

INFORME SOBRE LOS ESTADOS
FINANCIEROS AUDITADOS POR
LOS AÑOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

CATAÑA S.A.



CATAÑA S.A.

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

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 no Modificada

1. En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de CATAÑA S.A., al 31 de diciembre de 2019, así como el estado del resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera aplicables (NIIF) PYMES en Ecuador. Los estados financieros del ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2018 fueron auditados con fecha abril 22 del 2019, con una opinión no modificada.
2. Hemos auditado los estados financieros de CATAÑA S.A. al 31 de diciembre de 2019, así como sus resultados, estado de cambio del patrimonio y flujos de efectivo, las notas explicativas correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera aplicables (NIIF'S para PYMES) en Ecuador.

3. Asuntos Claves de la Auditoria

4. Patrimonio, disminuido

Al 31 de diciembre del 2019, la administración debita de la cuenta superávit por revalorización de propiedades, terrenos y activos biológicos en la cantidad de US\$ 1.142.225 acreditados a la cuenta del accionista Jacinto Medina F., por reclasificación valores pagados por el accionista en mención, en consecuencia, el patrimonio está disminuido y el pasivo no corriente está incrementado en dicho monto. (Véase Notas 19 y 21)

5. Préstamos otorgados, partes relacionadas

La compañía abonó a sus partes relacionadas recursos por US\$ 10.072 por préstamos recibidos en año anterior para actividades operativas y de financiamiento. (Véase Nota 12)

5. Anticipos a proveedores, adquisición de inmuebles

La compañía mantiene a la fecha de 2019 desembolsos en calidad de anticipos por US\$ 72.182 para la compra de terrenos ubicados en el sector Barranca del Cantón Samborondón. (Véase Nota 13)

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

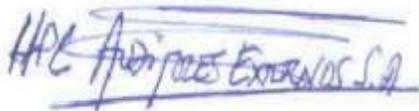
6. La dirección es responsable de la preparación y presentación de los estados financieros adjuntos de conformidad con la Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF aplicables en Ecuador, y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros 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.

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, (Véase anexo A)

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

9. De acuerdo con disposiciones tributarias, el Informe de Cumplimiento de Obligaciones Tributarias de **CATAÑA S.A.** del año fiscal 2019, 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 2020, 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 27 de 2020

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 2019. 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 2019 Y 2018**

		(Expresado en dólares de E.U.A)	
	<u>NOTAS</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
ACTIVOS			
ACTIVO CORRIENTE			
Clientes	6	11.113	6.192
Impuestos corrientes	7	<u>2.277</u>	<u>2.295</u>
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		13.390	8.487
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedades	8	90.719	90.799
Activos biológicos	9	1.335.691	1.335.691
Activos intangibles, neto	10	185	271
Derechos fiduciarios	11	<u>1.594.545</u>	<u>1.594.545</u>
TOTAL PROPIEDADES		3.021.140	3.021.306
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES			
Cuentas relacionadas	12	284.094	294.166
Anticipo a proveedores	13	108.582	107.532
Otras cuentas por cobrar	14	<u>262.255</u>	<u>262.255</u>
TOTAL OTROS NO CORRIENTES		<u>654.931</u>	<u>663.953</u>
TOTAL ACTIVOS		<u><u>3.689.461</u></u>	<u><u>3.693.746</u></u>
PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
PASIVO CORRIENTE			
Sobregiro contable	15	75	260
Partes relacionadas	16		3.641
Impuestos por pagar	17	138	78
Depósito en garantía	18	<u>1.000</u>	<u>0</u>
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		<u>1.213</u>	<u>3.979</u>
OTROS PASIVOS NO CORRIENTES	19	<u>1.142.251</u>	<u>1.757</u>
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital Social	20	800	800
Resultados Acumulados	21	(77.858)	(64.754)
Otros Resultados integrales acumulados	22	2.266.843	3.765.148
Pérdida neta del ejercicio		<u>212</u>	<u>(13.184)</u>
TOTAL PATRIMONIO		2.545.997	3.688.010
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u><u>3.689.461</u></u>	<u><u>3.693.746</u></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 2019 Y 2018**

(Expresado en dólares de E.U.A.)

	<u>NOTAS</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
OPERACIONES CONTINUADAS:			
INGRESOS NO OPERACIONALES POR			
Arriendos		4.250	6.000
Teca	23	<u>4.930</u>	<u>0</u>
TOTAL		<u>9.170</u>	<u>6.000</u>
GASTOS OPERACIONALES			
Gastos de administración		(8.882)	(19.110)
Gastos financieros		<u>(16)</u>	<u>(74)</u>
TOTAL GASTOS	24	<u>(8.898)</u>	<u>(19.184)</u>
PÉRDIDA CONTABLE		<u>272</u>	<u>(13.184)</u>
Participación laboral (15%)	25	0	0
Impuesto a la renta (22%)	26	(60)	0
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO		212	<u>(13.184)</u>
OPERACIONES DISCONTINUADAS:			
Otro Resultado Integral –ORI:			
* Ganancias y pérdidas por inversiones en instrumentos de patrimonio medidos a valor razonable con cambios en ORI		<u>0</u>	<u>0</u>
RESULTADOS INTEGRALES DEL EJERCICIO (S)		<u>212</u>	<u>(13.184)</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 2019 Y 2018**

(...Expresado en dólares...)

	<u>Capital Social</u>	<u>Resultados acumulados Años Anteriores</u>	<u>Otros Resultados Integrales acumulados</u>		<u>TOTAL</u>
			<u>Ganancias en Instrumentos de patrimonio</u>	<u>Superávit por Revalorización PPE</u>	
Saldo al 31 Diciembre del 2017	<u>800</u>	<u>(53.114)</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)
<u>Otro Resultado Integral:</u>					
* <i>Ganancias por inversiones en instrumentos de patrimonio medidos a valor razonable con cambios en ORI</i>	<u>80</u>	<u>80</u>	<u>80</u>	<u>80</u>	<u>80</u>
Saldo al 31 Diciembre del 2018	<u>800</u>	<u>(77.938)</u>	<u>262.255</u>	<u>3.502.893</u>	<u>3.688.010</u>
Transferencia a cta personal accionista Jacinto Medina				(1.142.225)	(1.142.225)
Utilidad neta del ejercicio		212			212
<u>Otro Resultado Integral:</u>					
Saldo al 31 Diciembre del 2019	<u>800</u>	<u>(77.726)</u>	<u>262.255</u>	<u>2.360.668</u>	<u>2.545.997</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 2019 Y 2018**

(...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		9.170	6.000
Otros pagos por actividades de operación		1.067	0
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros		0	(19.023)
Efectivo pagado por impuestos		(50)	(499)
Efectivo pagado por gastos financieros		(16)	(74)
Efectivo pagado por anticipos a proveedores		(9.766)	(32.103)
Otras salidas de efectivo		<u>(4.920)</u>	<u>(55.703)</u>
SUBTOTAL		(4.515)	(101.439)
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Adquisiciones de activo intangibles – anticipos entregados		0	(44.932)
Venta de activo fijo		<u>0</u>	<u>0</u>
SUBTOTAL		0	(44.932)
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
Pagos de préstamos		(5.372)	0
Préstamos recibidos		<u>10.072</u>	<u>39.964</u>
SUBTOTAL		4.700	39.664
Variación neta de efectivo		185	(106.407)
Efectivo y equivalente de efectivo a principio de año		<u>(260)</u>	<u>106.147</u>
Efectivo y equivalente de efectivo a fin de año		(75)	(260)


Abg. Jacinto Medina Fuentes
Gerente General


EC. Cecilia Acosta Herrera
Contadora General

Véase notas a los estados financieros

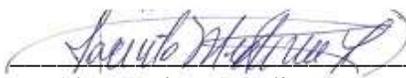
CATAÑA S.A

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 2019 Y 2018

(...Expresado en dólares de E.U.A...)

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA DEL EJERCICIO	212	(14.890)
PARTIDAS QUE NO AFECTAN EL EFECTIVO		
Depreciaciones	166	86
Ajuste por gasto impuesto a la renta	60	0
Ajuste por ganancias al valor razonable por inversiones en acciones	<u>0</u>	<u>(80)</u>
Subtotal	226	6
VARIACIONES EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS		
Aumento (disminución) en cuentas por cobrar	(4.920)	(54.905)
Aumento (disminución) en impuestos por recuperar y pagos anticipados	1.000	(32.139)
Aumento (disminución) en anticipo de proveedores	(800)	0
Aumento (disminución) en cuentas otras por pagar	67	
Aumento (disminución) en otros activos corrientes	(300)	(1.299)
Aumento (disminución) en impuestos por recuperar y pagos anticipados	0	0
Disminución (aumento) en impuestos y retenciones por pagar	<u>0</u>	<u>1</u>
Subtotal	(4.953)	(88.342)
EFFECTIVO NETO PROVISTO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>(4.515)</u>	<u>(101.439)</u>


Abg. Jacinto Medina Fuentes
Gerente General


EC. Cecilia Acosta Herra
Contadora General

Véase notas a los estados financieros

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

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.

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, el valor que fue reclasificada en activos no corrientes dado a su materialidad y recuperación después del año corriente.
- 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 2019 y 2018, 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, la administración debe realizar evaluaciones periódicas, con él, objeto de presentar las propiedades a valor razonable a la fecha de presentación de sus estados financieros según normas NIIF S.
- 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.

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

- 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. *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

CATAÑA S.A.

NOTAS A LOS ESTADO FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

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. CUENTAS POR COBRAR - CLIENTES

El resumen de las cuentas por cobrar es como sigue:

	2019	2018
	(…US dólares…)	
<i>Clientes</i>		
Guajirocorp S.A. (A)	6.193	6.193
Balarezo Aveiga Nery (B)	4.920	<u>0</u>
Total	<u>11.113</u>	<u>6.193</u>

(A) Corresponde a valores por cobrar por arriendo, deuda proviene desde 2018

(B) Saldo a la fecha por concepto de arriendo terreno.

7. IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre se desglosa como sigue:

	2019	2018
	(…US dólares…)	
Retenciones en la fuente		480
Crédito tributario IVA	397	<u>415</u>
Crédito tributario años anteriores	<u>1.880</u>	<u>1.400</u>
Total	<u>2.277</u>	<u>2.295</u>

La empresa mantiene cuentas a favor por crédito tributario por impuesto a la renta, el mismo que pueden ser usados como anticipo de impuesto a la renta según regulaciones tributarias.

8. PROPIEDADES

El resumen de propiedades y equipos es como sigue:

	2019	2018
	(…US dólares…)	
<i>Terrenos</i>		
Denominado “La Cantera”	8.000	8.000
Denominado “Calabozo”	22.629	22.629
Denominado “Santa Lucía”	59.371	<u>59.371</u>
Subtotal	<u>90.000</u>	<u>90.000</u>
Maquinarias y equipos (A)	<u>719</u>	<u>799</u>
Total	<u>90.719</u>	<u>90.799</u>

CATAÑA S.A.

NOTAS A LOS ESTADO FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

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 2019.

(A): La compañía adquirió maquinarias para labores de campo en septiembre de 2018 entre ellas 2 motosierras, que se están depreciando el 10% a partir de este periodo en \$ 80.00

9. ACTIVOS BIOLÓGICOS

El movimiento durante el año 2019 es como sigue:

	Saldo al 31. Dic. 2019	(+) 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 2019.

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 2019

Durante los años 2019 y 2018 no hubo movimientos respecto a adiciones, ventas, ajustes ni reclasificaciones de activos biológicos.

10. ACTIVOS INTANGIBLES, NETO

Al 31 de diciembre, se descompone como sigue:

	2019	2018
	(...US dólares...)	
Aplicaciones Informáticas (software)	430	430
Amortización acumulada	<u>(245)</u>	<u>(159)</u>
Total, neto	<u>185</u>	<u>271</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. Para el año 2019 el gasto por amortización es de US\$ 86.00.

CATAÑA S.A.

NOTAS A LOS ESTADO FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

11. DERECHOS FIDUCIARIOS

Al 31 de diciembre está compuesto como sigue:

	2019	2018
	(...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, al cierre del presente ejercicio auditado la empresa mantiene los mismos saldos de la fiducia.

12. OTRAS CUENTAS PORCOBRAR NO CORRIENTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre los saldos son como sigue:

	2019	2018
	(...US dólares...)	
Arrosol s. a. (A)	177.397	184.969
Viludsa s. a. (A)	58.697	61.197
Medina Ramírez Jacinto (B)	<u>48.000</u>	<u>48.000</u>
Total	<u>284.094</u>	<u>294.166</u>

(A): Corresponde a valores por cobrar entre empresa relacionadas, la empresa abonó la suma de US\$ 10.072 a cuenta de ellas, durante este periodo 2019.

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

13. ANTICIPOS A PROVEDORES

Al 31 de diciembre se desglosa como sigue:

	2018	2017
	(...US dólares...)	
Salomón Torres Quimi (A)	72.182	71.932
Matías Balarezo (B)	<u>36.400</u>	<u>35.600</u>
Total	<u>108.582</u>	<u>107.532</u>

CATAÑA S.A.

NOTAS A LOS ESTADO FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(A).- corresponde a valores entregados desde 2017 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 2019 los desembolsos fueron por US 250,- incluye comisiones al Sr. Pacheco Roberto por US\$ 5.000.

(B).- Corresponde principalmente en el año 2018 a valores entregados por trabajos de limpieza de bosque, trabajos con motosierra al Sr. Matías Balarezo, en 2019 los desembolsos fueron de \$ 800.-.

14. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre está compuesto como sigue:

	2019	2018
	(...US dólares...)	
Comercial Satinosati s.a. (A)	<u>262.255</u>	<u>262.255</u>
Total	<u>262.255</u>	<u>262.255</u>

(A).- Corresponde al valor por cobrar de la distribución de dividendos por inversión de acciones en la mencionada empresa, valor proviene del año 2018

15. SOBREGIRO CONTABLE

El sobregiro contable de US\$ 75.- corresponde a cheques girados no cobrados cuyo monto asciende a US\$ 337.83 en cuenta corriente No. 5268982 del Banco Bolivariano, debidamente conciliada.

16. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

Al 31 de diciembre está compuesto como sigue:

	2019	2018
	(...US dólares...)	
Tomsa S.A. (A)	<u>0</u>	<u>3.641</u>
Total	<u>0</u>	<u>3.641</u>

Con fecha 26 de septiembre 2019 mediante ch/362 se canceló la cuenta a la compañía relacionada.

CATAÑA S.A.

NOTAS A LOS ESTADO FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

17. IMPUESTOS POR PAGAR

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

	2019	2018
	(...US dólares...)	
Impuesto al valor agregado 12%	60	60
Retenciones de IVA	7	7
Retenciones en la fuente	11	11
Impuesto renta 2019	60	0
Total (A)	<u>138</u>	<u>78</u>

(A) Incluye el valor de US\$ 60 provisión del 22% de I. Renta del presente periodo, y valor se retención fuente y de IVA que serán pagado según las fechas que estipulan las leyes tributarias.

18. DEPOSITOS EN GARANTIA POR ARRIENDOS

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

	2019	2018
	(...US dólares...)	
Andrea P. Aveiga Tutiven (A)	1.000	0
Total	<u>1.000</u>	<u>0</u>

(A) Valor que corresponde a la garantía por arriendo de terreno, según contrato.

19.- CUENTAS POR PAGAR – NO CORRIENTE

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

CUENTA RELACIONADA	2019	2018
	(...US dólares...)	
Jacinto Medina Fuentes (A)	1.142.251	1.757
.	0	0
Total	<u>1.142.251</u>	<u>1.757</u>

(A) Valores acreditados al accionista Jacinto Medina Fuentes, por pagos de costos de terrenos y activos Biológicos, transferidos de la cuenta Superávit por revalorización de activos del patrimonio de la empresa.

CATAÑA S.A.

NOTAS A LOS ESTADO FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

20. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2019 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.

21. SUPERÁVIT POR REVALUACIÓN DE PROPIEDADES

Al 31 de diciembre, está conformado como sigue:

	2019	2018
	(...US dólares...)	
Revaluación de propiedades	(<u>2.622.843</u>)	(<u>3.765.068</u>)
Total	(<u>2.622.843</u>)	(<u>3.765.148</u>)

La disminución con relación al año 2018 es de US\$ 1.142.225 se debe básicamente a la transferencia de este valor a cuenta del accionista Jacinto Medina, por pago de terreno y activos biológicos contabilizados en esta cuenta patrimonial al cierre del ejercicio anterior 2018, el concepto es por revalorización de terrenos y activos biológicos, en consecuencia el superávit patrimonial queda disminuido en dicho monto.

22. RESULTADOS ACUMULADOS - PERDIDAS

Al 31 de diciembre, está conformado como sigue:

	2019	2018
	(...US dólares...)	
Resultados de años anteriores (A)	(<u>77.858</u>)	(<u>64.674</u>)
Total	(<u>77.858</u>)	(<u>64.754</u>)

(A) Del saldo acumulado al 31.12.2018 se incrementó, la pérdida acumulada en \$ 13.184 valor que se refleja en la mencionada cuenta patrimonial.

CATAÑA S.A.

NOTAS A LOS ESTADO FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

23. INGRESOS

Las operaciones generadas fueron:

		2019	2018
		(...US dólares...)	
Alquiler de terreno	(A)	4.250	6.000
Venta de Teca	(B)	4.920	0
Total		9.170	6.000

(A): Ingresos corresponden a alquiler de terreno al cliente Andrea P. Aveiga Tutiven.

(B): Por venta de teca al cliente Henry Balarezo Aveiga.

24. GASTOS ADMINISTRATIVOS

El origen y acumulación de gastos de administración fueron:

		2019	2018
		(... US dólares .)	
Honorarios profesionales		660	2.065
Servicios	(A)	4.600	5.277
Gastos notariales y registro mercantil		25	25
Comisiones		0	0
Amortizaciones		86	86
Depreciación de activos		80	
Impuestos y contribuciones (B)		3.212	9.386
Suministros y materiales		0	811
Retenciones asumidas		22	
Servicios de imprenta		56	72
Otros		0	932
Gastos de IVA		141	455
Total		8.882	19.110

(A): En 2019 incluye servicios profesionales de auditoria, administración de fideicomisos y asesorías.

(B): Constituyen básicamente a la contribución societaria a la súper de compañías, e impuestos municipales.

24. GASTOS FINANCIEROS

Las operaciones generadas fueron:

		2019	2018
		(...US dólares...)	
Comisiones bancarias		16	0
Total		16	0

Corresponde a comisiones por los servicios que da el banco bolivariano en el 2019.

CATAÑA S.A.

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

25. 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 2019 y 2018 es como sigue:

25.1. 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>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>(...US dólares...)</u>	
Impuesto a la renta corriente	60	0
Impuesto a la renta diferido	<u>0</u>	<u>0</u>
Total gasto de impuesto a la renta del año	<u><u>60</u></u>	<u><u>0</u></u>

25.2 Conciliación de resultado contable – tributario

De conformidad con disposiciones legales, Cataña S.A. está considerada Microempresa según Decreto Ejecutivo # 1021 por lo consiguiente la tarifa del impuesto a la renta es del 22% para el año 2019. Para el año 2018 aplica el 22% sobre las utilidades sujetas a distribución. Una reconciliación entre el resultado según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>(...US dólares...)</u>	
Utilidad (Pérdida) Contable	272	(13.184)
(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><u>60</u></u>	<u><u>0</u></u>

(*): Durante los años 2019 y 2018 CATAÑA S.A. no posee empleados, por tanto, no se provisiona participación laboral.

CATAÑA S.A.

NOTAS A LOS ESTADO FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>(...US dólares...)</u>	
Provisión para impuesto a la renta corriente	0	0
(-) Anticipo determinado (*)		<u>(840)</u>
(=) Impuesto a la renta causado mayor al anticipo	0	0
(-) Saldo pendiente de pago	0	0
(-) Retenciones en la fuente del año	0	(480)
(-) Crédito tributario de años anteriores	<u>(1.880)</u>	<u>(1.400)</u>
Saldo a favor del contribuyente	<u>(1.880)</u>	<u>(1.880)</u>

(*): Para el año fiscal 2018, la determinación del anticipo de impuesto a la renta reflejado en la declaración (formulario 101) fue de US\$ 840 en negativo.

25.3. Anticipo Impuesto a la renta próximo año 2020

De conformidad con la Ley de Simplicidad y Progresividad Tributaria Publicada en el Registro oficial No 111 del 31 de diciembre del 2019 a partir del año 2020 se elimina el anticipo, sin embargo, el pago del impuesto podrá anticiparse de forma voluntaria y será equivalente al cincuenta por ciento (50%) del impuesto a la renta causado del ejercicio fiscal anterior, menos las retenciones en la fuente efectuadas en dicho ejercicio fiscal. El valor anticipado constituirá crédito tributario para el pago del impuesto a la renta. Las condiciones y requisitos para el pago del anticipo voluntario se establecerán en el reglamento.

25.4 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 del 2020. 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 2019. La presentación del Informe Tributario, Informe Financiero y sus anexos al SRI será en CD no regrabable o según disposiciones de la Autoridad Fiscal.

CATAÑA S.A.

NOTAS A LOS ESTADO FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

26. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

a) *Saldos con partes relacionadas*

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>(...US dólares...)</u>	
<i>Por cobrar:</i>		
Arrosol S.A.	177.397	184.969
Viludsa S.A.	58.696	61.197
Jacinto Medina Ramírez	48.000	48.000
Comercial Satinosati S.A.	262.255	262.255
<i>Por pagar:</i>		
Jacinto Medina Fuentes	1.142.251	1.757
Tomsa S.A.	0	3.461

b) *Transacciones con partes relacionadas*

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>(...US dólares..)</u>	
Viludsa S.A.	2.500	0
Arrosol S.A. (*)	7.572	(4.972)
Jacinto Medina Ramírez	48.000	48.000
Comercial Satinosati S.A.	262.255	262.255
Jacinto Medina Fuentes (*)	1.140.494	1.757

27. 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\$ 58.696, 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 2019.

CATAÑA S.A.

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

28. EVENTOS POSTERIORES

En el período comprendido entre el 01 de enero de 2020 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.
