

J.PATIÑOCORP S.A.
Notas a los estados financieros
Por los años terminados el 31 de diciembre del 2017 y 2016

1. Información General

La actividad principal de la compañía es la explotación de viveros forestales y madera en pie: plantación, replante, trasplante, aclareo y conservación de bosques y zonas forestadas (estas actividades pueden ser llevadas a cabo en bosques naturales o en plantaciones forestales) así como también a la fabricación y venta de muebles de madera para oficina y a los todos los actos de comercio reconocidos por la ley.

La Compañía fue constituida el 23 de septiembre del 2008 en Ecuador, regulada por la ley de compañías, con plazo de duración de 100 años e inscrita en el registro mercantil del cantón Guayaquil el 29 de septiembre del 2008.

La estructura accionaria de la compañía al 31 de diciembre del 2017 estuvo conformada por Patiño Torres Jose Antonio, con el 25%, Patiño Torres Julio Francisco con el 25%, Patiño Torres Mónica Alejandra con el 25%, Patiño Torres Salvador con el 25% de participación.

El domicilio principal de la compañía donde desarrolla sus actividades es en la provincia del Guayas, cantón Guayaquil, ubicada en la Cdía. Montebello Mz. 3C solar 305A.

Al 31 de diciembre del 2017, la compañía mantenía 54 empleados para desarrollar su actividad.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 han sido aprobados por la gerencia de la compañía y serán presentados a la junta general de accionistas para su aprobación. En opinión de la gerencia de la compañía, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la administración de la compañía.

La compañía opera en Ecuador, un país que desde el año 2008 utiliza el US dólar como moneda de circulación legal, con una economía que, de acuerdo con información publicada por el Banco Central del Ecuador, presenta los siguientes índices de inflación en los cinco últimos años:

	Índice de Inflación Anual
31 de Diciembre:	
2017	-0.20%
2016	1.12%
2015	3.38%

J.PATIÑO CORP S.A.
Notas a los estados financieros
Por los años terminados el 31 de diciembre del 2017 y 2016

2. Resumen de las principales políticas contables

Declaración de cumplimiento

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2017 y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

Base de medición

Los estados financieros adjuntos han sido preparados en base al costo histórico.

Moneda funcional

Los estados financieros adjuntos se presentan en dólares de Estados Unidos de Norte América, moneda funcional de la compañía y de curso legal en el Ecuador.

Instrumentos financieros

Activos Financieros

Los activos financieros son registrados en la fecha en que la compañía forma parte de la transacción. Son reconocidos inicialmente a su valor razonable que usualmente es el valor de la transacción, más los costos incrementales con ella, que sean directamente atribuibles a la compra o emisión del instrumento financiero, excepto en el caso de los activos llevados a valor razonable.

Posteriormente, los activos financieros son valorados a costo amortizado usando el método del interés efectivo cuando los plazos para su vencimiento son superiores a un año.

Al final de cada período sobre el que se informa, los importes en libros de los activos financieros se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Cuando se considera que una cuenta comercial por cobrar es de dudoso cobro, se elimina contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultado integral.

La compañía dará de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero.

La compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías definidas en la Sección 11:

- Efectivo y equivalentes de efectivo, incluyen el efectivo en caja y depósitos en bancos locales y del exterior, los fondos son de libre disponibilidad.

2. Resumen de las principales políticas contables (continuación)

Instrumentos financieros (continuación)

- Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, incluyen facturas por ventas de inventarios de productos, que no se cotizan en el mercado activo, con plazos menores a un año, no generan interés.
- Cuentas por cobrar accionistas y relacionadas, generadas principalmente por la venta de inventarios que se realizan con condiciones de crédito normales sin intereses.

Pasivos financieros

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del pasivo de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva, cuando los términos incluyen crédito mayor de un año.

La compañía da de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones la compañía.

La compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pre-acordados.

La compañía clasifica sus pasivos financieros en las siguientes categorías definidas en la Sección 11:

- Préstamos generados y recibidos de bancos con plazos e intereses acordados.
- Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, incluyen facturas por compra de bienes y prestación de servicios, con plazos normales menores a un año, no generan interés.

Instrumentos de patrimonio

Un instrumento de patrimonio consiste en cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de la compañía luego de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por la compañía están representados por las participaciones ordinarias y nominativas que constituyen el capital pagado, y se reconocen por los ingresos recibidos, neto de los costos de emisión directos.

Inventarios

Los inventarios están registrados al costo de compra o a su valor neto realizable el que resulte menor. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos estimados de terminación y los gastos necesarios para la venta.

2. Resumen de las principales políticas contables (continuación)

Inventarios (continuación)

La compañía realiza una evaluación del valor neto realizable de los inventarios al final del período, constituyendo la oportuna provisión cuando los mismos se encuentren sobrevalorados. Cuando las circunstancias, que previamente causaron la rebaja, hayan dejado de existir, o cuando exista clara evidencia de incremento en el valor neto realizable debido a un cambio en las circunstancias económicas, se procede a revertir el valor de la misma.

Los inventarios en tránsito están registrados al costo específico de la factura más los gastos de nacionalización hasta la fecha del balance general.

Propiedades, Plantas y Equipos.

Los elementos de mobiliario y equipos se valoran inicialmente por su costo de adquisición.

El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia.

Los costos de ampliación y mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un incremento de la vida útil de los activos, se capitalizan como mayor valor de los mismos cuando cumplen los requisitos de reconocerlo como activo.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se reconocen en los resultados del período en que se incurren.

Posteriormente del reconocimiento inicial, los muebles y enseres, equipos de oficina, equipos de computación, instrumentos médico y vehículos están registrados al costo menos la depreciación acumulada y menos las posibles pérdidas acumuladas por deterioro del valor.

El costo de mobiliario y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. El valor residual, la vida útil estimada y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Las ganancias o pérdidas por la venta o el retiro de mobiliarios y equipos se determinan como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, las cuales se reconocen en los resultados del período en que se incurren. El valor en libros de los activos se da de baja de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro.

Deterioro de activos

A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

2. Resumen de las principales políticas contables (continuación)

Deterioro de activos (continuación)

Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso de las unidades generadoras de efectivo. El cálculo del valor en uso requiere que la compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir de las unidades generadoras de efectivo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente.

En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargo a resultados.

Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta está conformado por el impuesto a la renta corriente y el impuesto a la renta diferido.

Impuesto a la renta corriente

El impuesto a la renta corriente es el impuesto a la renta que se espera pagar o recuperar de las autoridades tributarias por la utilidad o pérdida imponible del período corriente, usando las tasas impositivas vigentes a la fecha de cierre de cada año, siendo de un 22% para los años 2017 y 2015 respectivamente, más cualquier ajuste al impuesto por pagar en relación con años anteriores.

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido es reconocido por las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósito de información financiera y los montos usados para propósitos tributarios.

Los pasivos por impuesto a la renta diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espera que incrementen las utilidades imponibles en el futuro.

Los activos por impuesto a la renta diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espera que reduzcan las utilidades imponibles en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de las utilidades imponibles estimadas futuras, es probable que se recuperen.

El importe neto en libros de los activos por impuestos a la renta diferido es revisado en cada fecha del balance y se ajusta para reflejar la evaluación actualizada de las utilidades imponibles futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del período.

Beneficios a empleados - Beneficios definidos

Bonificación por desahucio – beneficios por terminación

De acuerdo con el código de trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la compañía pagará a los trabajadores el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios.

2. Resumen de las principales políticas contables (continuación)

Beneficios a empleados - Beneficios definidos

Beneficios a empleados a corto plazo

Los beneficios a empleados a corto plazo tales como décimo tercero, décimo cuarto, fondo de reserva, vacaciones, participación de trabajadores, etc., se reconocen en resultados sobre la base del devengado en relación con los beneficios legales o contractuales pactados con los empleados.

Indemnización por despido intempestivo / otros beneficios por terminación

Son los beneficios por pagar a los empleados como consecuencia de la decisión unilateral de una entidad de rescindir el contrato de un empleado antes de la edad normal del retiro.

Estos beneficios por terminación no proporcionan beneficios económicos futuro, se reconocerán en resultados como gasto en el período en que ocurren.

Reserva legal

La Ley de compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado.

Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad o destinada a absorber pérdidas incurridas.

Reserva de capital

Representa los efectos de haber aplicado el esquema de dolarización en marzo del 2000.

El saldo de la Reserva de Capital no podrá distribuirse como Utilidades ni utilizarse para pagar el capital suscrito y no pagado, pero podrá ser capitalizado en la parte que exceda el valor de las pérdidas acumuladas o del año, si las hubiere, o ser devuelta a los accionistas en caso de liquidación.

Distribución de dividendos

Se reconoce como un pasivo en el ejercicio en que se aprueba el pago por parte de la junta de accionistas.

Ajustes por adopción por primera vez de las NIIF

Esta cuenta ha sido creada por instrucciones de la superintendencia de compañía, con el propósito de registrar los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF, a la fecha de transición (1 de Enero del 2011).

Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la compañía y el monto pueda ser medido confiablemente. Las ventas son reconocidas netas de devoluciones y descuentos, cuando se ha entregado el bien y se han transferidos los derechos y beneficios inherentes.

2. Resumen de las principales políticas contables (continuación)

Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente, sin incluir impuestos.

Costos y gastos

El costo de venta se registra cuando se entregan los bienes, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta.

Los gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los periodos con los cuales se relacionan.

Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, ni los ingresos y gastos, salvo en aquellos casos en que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos o gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la compañía tiene la

Intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea se presentan netos en las cuentas de resultados.

Contingencias

Los pasivos contingentes son obligaciones surgidas de un evento pasado, cuya confirmación está sujeta a la ocurrencia o no de eventos fuera de control de la Compañía, u obligaciones presuntas surgidas de hechos anteriores, cuyo importe no puede ser estimado de forma fiable, o en cuya liquidación no es probable que tenga lugar una salida de recursos.

Consecuentemente, los pasivos contingentes no son registrados sino que son revelados en caso de existir.

Provisiones

Una provisión es reconocida cuando la compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se determinan descontando el flujo de efectivo que se espera desembolsar en el futuro a una tasa antes de impuesto que refleje el valor del dinero en el mercado y los riesgos específicos de la obligación.

Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados integrales.

2. Resumen de las principales políticas contables (continuación)

Estimaciones contables

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF para las PYMES 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.

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.

Provisión para cuentas dudosas

Es determinada en base a una evaluación individual por deudor y colectiva, de las tendencias históricas de incumplimiento del deudor, la oportunidad y las condiciones económicas y crediticias actuales. El incremento en la estimación de cuentas incobrables es registrado en resultados.

Vida útil y valor residual de mobiliario y equipos

La vida útil estimada y valor residual de los elementos de mobiliario y equipos son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación son como sigue:

	Años de vida útil estimada	
	Mínima	Máxima
Muebles y enseres	10	10
Maquinarias y Equipos	10	10
Equipos de computación	3	3
Vehículos	5	5
Edificio	20	20

Impuestos

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La compañía al momento de tomar decisiones sobre asuntos tributarios, acude con profesionales en materia tributaria. Aun cuando la compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes y conservadoras, puede surgir discrepancia con el organismo de control tributario (servicios de rentas internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

Debido a la complejidad de la valuación, las suposiciones subyacentes y su naturaleza de largo plazo, las obligaciones por beneficios definidos son extremadamente sensibles a los cambios en estas suposiciones. Todas estas suposiciones se revisan a cada fecha de cierre del período sobre el que se informa.

Provisiones

Debido a la incertidumbre inherente a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

J.PATIÑOCORP S.A.
Notas a los estados financieros
Por los años terminados el 31 de diciembre del 2017 y 2016

2. Resumen de las principales políticas contables (continuación)

La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del período, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

Reserva de Capital

Otros resultados integrales representas partidas de ingresos y gastos que no son reconocidas en el resultado del período, si no directamente en el patrimonio (por ejemplo el superávit por revalorización), según lo requerido por las NIIF para las PYMES. Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la compañía mantiene registrado un valor de US\$ 846,032.54 por este concepto.

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 financieros. Los eventos posteriores que no son eventos de ajuste son expuestos en notas a los estados financieros.

3. Adopción por primera vez de las normas internacionales de Información Financiera

Mediante resolución No. 08.G.DCS.0101 del 20 de noviembre del 2008 publicado en el R.O. 498 del 31 de diciembre del 2008 la superintendencia de compañías estableció el cronograma de implementación obligatoria de las normas internacionales de información financiera (NIIF) por parte de las compañías y entes sujetos a su control y vigilancia. De acuerdo con este cronograma, hasta el 31 de diciembre del 2011, J.PATIÑOCORP S.A., preparó sus estados financieros de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Desde el 1 de enero del 2012, los estados financieros de la compañía son preparados de acuerdo a normas internacionales de información financiera – NIIF PYMES. La compañía definió como su período de transición a las NIIF el año 2011.

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las normas internacionales de información financiera "NIIF" que se registraron en el patrimonio en la cuenta resultados acumulados, subcuenta "resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las "NIIF", que generaron un saldo acreedor, sólo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas, las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

Hasta el período contable terminado el 31 de diciembre del 2011 la compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con normas ecuatorianas de contabilidad (NEC), los mismos que difieren en ciertos aspectos de las NIIF que mencionamos a continuación:

- Cambios en las políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros.
- La incorporación de un nuevo estado financiero, el estado de resultado Integral.
- Un incremento significativo de la información incluida en las notas a los estados financieros.

J.PATIÑO CORP S.A.
Notas a los estados financieros
Por los años terminados el 31 de diciembre del 2017 y 2016

6. Cuentas por cobrar clientes

Las cuentas por cobrar clientes consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre	
	2017	2016
	(US Dólares)	
Clientes (1)	175,696.93	154,601.83
Total	175,696.93	154,601.83
(-) Provisión cuentas incobrables (2)	(1,645.45)	(1,546.02)
	174,051.48	153,055.81

(1) Las cuentas por cobrar clientes no generan intereses y poseen un periodo de crédito entre 90 a 360 días.

A continuación se presentan los movimientos de la cuenta provisión de cuentas incobrables durante los años 2017 y 2016:

	31 de Diciembre	
	2017	2016
	(US Dólares)	
Saldo inicial	(1,546.02)	-
Mas (menos):		
Provisión con cargo a resultados	(99.43)	(1,546.02)
Saldo final	(1,645.45)	(1,546.02)

7. Partes relacionadas

(a) Saldos con accionistas y partes relacionadas

Las cuentas por cobrar y pagar a corto y largo plazo con accionistas y partes relacionadas, consistían de lo siguiente:

	Tipo	Naturaleza de la relación	Nacionalidad	31 de Diciembre	
				2017	2016
Por pagar:				(US Dólares)	
Julio Patiño	Largo plazo	Accionista	Ecuatoriana	740,013.72	920,070.84
Gabriel Patiño	Largo plazo	Relacionada	Ecuatoriana	74,000.00	-
				814,013.72	920,070.84

J.PATIÑOCORP S.A.
Notas a los estados financieros
Por los años terminados el 31 de diciembre del 2017 y 2016

Administración y alta dirección

Los miembros de la alta administración y demás personas que asumen la gestión de la Compañía J.PATIÑOCORP S.A., incluyendo a la gerencia general, así como los accionistas que la representan, no han participado al 31 de Diciembre del 2017 y 2016 en transacciones no habituales y/o relevantes.

Remuneraciones y compensaciones de gerencia clave

El personal clave de la gerencia de la Compañía incluye la Presidencia Ejecutiva y su staff de gerentes. Durante los años 2017 y 2016, los importes reconocidos como remuneraciones fijas, beneficios no monetarios, sueldos variables, beneficios sociales, otras bonificaciones y otros beneficios no monetarios de la gerencia clave de la Compañía. Se presentan como sigue:

	2017	2016
	<i>(US Dólares)</i>	
Sueldos Fijos	88,800.00	43,540.00
	<u>88,800.00</u>	<u>43,540.00</u>

8. Inventarios

Los inventarios consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre	
	2017	2016
	<i>(US Dólares)</i>	
Inventarios	1,200,312.74	838,101.94
Importaciones en tránsito	7,652.47	26,576.45
	<u>1,207,965.21</u>	<u>864,678.39</u>

J.PATIÑOCORP S.A.

Notas a los estados financieros

Por los años terminados el 31 de diciembre del 2017 y 2016

9. Propiedad, Planta y equipos

Un detalle de los movimientos de propiedad, planta y equipos es como sigue:

	Terreno	Edificio	Maquinaria y Equipos	Construcciones en curso	Muebles y Enseres	Equipo de Computación	Vehículos	Otras propiedades planta y equipo	Total
Costo									
Al 31 de diciembre del 2015	21,992.49	51,315.80	86,271.99	-	-	2,791.99	17,518.58	29,299.00	209,240.85
Movimiento 2016									
Adiciones	-	-	39,741.13	79,203.44	-	-	40,093.73	-	159,038.30
Ajustes y/o Reclasificaciones (1)	266,726.31	579,306.23	-	-	-	-	-	-	846,032.54
Saldo al 31 de diciembre del 2016	288,718.80	630,622.03	126,013.12	79,203.44	0.00	2,791.99	56,212.31	29,309.00	1,214,811.99
Movimiento 2017									
Adiciones	-	-	(1,659.10)	96,070.27	36,634.40	446.43	(4,170.56)	18,968.67	148,442.21
Ventas y/o Bajas	288,718.80	630,622.03	124,313.06	176,173.71	36,634.40	3,238.42	54,041.75	47,916.87	(1,699,105)
Saldo al 31 de diciembre del 2017	-	-	(15,096.20)	-	-	(1,540.27)	(7,056.87)	-	(21,693.43)
Depreciación acumulada									
Al 31 de diciembre del 2015	-	-	(9,114.59)	-	-	(930.57)	(4,263.49)	-	(14,308.65)
Movimiento 2016									
Depreciación del periodo	-	-	(24,200.85)	-	-	(2,470.84)	(11,320.36)	-	(37,992.05)
Ajustes y/o Reclasificaciones	-	(2,565.79)	(12,962.63)	-	(2,491.11)	(1,071.49)	(10,608.35)	-	(29,697.57)
Saldo al 31 de diciembre del 2016	-	(2,565.79)	(12,962.63)	-	(2,491.11)	(3,550.33)	(22,128.71)	-	(67,698.62)
Movimiento 2017									
Depreciación del periodo	-	(2,565.79)	(37,163.68)	-	-	321.15	46,891.95	26,350.00	1,078,918.54
Ajustes y/o Reclasificaciones	-	630,622.03	101,812.27	79,203.44	0.00	-	-	-	1,280,760.12
Saldo al 31 de diciembre del 2017	266,718.80	628,056.24	87,169.28	176,173.71	34,143.29	(311.91)	31,913.54	47,916.87	1,280,760.12
Valor neto al 31 de diciembre del 2016	288,718.80	628,056.24	87,169.28	176,173.71	34,143.29	(311.91)	31,913.54	47,916.87	1,280,760.12
Valor neto al 31 de diciembre del 2017	266,718.80	628,056.24	87,169.28	176,173.71	34,143.29	(311.91)	31,913.54	47,916.87	1,280,760.12

J.PATIÑO CORP S.A.
Notas a los estados financieros
Por los años terminados el 31 de diciembre del 2017 y 2016

10. Obligaciones bancarias y financieras

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, las obligaciones bancarias y financieras consistían de lo siguiente:

Acreedor	Tasa anual	Al 31 de diciembre del 2017		Al 31 de diciembre del 2016
		Vencimientos hasta	Corto plazo	Corto plazo
Banco Pichincha	9.76%	Septiembre 2018	103,643.59	9,120.12
Banco Pacífico	11.23%	Enero 2018	140,000.00	-
Banco Internacional			-	12,855.35
Tarjeta Dinera Corporativa	Consumos		2,652.55	-
Tarjeta Visa Banco Pichincha	Consumos		5,081.69	-
Tarjeta Visa Pacificard	Consumos		17,720.87	-
Sobregiros		Al 31 de diciembre 2017	192,813.56	-
			481,912.26	21,975.47

(1) Corresponden a préstamos recibidos de bancos locales para capital de trabajo.

11. Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre	
	2017	2016
	(US Dólares)	
Proveedores	157,391.70	157,030.06
Aportaciones	8,280.04	4,952.44
Préstamos Quirografarios	959.89	658.79
Sueldos por pagar	5,000.73	0.00
Anticipo de clientes	19,826.08	0.00
Jorge Jordán	65,000.00	0.00
Juan Carlos Córdova	10,286.00	0.00
	266,744.44	162,639.29

12. Beneficios a los empleados

Los beneficios a empleados se desglosan como sigue:

	31 de Diciembre	
	2017	2016
	(US Dólares)	
Beneficios sociales	29,924.41	30,286.75
Participación a trabajadores	8,222.25	9,155.33
	38,146.66	39,442.08

J.PATIÑOCORP S.A.
Notas a los estados financieros
Por los años terminados el 31 de diciembre del 2017 y 2016

12. Beneficios a los empleados (continuación)

(1) Los movimientos de las cuentas beneficios sociales por los años terminados el 31 de diciembre del 2017 y 2016 fueron como sigue:

	Beneficios Sociales	Participación de trabajadores
	(US Dólares)	
Saldo al 31 de Diciembre del 2016	30,286.75	9,155.33
Provisiones	38,056.05	8,222.25
Pagos	(30,418.39)	(9,155.33)
Ajustes y/o reclasificaciones	-	-
Saldo al 31 de Diciembre del 2017	29,924.41	8,222.25

13. Impuestos a la renta

(a) Impuestos por recuperar e impuestos por pagar

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el saldo de impuestos por recuperar se formaba de la siguiente manera:

	2017	2016
	(US Dólares)	
Retenciones en la fuente del IVA	16,429.50	17,211.21
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	13,427.50	6,458.96
Impuesto a las salidas de divisas (ISD)	4,225.69	2,242.50
	34,082.69	25,912.67

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el saldo de impuestos por pagar se formaba de la siguiente manera:

	2017	2016
	(US Dólares)	
Impuesto a la renta	10,250.40	-
Retenciones del impuesto al valor agregado (IVA)	11,505.79	11,413.64
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	8,034.29	-
	29,790.48	11,413.64

(b) Impuesto a la renta reconocido en resultados del año.

El gasto por impuesto a la renta corriente mostrados en el estado de resultados integrales de los años 2017 y 2016 se componen de la siguiente manera:

	2017	2016
	(US Dólares)	
Impuesto a la renta corriente (Véase literal C 1)	(10,296.70)	(11,413.63)
	(10,296.70)	(11,413.63)

J.PATIÑO CORP S.A.
Notas a los estados financieros
Por los años terminados el 31 de diciembre del 2017 y 2016

(c) Conciliación del resultado contable

- 1) Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, fue como sigue:

	2017	2016
	(US Dólares)	
Perdida o Utilidad antes de Impuesto a la Renta	46,592.74	51,880.17
Mas (menos) Partidas de Conciliación		
Gastos no Deducibles	-	-
Utilidad Gravable	46,592.74	51,880.17
Tasa de impuesto	22%	22%
Impuesto a la Renta causado	(10,250.40)	(11,413.63)
Anticipo mínimo ejercicio fiscal	(15,517.58)	-
Rebaja de anticipo según decreto #210	5,220.88	-
Anticipo reducido	(10,296.70)	-
Provisión para impuesto a la renta corriente	(10,296.70)	(11,413.63)

(d) Situación tributaria

La provisión para el impuesto a la renta está constituida a la tasa del 22% en el año 2017. No obstante a partir del año 2015, la tarifa impositiva será del 25% en el caso de que la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad.

Cuando la mencionada participación de los accionistas domiciliados en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea menor del 50%, la tarifa del 25% se aplicara en proporción de la base imponible que corresponda la participación.

Asimismo, se aplicara la tarifa del 25% a toda la base imponible, a la sociedad que incumpla con el deber de informar a la Administración Tributaria la composición de sus accionistas, socios, partícipes, contribuyentes, beneficiarios o similares.

En caso de que la compañía reinvierta sus utilidades en el país en los términos y condiciones que establece la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, podría obtener una reducción en la tasa de impuesto a la renta de 10 puntos porcentuales sobre el monto reinvertido, siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

La compañía está obligada a calcular y declarar en el formulario de declaración de impuesto a la renta del período corriente, el valor del anticipo de impuesto a la renta del siguiente período, el que es calculado mediante la suma matemática de aplicar el 0.2% del patrimonio, el 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los activos y el 0.4% de los ingresos tributables.

Si el impuesto causado en el período corriente es inferior al valor del anticipo declarado en el período anterior, dicho valor del anticipo se convierte en el causado que deberá ser cancelado.

De acuerdo con lo establecido en el artículo 94 del código tributario, la facultad de la administración para determinar la obligación tributaria, sin que requiera pronunciamiento previo caduca (i) en tres años, contados desde la fecha de declaración, en que la Ley exija determinación por el sujeto pasivo; (ii) en seis años a partir de la fecha en que vence el plazo para presentar la declaración cuando no se hubieren declarado todo o en parte; y (iii) en un año cuando se trate de verificar un acto de determinación practicado por el sujeto pasivo o en forma mixta, contado desde la fecha de notificación de tales actos.

(d) Situación tributaria (continuación)

Reformas tributarias

En el segundo suplemento al registro oficial No. 150 del 29 de diciembre del 2017, se expidió la ley orgánica para la reactivación de la economía, fortalecimiento de la dolarización y modernización de la gestión financiera, mediante la cual se reformó la ley orgánica de régimen tributario interno (LORTI) y la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria, los principales cambios son los siguientes:

Cálculo del impuesto a la renta

Para el cálculo del impuesto a la renta se limita la deducción de los gastos relacionados con la adquisición, uso o propiedad de vehículos, hasta por un monto de US\$35,000, no será deducible el gasto sobre el exceso.

Impuesto al valor agregado (IVA)

Estarán gravados con tarifa 0% la adquisición de vehículos híbridos o eléctricos cuya base imponible sea de hasta US\$35,000.

Impuestos ambientales

Se crea el Impuesto ambiental a la contaminación vehículos (IACV), que grava el uso de vehículos motorizados de transporte terrestre, a excepción de aquellos vehículos destinados al transporte público y los directamente relacionados con la actividad o comercial.

Impuestos a la salida de divisas (ISD)

Se mantiene el impuesto a la salida de divisas (ISD) al 5% y establece presunción de pago y generación de este impuesto en lo siguiente:

- Todo pago efectuado desde el exterior, inclusive aquellos realizados con recursos financieros del exterior de personas naturales, sociedades o terceros.
- Las exportaciones de bienes y servicios generados en Ecuador, efectuadas por personas naturales o sociedades domiciliadas en el Ecuador, cuando las divisas correspondientes a los pagos por concepto de dichas exportaciones no ingresen al Ecuador.

14. Capital social

Al 31 de Diciembre del 2017 y 2016, el capital social de la Compañía, está constituido por 1.000 acciones ordinarias con un valor nominal unitario de US\$ 1.00.

15. Reserva Legal

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria por lo menos el 10% de la utilidad anual para reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital pagado.

Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad o destinada a absorber pérdidas incurridas.

J.PATIÑO CORP S.A.
Notas a los estados financieros
Por los años terminados el 31 de diciembre del 2017 y 2016

16. Utilidades retenidas

(a) Ajustes por adopción por primera vez de las NIIF

De acuerdo a la Resolución No. SC.ICLCPA IFRS.G.11.007 de la Superintendencia de Compañías, el saldo acreedor que se generó producto de los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF podrá ser capitalizado en la parte que exceda el valor de las pérdidas acumuladas o del año, si las hubiere o ser devuelto a los accionistas en el caso de liquidación de la Compañía.

17. Ingresos

Los ingresos consistían de la siguiente manera:

	2017	2016
Venta de bienes	887,490.57	612,022.93
Otros ingresos	108,513.73	112,841.33
	996,004.30	724,864.26

18. Costos y Gastos por naturaleza

Los costos y gastos por naturaleza consistían de la siguiente manera:

	2017		Total	
	Costo de Venta	Gastos		
		Administración	Ventas	
Costos de ventas de productos vendidos	(225,393.72)	-	(69,259.26)	(225,393.72)
Sueldos y salarios	(201,088.36)	(144,390.27)	-	(414,737.89)
Beneficios sociales más indemnizaciones	(42,874.71)	(33,978.62)	-	(76,853.33)
Aportes al less	(40,665.80)	-	-	(40,665.80)
Servicios prestados	-	(2,250.00)	-	(2,250.00)
Notarios y Registradores de la propiedad o mercantiles	-	(2,015.90)	-	(2,015.90)
Gastos de oficina	-	(9,043.03)	-	(9,043.03)
Participación de trabajadores (Véase Nota 13)	-	(8,222.25)	-	(8,222.25)
Servicios básicos	(16,333.95)	(1,388.78)	(2,860.05)	(17,722.73)
Gastos de viaje	-	-	(2,860.05)	(2,860.05)
Impuestos, tasas y contribuciones	-	(4,452.16)	-	(4,452.16)
Mantenimientos y reparaciones	(14,632.01)	-	(3,903.84)	(14,632.01)
Alquiler de vehículos	-	-	(3,903.84)	(3,903.84)
Arriendos	(5,360.28)	(27,825.24)	(4,627.42)	(27,825.24)
Combustibles	-	(30,007.00)	-	(30,007.00)
Depreciaciones, amortizaciones, provisiones	-	(7,826.59)	-	(7,826.59)
Seguros y Reaseguros	(1,523.02)	(23,614.59)	(2,557.57)	(27,695.18)
Otros gastos	(547,871.85)	(295,014.43)	(83,208.14)	(926,094.42)

J.PATIÑOCORP S.A.
Notas a los estados financieros
Por los años terminados el 31 de diciembre del 2017 y 2016

19. Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de estos estados financieros (28 de junio de 2018), no se produjeron eventos de carácter financiero u otro índole que en opinión de la Administración puedan tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.
