

CATAÑA S.A.

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

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.

CATAÑA S.A.

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

3. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

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

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

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

CATAÑA S.A.

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

- 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.

NOTAS A LOS ESTADO FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

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.

CATAÑA S.A.

NOTAS A LOS ESTADO FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

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.

CATAÑA S.A.

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

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.

NOTAS A LOS ESTADO FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

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.

NOTAS A LOS ESTADO FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

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.

CATAÑA S.A.

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

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>0</u>	<u>0</u>

CATAÑA S.A.

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

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.

CATAÑA S.A.

NOTAS A LOS ESTADO FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

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.

CATAÑA S.A.

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

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.
