)

	<u>NOTAS</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
ACTIVOS			
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y Equivalente de efectivo	6	0	106.147
Cuentas por cobrar	7	562.613	245.973
Anticipos a terceros	8	71.932	27.000
Pagos anticipados	9	35.600	3.461
Impuestos corrientes	10	<u>2.295</u>	<u>1.795</u>
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		672.440	384.377
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedades	11	90.799	90.000
Activos biológicos	12	1.335.691	1.335.691
Activos intangibles, neto	13	271	357
Derechos fiduciarios	14	1.594.545	1.594.545
Inversiones en acciones	15	<u>0</u>	<u>307.861</u>
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		3.021.306	3.328.454
TOTAL ACTIVOS		<u>3.693.746</u>	<u>3.712.831</u>
PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
PASIVO CORRIENTE			
Sobregiro contable	16	260	0
Impuestos por pagar	17	78	77
Cuentas por pagar relacionadas	18	<u>5.398</u>	<u>0</u>
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		5.736	77
TOTAL PASIVOS		5.736	77
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital Social	19	800	800
Resultados Acumulados	20	(64.754)	(38.225)
Otros Resultados integrales acumulados	21	3.765.148	3.765.068
Pérdida neta del ejercicio		<u>(13.184)</u>	<u>(14.889)</u>
TOTAL PATRIMONIO		3.688.010	3.712.754
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>3.693.746</u>	<u>3.712.831</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 2018 Y 2017**

(Expresado en dólares de E.U.A.)

NOTAS

OPERACIONES CONTINUADAS:

INGRESOS NO OPERACIONALES

Arriendos	22	<u>6.000</u>	<u>6.500</u>
TOTAL		6.000	6.500

GASTOS OPERACIONALES

Gastos de administración	23	(19.110)	(21.340)
Gastos financieros		(74)	(49)
TOTAL GASTOS		(19.184)	(21.389)

PÉRDIDA CONTABLE

(13.184) **(14.889)**

Participación laboral (15%) 24 0 0

Impuesto a la renta (22%) 24 0 0

RESULTADO NETO DEL EJERCICIO **(13.184)** **(14.889)**

OPERACIONES DISCONTINUADAS: 0

Otro Resultado Integral –ORI:

* Ganancias y pérdidas por inversiones en instrumentos de patrimonio medidos a valor razonable con cambios en ORI 80 0

RESULTADOS INTEGRALES DEL EJERCICIO (S) **(13.104)** **(14.889)**


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 2018 Y 2017**

(...Expresado en dólares...)

	<u>Capital</u> <u>Social</u>	<u>Resultados</u> <u>acumulados</u> <u>Años</u> <u>Anteriores</u>	<u>Otros Resultados Integrales acumulados</u>		<u>TOTAL</u>
			<u>Ganancias en</u> <u>Instrumentos de</u> <u>patrimonio</u>	<u>Superávit por</u> <u>Revalorización</u> <u>PPE</u>	
Saldo al 31 Diciembre del 2016	<u>800</u>	<u>(17.511)</u>	<u>0</u>	<u>3.502.893</u>	<u>3.486.182</u>
<i><u>Otro Resultado integral:</u></i>					
Ajuste por valor razonable por VPP de acciones en subsidiaria. Véase Nota 14.			262.175		262.175
Anticipo de impuesto a la renta 2016		(20.714)			(20.714)
Pérdida neta del ejercicio	<u>.</u>	<u>(14.889)</u>	<u>.</u>	<u>.</u>	<u>(14.889)</u>
Saldo al 31 Diciembre del 2017	<u>800</u>	<u>(53.113)</u>	<u>262.175</u>	<u>3.502.893</u>	<u>3.712.754</u>
Ajuste por pagos prediales de años anteriores		(11.120)			(11.120)
Ajuste de cuentas por cobrar cliente		(520)			(520)
Pérdida neta del ejercicio		(13.184)			(13.184)
<i><u>Otro Resultado Integral:</u></i>					
* <i>Ganancias por inversiones en instrumentos de patrimonio medidos a valor razonable con cambios en ORI</i>	<u>.</u>	<u>.</u>	<u>80</u>	<u>.</u>	<u>80</u>
Saldo al 31 Diciembre del 2018	<u>800</u>	<u>(77.937)</u>	<u>262.255</u>	<u>3.502.893</u>	<u>3.688.010</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 2018 Y 2017**

(...Expresado en dólares de E.U.A...)

	<u>NOTAS</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES OPERACIÓN			
Efectivo recibido de clientes y otros		6.000	6.500
Otros cobros por actividades de operación		0	163.942
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	(19.023)	(21.325)	(21.325)
Efectivo pagado por impuestos	(499)	(786)	(786)
Efectivo pagado por gastos financieros	(74)	0	0
Efectivo pagado por anticipos a proveedores	(32.103)	(2.957)	(2.957)
Otras salidas de efectivo	(55.703)	<u>0</u>	<u>0</u>
SUBTOTAL		(101.439)	145.374
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Adquisiciones de activo intangibles – anticipos entregados	(44.932)	(180)	(180)
Venta de activo fijo	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
SUBTOTAL		(44.932)	(180)
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
Pagos de préstamos		0	(46.246)
Préstamos recibidos		<u>39.964</u>	<u>0</u>
SUBTOTAL		39.964	(46.246)
Variación neta de efectivo	(106.407)	98.948	98.948
Efectivo y equivalente de efectivo a principio de año	<u>106.147</u>	<u>7.199</u>	<u>7.199</u>
Efectivo y equivalente de efectivo a fin de año	(260)	106.147	106.147


Abg. Jacinto Medina Fuentes
Gerente General


EC. Cécilia Acosta Herrera
Contadora General

Véase notas a los estados financieros

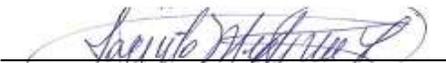
CATAÑA S.A.

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 2018 Y 2017

(...Expresado en dólares de E.U.A...)

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
PÉRDIDA NETA DEL EJERCICIO	(13.104)	(14.890)
PARTIDAS QUE NO AFECTAN EL EFECTIVO		
Depreciaciones	86	65
Ajuste por ganancias al valor razonable por inversiones en acciones	(80)	0
Subtotal	6	65
VARIACIONES EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS		
Aumento (disminución) en cuentas por cobrar	(54.905)	163.942
Aumento (disminución) en impuestos por recuperar y pagos anticipados	(32.139)	0
Aumento (disminución) en anticipo de proveedores	0	(2.957)
Aumento (disminución) en otros activos corrientes	(1.299)	0
Aumento (disminución) en impuestos por recuperar y pagos anticipados	0	(786)
Disminución (aumento) en impuestos y retenciones por pagar	1	0
Subtotal	(88.342)	16.199
EFECTIVO NETO PROVISTO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>(101.439)</u>	<u>145.374</u>


Abg. Jacinto Medina Fuentes
Gerente General


EC. Cecilia Acosta Herrera
Contadora General

Véase notas a los estados financieros

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

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 comiencen a partir del 01 de enero de 2017, con su aplicación anticipada permitida). Su publicación será en abril de 2016. Esta norma incorpora modificaciones e incluye simplificaciones que reflejan las necesidades de los usuarios de los estados financieros de las PYMES. En comparación con las NIIF Completas es menos compleja en los siguientes aspectos:

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

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

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

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 a los resultados negativos de los años 2018 y 2017, la entidad no registra impuesto a la renta por pagar y tampoco aplica impuestos diferidos.

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

CATAÑA S.A.

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

- 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.

5. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

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

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

CATAÑA S.A.

NOTAS A LOS ESTADO FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

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:

	2018	2017
	(...US dólares...)	
Caja	0	22
Banco Bolivariano	<u>0</u>	<u>106.125</u>
Total	<u>0</u>	<u>106.147</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:

	2018	2017
	(...US dólares...)	
<i>Cientes</i>		
Guajirocorp S.A. (A)	6.192	4.780
<i>Compañías relacionadas</i>		
Arrosol S.A.	184.969	179.997
Jacinto Medina Ramírez	48.000	0
Viludsa S.A.	61.196	61.197
Comercial Satinosati S.A.	<u>262.255</u>	<u>0</u>
<i>Subtotal</i>	<u>556.421</u>	<u>241.194</u>
Total	<u>562.613</u>	<u>249.435</u>

(A) Corresponde a valores por cobrar por arriendo.

(B): Corresponde a préstamo otorgado según carta de préstamo al hermano del accionista el 29 de junio de 2018 por el monto de US\$ 48.000. No se contempla tasa de interés ni vencimiento.

CATAÑA S.A.

NOTAS A LOS ESTADO FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

8. ANTICIPOS A TERCEROS

Al 31 de diciembre se desglosa como sigue:

	2018	2017
	(...US dólares...)	
Anticipos entregados	<u>71.932</u>	<u>27.000</u>
Total	<u>71.932</u>	<u>27.000</u>

En el año 2017 corresponde a valores entregados a los herederos del Señor Salomón Torres Quimí, por concepto de anticipo para la compra de terrenos ubicados en el sector Sabanilla, parroquia Tarifa del cantón Samborondón. En el año 2018 los desembolsos fueron por US\$ 44.932, incluye comisiones al Sr. Pacheco Roberto por US\$ 5.000.

9. PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre está compuesto como sigue:

	2018	2017
	(...US dólares...)	
Anticipos a proveedores	<u>35.600</u>	<u>3.461</u>
Total	<u>35.600</u>	<u>3.461</u>

Corresponde principalmente en el año 2018 a valores entregados por trabajos de limpieza de bosque, trabajos con motosierra al Sr. Matías Balarezo.

10. IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre está compuesto como sigue:

	2018	2017
	(...US dólares...)	
Retenciones Fuente	480	840
Crédito tributario de IVA	415	395
Crédito tributario años anteriores	<u>1.400</u>	<u>560</u>
Total	<u>2.295</u>	<u>1.795</u>

CATAÑA S.A.

NOTAS A LOS ESTADO FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

11. PROPIEDADES

El resumen de propiedades y equipos es como sigue:

	2018	2017
	(...US dólares...)	
<u>Terrenos</u>		
• Denominado “La Cantera”	8.000	8.000
• Denominado “Calabozo”	22.628	22.628
• Denominado “Santa Lucía”	<u>59.371</u>	<u>59.371</u>
Subtotal	<u>90.000</u>	<u>90.000</u>
Maquinarias (A)	<u>799</u>	<u>0</u>
Total	<u>90.799</u>	<u>90.000</u>

La compañía realizó el revalúo de los terrenos 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 2018 y 2017.

(A): La compañía adquirió maquinarias para labores de campo el 03 de septiembre de 2018 entre ellas 2 motosierras.

12. ACTIVOS BIOLÓGICOS

El movimiento durante el año 2018 es como sigue:

	Saldo al 31. Dic. 2017	(+) Adiciones	(+/-) Reclasificación	Saldo al 31. Dic. 2018
Sembrío de teca	<u>1.335.691</u>	<u>.</u>	<u>.</u>	<u>1.335.691</u>
Total	<u>1.335.691</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>1.335.691</u>

La compañía estima que los sembríos de teca continúan a su valor razonable al 31 de diciembre de 2018.

El movimiento durante el año 2017 es como sigue:

	Saldo al 31. Dic. 2016	(+) Adiciones	(+/-) Reclasificación	Saldo al 31. Dic. 2017
Sembrío de teca	<u>1.335.691</u>	<u>.</u>	<u>.</u>	<u>1.335.691</u>
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”.

CATAÑA S.A.

NOTAS A LOS ESTADO FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

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 2018 y 2017 no hubo movimientos respecto a adiciones, ventas, ajustes ni reclasificaciones de activos biológicos.

13. ACTIVOS INTANGIBLES, NETO

Al 31 de diciembre, se descompone como sigue:

	2018	2017
	(...US dólares...)	
Aplicaciones Informáticas (software)	430	430
Amortización acumulada	(159)	(73)
Total, neto	<u>270</u>	<u>357</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.

Para el año 2018 el gasto por amortización es de US\$ 86.00.

14. DERECHOS FIDUCIARIOS

Al 31 de diciembre está compuesto como sigue:

	2018	2017
	(...US dólares...)	
Derechos Fiduciarios	<u>1.594.545</u>	<u>1.594.545</u>
Total	<u>1.594.545</u>	<u>1.594.545</u>

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

CATAÑA S.A.

NOTAS A LOS ESTADO FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

15. INVERSIONES PERMANENTES

Según Carta de Cesión de Acciones suscrita el 19 de diciembre de 2018 la compañía CATAÑA S.A. transfirió en calidad de CEDENTE 45.686 acciones al CESIONARIO Jacinto Medina Fuentes pertenecientes a la compañía COMERCIAL SATINOSATI S.A. El valor de cada acción es de US\$ 1,00 por tanto la transferencia es de US\$ 45.686.

El movimiento de la cuenta inversión en acciones durante el 2018 es el siguiente:

	Saldo al 31- dic-2017	(-) Cesión Acciones	(-) Dividendos distribuidos (...US\$ Dólares...)	(+) Ajuste por VPP	Saldo al 31- dic- 2018
Inversiones en acciones (costo)	45.686	(45.686)			0
Inversiones en acciones (costo revaluado - VPP)	<u>262.175</u>	<u>0</u>	<u>(262.175)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Total	= <u>307.861</u>	(<u>45.686</u>)	<u>(262.175)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Con las acciones transferidas o cedidas y de acuerdo al método del valor patrimonial proporcional – VPP los dividendos a percibir de parte se reflejan como cuentas por cobrar a Comercial Satinosati S.A. cuyo monto asciende a US\$ 26.175.

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	<u>45.686</u>	<u>262.175</u>	<u>307.861</u>
Total	<u>45.686</u>	<u>262.175</u>	<u>307.861</u>

El patrimonio neto de la subsidiaria Comercial Satinosati S.A. es de US\$ 307.892.

CATAÑA S.A.

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

16. SOBREGIRO CONTABLE

El sobregiro contable de US\$ 260 corresponde a cheques girados no cobrados cuyo monto asciende a US\$ 418,70 en cuenta corriente No. 5268982 del Banco Bolivariano.

17. IMPUESTOS POR PAGAR

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

	2018	2017
	(...US dólares...)	
Impuesto al valor agregado 12%	60	60
Retenciones de IVA	7	6
Retenciones en la fuente	— 11	— 11
Total	78	77

18. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

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

	2018	2017
	(...US dólares...)	
Jacinto Medina Fuentes	1.757	0
Arrosol S.A.	3.641	0
Total	5.398	0

19. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2018 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>
		<u>(%)</u>	<u>US\$</u>
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	96	12%	93
TOTAL	800	100%	800,00

El capital autorizado es de US\$ 1.600.

CATAÑA S.A.

NOTAS A LOS ESTADO FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

20. RESULTADOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre, está conformado como sigue:

	2018	2017
	(...US dólares...)	
Resultados de años anteriores	(64.754)	(38.225)
Total	(64.754)	3.726.843

21. OTROS RESULTADOS INTEGRALES ACUMULADOS

Al 31 de diciembre el detalle es como sigue:

	2018	2017
	(...US dólares...)	
Superávit por revaluación de propiedades	<u>3.765.148</u>	<u>3.765.068</u>
Total	<u>3.765.148</u>	<u>3.765.068</u>

Corresponde a revaluación de propiedades efectuada en años anteriores posteriores a la adopción de las NIIF'S para PYMES. En el año 2017 se revaluó US\$ 262.175 en terrenos de acuerdo a catastro predial municipal.

22. INGRESOS

Las operaciones generadas fueron:

	2018	2017
	(...US dólares...)	
Alquiler de terreno	<u>6.000</u>	<u>6.500</u>
Total	<u>6.000</u>	<u>6.500</u>

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

CATAÑA S.A.

NOTAS A LOS ESTADO FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

23. GASTOS ADMINISTRATIVOS

El origen y acumulación de gastos de administración fueron:

	2018	2017
	(...US dólares...)	
Honorarios profesionales	2.065	2.905
Servicios (A)	5.277	7.239
Gastos notariales	25	0
Comisiones (B)	0	5.639
Mantenimiento y reparaciones	0	1.106
Amortizaciones	86	65
Impuestos y contribuciones	9.386	3.083
Suministros y materiales	811	0
Servicios de imprenta	72	68
Otros (C)	932	0
Gastos de IVA	— 455	— 1.235
Total	19.110	21.340

(A) : En 2017 incluye servicios profesionales de auditoria, administración de fideicomisos y asesorías.

(B) : Constituyen a comisiones pagadas a empresas.

(C) : Corresponde a servicios prestados por Medina Díaz Melissa.

24. 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 2018 y 2017 es como sigue:

24.1. 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>2018</u>	<u>2017</u>
	(...US dólares...)	
Impuesto a la renta corriente	0	0
Impuesto a la renta diferido	— 0	— 0
Total gasto de impuesto a la renta del año	== 0	== 0

CATAÑA S.A.

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

24.2. Conciliación de resultado contable – tributario

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa del impuesto a la renta es del 25% para el año 2018 y 22% para el año 2017 sobre las utilidades sujetas a distribución. Una reconciliación entre el resultado según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>(...US dólares...)</u>	
Pérdida Contable	(13.184)	(14.889)
(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	25%	22%
Impuesto a la renta causado	<u>0</u>	<u>0</u>

(*): Durante los años 2018 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>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>(...US dólares...)</u>	
Provisión para impuesto a la renta corriente	0	0
(-) Anticipo determinado (*)	<u>(840)</u>	<u>(320)</u>
(=) Impuesto a la renta causado mayor al anticipo	0	0
(-) Saldo pendiente de pago	0	0
(-) Retenciones en la fuente del año	(480)	(840)
(-) Crédito tributario de años anteriores	<u>(1400)</u>	<u>(560)</u>
Saldo a favor del contribuyente	<u>(1.880)</u>	<u>(1.400)</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.

24.3. Anticipo Impuesto a la renta próximo año 2019

De conformidad con disposiciones vigentes se determinará el anticipo correspondiente a las cuotas de julio y septiembre para el año fiscal 2019. 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 ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

24.4. 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 2018. La presentación del Informe Tributario, Informe Financiero y sus anexos al SRI será en CD no regrabable o según disposiciones de la Autoridad Fiscal.

25. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

a) *Saldos con partes relacionadas*

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>(...US dólares...)</u>	
<i>Por cobrar:</i>		
Arrosol S.A.	184.969	179.997
Viludsa S.A.	61.197	61.197
Jacinto Medina Ramírez	48.000	0
Comercial Satinosati S.A.	262.255	0
<i>Por pagar:</i>		
Jacinto Medina Fuentes	1.757	0
Tomsa S.A.	3.641	0

b) *Transacciones con partes relacionadas*

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>(...US dólares...)</u>	
Arrosol S.A. (*)	4.972	(46)
Jacinto Medina Ramírez	48.000	0
Comercial Satinosati S.A.	262.255	0
Jacinto Medina Fuentes (*)	1.757	(45.693)

(*): Se liquida (efecto deudor) las cuentas por pagar en el 2017.

26. 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

CATAÑA S.A.

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

la Sra. María Coello Coello) declaran que son los únicos y legítimos titulares de las cuentas 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 2018.

27. EVENTOS POSTERIORES

En el período comprendido entre el 01 de enero de 2019 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.
