

CONSULTORA FINANCIERA
Econ. Cpa. Efraín J. Cepeda Jiménez
Societario - Contable - Tributario
SC RNAE 138 Auditor Externo
Licencia Profesional 5723
Reg. Nac. de Contadores 2203
Donefra_cepeda32@hotmail.com

Estados Financieros e Informe de Auditor Independiente

Ricateak S.A.

Al 31 de diciembre de 2016

CONSULTORA FINANCIERA

Econ., Cpa. Efraín E. Cepeda Jiménez

Societario - Contable - Tributario

SC RNAE 138 Auditor Externo

Licencia Profesional 5723

Reg. Nac. de Contadores 2203

Donefra_cepeda32@hotmail.com

RICATEAK S.A.

Estados Financieros

31 de diciembre de 2016

Contenido:

Informe de Auditor Independiente

Estados de Situación Financiera

Estado de Resultados Integral

Estado de Cambios en el Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

Abreviaturas usadas:

US\$ dólares

INFORME DE AUDITOR INDEPENDIENTE

A la Junta General de Accionistas de la Compañía Ricateak S.A.

Informe sobre los Estados Financieros

He auditado los estados financieros adjuntos de la compañía **RICATEAK S.A.**, que comprende el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2016, el Estado de Resultados Integral, Estado de Cambio en el Patrimonio y Estado de Flujo de Efectivo, correspondientes al ejercicio contable terminado en dicha fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas conforme con las Normas Internacionales de Auditoría. En tal virtud emito el informe con opinión limpia.

Responsabilidad de la Administración de la compañía por los estados financieros.

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Contabilidad NIC y Normas Internacionales de Información Financieras NIF's aceptadas en el Ecuador. Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación, incluso el mantenimiento de controles internos que son relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que no contienen errores importantes causados por fraude o error; mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y la determinación de estimaciones contables que son razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

Mi responsabilidad es la de expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en una auditoría. La auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas Normas requieren que la auditoría externa cumpla con requerimientos éticos y planifique y realice la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación del riesgo de errores importantes en los estados financieros por fraude o error.



Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía.

Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables efectuadas por la administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base razonable y emitir una opinión de auditoría.

Opinión

Los estados financieros arriba mencionados, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la compañía RICATEAK S.A. al 31 de diciembre de 2016, y los resultados de sus operaciones, terminados en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Contabilidad NIC, generalmente aceptadas en el Ecuador.

*Econ. Cpa. Efraín E. Cepeda Jiménez
SC RNAE 138 Auditor Externo
Licencia Profesional 5723
Reg. Nac. de Contadores 2203
Guayaquil, abril 18 de 2017*



RICATEAK S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

	ACTIVO	
	2015	2016
Corriente		
Efectivo y Equivalente de Efectivo	3 \$ 3.032,06	\$ 3.694,61
Cuentas y Doc por Cobrar Clientes	4 52.549,90	88.869,05
Otras Cuentas por Cobrar	5 57.083,87	34.150,37
Inventarios	6 3.043.439,7	745.363,83
Servicios y Pagos Anticipados	7 40.456,68	106.173,23
Impuestos Fiscales	8 25.200,65	21.888,58
Total Activo Corriente	\$ 3.221.762,88	\$ 1.000.139,67
Propiedades, Planta y Equipos		
Terrenos	62.952,00	0,00
Instalaciones	129.638,81	0,00
Muebles y Enseres	5.740,00	0,00
Equipo de Computación	5.504,30	0,00
Vehículos	66.276,76	0,00
Maquinaria y Equipos	459.030,42	0,00
Total Propiedades, Planta y Equipo	728.142,29	0,00
Depreciación Acumulada	-16.921,47	0,00
Total Propiedades, Planta y Equipos	711.220,82	0,00
Otros Activos	9	
Diagnostico Pino y Teca	\$ 13.823,67	\$ 13.823,67
Proyecto Bosque	313.171,31	321.273,90
Proyecto Bolsa	65.346,33	95.901,88
Derechos Fiduciarios	0,00	5.586.738,41
Total Inversiones	\$ 392.341,31	\$ 6.017.737,86
Total Activo	\$ 4.325.325,01	\$ 7.017.877,53

Ver notas a los estados financieros.



RICATEAK S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

PASIVO		2015	2016
Corriente			
Cuentas y Doc por Pagar Proveedores locales	10	\$ 325.178,02	\$ 2.434.182,48
Obligaciones con Instituciones Financieras	11	0,00	13.354,01
Retenciones por Pagar IVA	12	4.498,43	1.163,20
Retenciones en la Fuente por Pagar	13	5.657,11	1.389,14
Obligaciones con el IESS	14	8.708,89	5.865,48
Beneficios de ley a Empleados	15	21.166,87	28.462,47
Cuentas por pagar Diversas/Relacionadas	16	3.351,61	26.436,23
Obligaciones de Corto Plazo	17	0,00	15.650,00
Impuesto a la Renta	18	0,00	1.104,96
Participación de Trabajadores	19	0,00	886,33
Total Pasivo Corriente		\$ 368.560,93	\$ 2.528.494,30
Largo Plazo			
Cuentas por Pagar Accionistas	20	1.110.792,6	24.185,28
Total Pasivo Largo Plazo		\$ 1.110.792,09	\$ 24.185,28
Total Pasivo		\$ 1.231.945,47	\$ 2.552.679,58
Patrimonio			
Capital Suscrito	21	\$ 811.383,00	\$ 811.383,00
Aportes de Socios para Futuras Capitalizaciones		1.680.885,23	0,00
Revalorización de Prop, Planta y Equipos		82.347,81	3.378.541,36
Resultados Acumulados		4.841,95	271.356,00
Utilidad del Ejercicio	22	279.197,90	3.917,59
Total Patrimonio		\$ 2.845.971,99	\$ 4.465.197,95
Total Pasivo y Patrimonio		\$ 4.325.325,01	\$ 7.017.877,53

Ver notas a los estados financieros.



RICATEAK S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

Ventas	\$ 1,029,400,58
Otros Ingresos	126,544,91
	<u>\$ 1.155.945,49</u>
Costos de Venta	(810,775,34)
Utilidad Bruta en Ventas	<u>\$ 345,170,15</u>
Gastos Operacionales:	
Gastos Administrativos	116,599,64
Gastos Financieros	14,330,37
Gastos de Ventas	109,874,94
Otros Gastos	98,456,32
Total Gastos Operacionales	<u>\$ (339,261,27)</u>
Utilidad antes de Participación de Trabajadores e Impuesto a la Renta	<u>5,908,88</u>
15% participación Trabajadores	<u>-886,33</u>
Utilidad Gravable	5.022,55
22% Impuesto a la Renta	<u>-1.104,96</u>
	<u><u>\$ 3.917,59</u></u>

Ver notas a los estados financieros.



6

RICATEAK S.A.
ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

	CAPITAL PAGADO	SUPERAVIT POR REVALORIZACIÓN	APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES	RESULTADOS ACUMULADOS	UTILIDAD DEL EJERCICIO	TOTAL
Enero 1/2016	811,383,00	82,347,81	1,680,885,23	4,841,95	276,197,90	2,845,971,99
Utilidad del Ejercicio		1,615,308,32		276,197,90	5,908,88	282,106,78
Otros Ajustes		1,680,885,23	(1,680,885,23)	(9,683,85)	(276,197,90)	1,615,308,32
Ajustes		3,378,541,36	-	271,356,00	5,908,88	(276,197,90)
Dic. 31/2016	811,383,00	\$ 3.378.541,36	\$ -	271,356,00	5,908,88	\$ 4,467,189,24

Ver notas a los estados financieros.



RICATEAK S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
Al 31 de Diciembre del 2016

FLUJO DE EFECTIVO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

Clases de cobros por actividades de operación	
Recibidos de Clientes	1.142.559,55
Pago a proveedores y empleados	1.573.728,14
Intereses Pagados	-1.543,68
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS) EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>\$ 2.714.744,01</u>

FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

Propiedades, Muebles y Equipos	42.402,32
Adquisición de activos de inversión	-2.329.202,95
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	<u>\$ (2.286.800,63)</u>

FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Obligaciones a corto plazo	29.004,01
Obligaciones a largo plazo	-456.284,84
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS) EN ACTIVIDADES	<u>\$ (427.280,83)</u>

EFFECTO SOBRE LA VARIACION SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE INVERSIÓN

Disminución neta de Efectivo y Bancos	662,55
Saldo al comienzo de año	3.032,06
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	<u>\$ 3.694,61</u>

Ver notas a los estados financieros.



RICATEAK S.A.
Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2016

1. Operaciones y Escenario Económico

La compañía Sociedad Anónima RICATEAK S.A., se constituye en la ciudad de Cuenca Provincia del Azuay, República del Ecuador, el día de 22 del mes de Julio del año dos mil catorce, con escritura pública Nro.2014-01-01-09-P-04361, otorgada por el Notario Dr. Eduardo Esteban Palacios Sacoto, Notario Público Noveno del Cantón Cuenca. El objeto social principal de la compañía a la producción de madera y fabricación de madera y corcho.

La compañía aumenta su capital y reforma sus estatutos en la cuantía de \$ 810,583.00 el 11 de noviembre del año 2015, ante la Doctora. Jacqueline Vásquez Velastegui, Notaria Tercera del Cantón Quito.

2. Políticas Contables Significativas

Las políticas contables de la compañía son las establecidas por el ente contable. Estas políticas están basadas en Normas Internacionales de Contabilidad NIC y Normas Internacionales de Información Financiera NIIFs, las cuales requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la administración tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Bases de presentación. - Los estados financieros adjuntos fueron preparados en US\$, Dólares americanos, las políticas contables de la compañía están basadas en Normas Internacionales de Información Financiera, según la Resolución Societaria No. 08.G.DSC vigentes autorizadas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador.

Depreciación estimada de Propiedades, Plantas y Equipo:

Edificios	5%
Equipos de Computación	33%
Herramientas	10%
Vehículos	20%

Ver notas a los estados financieros.



RICATEAK S.A.
Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2016

3. Efectivo y Equivalente al Efectivo

Caja	\$ 185.16
Bancos	<u>3,509.45</u>
	<u>\$ 3,694.61</u>

Saldo conciliado establecido por la compañía al 31 de diciembre de 2016.

4. Cuentas y Doc por Cobrar-Clientes	2015	2016	Variación
	\$ 52,549.90	\$ 88,869.05	\$ 40,479.67

Registra el saldo establecido por la compañía al 31 de diciembre de 2016, por los créditos concedidos a los clientes en la venta de madera, sin generar intereses anuales.

5. Otras Cuentas por Cobrar	2015	2016	Variación
Otras Cuentas por cobrar	\$ 57,083.87	\$ 34,150.37	\$ (46,197.38)

Contabiliza el saldo al 31 de diciembre de 2016, por anticipos entregados a proveedores por la compra de madera, sin generar intereses anuales.

6. Inventario	<u>\$ 745,363.83</u>
----------------------	-----------------------------

Contabiliza el saldo de inventario para producción: Vuelo forestal \$369,717.11, Vuelo Teca \$328,552.23 y herramientas, repuestos y accesorios \$ 47,094.49, establecido al 31 de diciembre de 2016.

7. Servicios y Pagos Anticipados	<u>\$ 106,173.23</u>
---	-----------------------------

Registra el saldo establecido por la compañía por provisiones de suministros y materiales al 31 de diciembre de 2016, sin intereses.

8. Impuestos Fiscales	2015	2016	Variación
Crédito Tributario por compras IVA	\$ 9,084.60	\$ 0.00	\$ (9,084.60)
Crédito Tributario Retención IVA	13,310.61	\$ 19,425.91	6,115.30
Crédito Tributario Retención Fte.	<u>2,805.44</u>	<u>2,462.67</u>	<u>(342.77)</u>
	<u>\$ 25,200.65</u>	<u>\$ 21,888.58</u>	<u>\$ (3,312.07)</u>

Contabiliza el crédito Tributario de Retenciones IVA y Retenciones en la Fuente, y el crédito tributario en compras, efectuada a la compañía proveniente de la comercialización de productos agrícolas al 31 de diciembre de 2016.

Ver notas a los estados financieros.



RICATEAK S.A.
Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2016

9. Otros Activos **\$ 6,017,737.90**

Registra el saldo del costo del Fideicomiso autorizado por los accionistas de la empresa en la Junta Extraordinaria celebrada el 17 de noviembre de 2016 en el Cantón "Nobón", conforme la Escritura Pública de Constitución de Fideicomiso Mercantil de Administración de Acciones denominado "Fideicomiso Acciones Tecateak". Cuantía Indeterminada, el día 12 de diciembre de 2016, ante la Doctora. María Gabriela Cadena Loza, Notaria Trigésima Segunda del Cantón Quito.

10. Cuentas y doc por pagar Proveedores	2015	2016	Variación
Proveedores Locales	\$ 120,991.10	\$ 103,986.29	\$ (17,004.81)
Organigranja	1,883,299.19	2,330,196.19	446,897.00
	<u>\$ 2,004,290.29</u>	<u>\$ 2,434,182.48</u>	<u>\$ 429,892.19</u>

Registra el saldo de los créditos otorgados a la compañía por proveedores de insumos en general suministros y otros al 31 de diciembre de 2016, sin intereses.

11. Obligaciones con Instituciones Financieras **\$ 13,354.01**

Importe del saldo establecido al 31 de diciembre de 2016, proveniente de los sobregiros otorgado a la empresa por el Banco Pichincha.

12. Retenciones por Pagar IVA

	2015	2016	Variación
Retención del 30% IVA	\$ 921.88	\$ 690.17	\$ (231.71)
Retención IVA 70% (813)	383.90	67.26	(316.64)
Retención IVA 100%(805)	148.90	0.00	(148.90)
Retención IVA 100%(801)	2,964.19	405.77	(2,558.42)
Retención IVA 100%	79.56	0.00	(79.56)
	<u>\$ 4,498.43</u>	<u>\$ 1,163.20</u>	<u>\$ (3,335.23)</u>

Registra el saldo correspondiente a los impuestos retenidos por la empresa hasta el 31 de diciembre de 2016, pendientes de consignar al Servicio de Rentas Internas.

Ver notas a los estados financieros.



RICATEAK S.A.
Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2016

13. Retenciones en la Fuente por Pagar

	2015	2016	Variación
Retención del 1%	\$ 434.26	\$ 258.38	\$ (175.88)
Retención 2%	713.27	274.71	(438.56)
Retención 8%	123.51	77.65	(45.86)
Retención 10%	2,315.76	188.30	(2,127.46)
Contribución Ley Orgánica	0.00	298.16	298.16
Retención en Relc de dependencia	2,070.31	291.94	\$ (1,778.37)
	\$ 5,657.11	\$ 1,389.14	\$ (4,267.97)

Contabiliza el saldo correspondiente a los impuestos retenidos por la empresa hasta el 31 de diciembre de 2016, pendientes de consignar al Servicio de Rentas Internas.

14. Obligaciones con el IESS

	2015	2016	Variaciones
Aportes individuales	\$ 895.25	\$ 847.21	\$ (48.04)
Aportes Patronales	1,056.31	999.66	(56.65)
Fondos de Reserva	484.02	547.43	63.41
Préstamos Quirografarios	1,490.13	1,070.26	(419.87)
Préstamo Hipotecario	219.20	218.27	(0.93)
SECAP-IECE	94.68	89.66	(5.02)
	\$ 4,239.59	\$ 3,772.49	\$ (467.10)

Contabiliza el saldo correspondiente de aportes Individuales, patronales, Fondo de Reserva, préstamos Quirografarios, Hipotecarios, y Secap-Iece pendientes de consignar al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social al 31 diciembre de 2016.

15. Beneficios de Ley a Empleados

	2015	2016	Variaciones
Décimo Tercer Sueldo	\$ 1,453.45	1,527.20	\$ 73.75
Décimo Cuarto sueldo	1,830.00	456.36	(1,373.64)
	\$ 3,283.45	\$ 1,983.56	\$ (1,299.89)

Registra el importe de las obligaciones a empleados pendientes de liquidar al 31 de diciembre de 2016.

16. Cuentas por Pagar/Diversas

	2015	2016	Variaciones
	\$ 3,351.57	\$ 26,436.23	\$ 23,084.66

Registra el saldo por la entrega concedida a la empresa por sus principales para incremento del capital de trabajo, y atender gastos en la comercialización de productos agrícolas (madera), al 31 de diciembre de 2016 sin intereses anuales.

Ver notas a los estados financieros.



RICATEAK S.A.
Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2016

- 17. Obligaciones de Corto Plazo** **\$ 15,650.00**
=====
 Contabiliza el saldo por la entrega de numerario de su principal para capital de trabajo, sin intereses anuales al 31 de diciembre de 2016.
- 18. Impuesto a la Renta** **\$ 1,104.96**
=====
 Registra el saldo establecido por la compañía, pendiente de consignar al Servicio de Rentas Interna al 31 de diciembre de 2016.
- 19. Participación Trabajadores** **\$ 886,33**
=====
 Contabiliza el 15% de utilidades, pendiente de liquidarse al personal de empleados, correspondiente al ejercicio contable terminado al 31 de diciembre de 2016.
- 20. Cuentas por Pagar Accionistas** **\$ 24,185.28**
=====
 Contabiliza el importe entregados por los accionistas para capital de trabajo al 31 de diciembre del año 2016.
- 21. Capital Suscrito** **\$ 800.00**
=====
 Contabiliza 800 acciones ordinarias y nominativas de \$ 1,00 de los Estados Unidos de América cada una liberadas en su totalidad al 31 de diciembre del año 2016.
- 22.** La compañía al 31 de diciembre de 2016, registra la utilidad líquida de \$ 3,917.59 generada durante el desarrollo de la actividad económica, para la cual fue constituida legalmente.
- 23. Reserva Legal.** - Conforme la legislación vigente en el Ecuador, la compañía debe transferir el 10% de sus ganancias líquidas anual a la cuenta Reserva Legal, hasta el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser Distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para cubrir pérdidas futuras o para aumentar el capital.
- 24.** La Compañía no registra activos y/o pasivos contingentes y cuentas de orden al año terminado el 31 de diciembre de 2016.

Ver notas a los estados financieros.

**RICATEAK S.A.****Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2016**

25. *Conforme a la Escritura Pública de Constitución de la Compañía, el objeto social es la producción de madera y la fabricación de productos de madera y corcho, por lo tanto sus estados financieros no revelan tener Propiedad Intelectual ni Derecho de Autor, de acuerdo al contenido en la Resolución # 04.Q.IJ.001 publicada en el Registro Oficial # 289 en marzo 10 de 2004.*
26. *La compañía tiene abiertos los libros contables correspondientes a los ejercicios fiscales de 2015, inclusive, 2016 para ser revisados por las autoridades tributarias del Servicio de Rentas Internas.*
- 27. Hechos Subsecuentes**
Entre el 31 de diciembre de 2016 y la fecha de presentación de los estados financieros al (abril 17 de 2017), en adición a las notas explicativas no se han generado eventos importantes que en opinión de la Administración Central de la compañía, hubieren tenido efectos relevantes en los estados financieros.

Ver notas a los estados financieros.