

PATOÑO S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2018

ÍNDICE

Informe de los auditores independientes

Estado de situación financiera

Estado de resultados integrales

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas explicativas a los estados financieros

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de

PATOÑO S.A.

Guayaquil, 24 de abril del 2019

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de PATOÑO S.A. (La Compañía) que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de PATOÑO S.A. al 31 de diciembre del 2018 y el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES (NIIF para PYMES).

Fundamentos de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIAs). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros".

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para expresar nuestra opinión de auditoría.

Independencia

Somos independientes de PATOÑO S.A. de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores, y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos.

Otra información

La Administración es responsable por la preparación de otra información. Otra información comprende el Informe del Gerente General a la Junta General de Accionistas, (que no incluye el informe de auditoría), la cual fue obtenida antes de la fecha de nuestro informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

PATOÑO S.A.
Guayaquil, 24 de abril del 2019

En conexión con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el Informe del Gerente General a la Junta General de Accionistas y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si por el contrario se encuentra distorsionada de forma material.

Si, basados en el trabajo que hemos efectuado sobre esta información obtenida antes de la fecha de nuestro informe de auditoría, concluimos que existen inconsistencias materiales de esta información, nosotros debemos reportar este hecho. No tenemos nada que informar al respecto.

Otra información

Informamos que las cifras correspondientes del año 2017 no han sido auditadas, por lo que no podemos dar una opinión sobre las cifras presentadas en dicho periodo.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

La Administración de PATOÑO S.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con empresa en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista para evitar el cierre de sus operaciones.

Los encargados de la Administración de la entidad son los responsables de la supervisión del proceso de elaboración de la información financiera de la Compañía.

Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude u error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando existe. Los errores materiales pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También como parte de nuestra auditoría:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y

PATOÑO S.A.

Guayaquil, 24 de abril del 2019

obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a un fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar elusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración 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 eficiencia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables sean razonables así como las respectivas divulgaciones efectuadas por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha. 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 llevar a que la Compañía no continúe como una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos correspondientes de modo que logran su presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía 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.

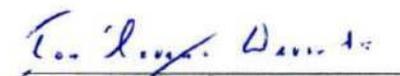

William Solano Merchán
No. de Licencia Profesional: 1053

PATOÑO S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Activos</u>	<u>Nota</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>
Activos corrientes			
Efectivo	6	2,544	1,383
Cuentas y documentos por cobrar a clientes	7	36,167	2,944
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	12	46,391	48,344
Impuestos por recuperar	8	8,236	7,174
Total activos corrientes		93,338	59,845
Activos no corrientes			
Propiedades y equipos	10	365,129	404,375
Total activos no corrientes		365,129	404,375
Total activos		458,467	464,220

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


José Eduardo Navarrete
Gerente General


Alfredo Suarez Suarez
Contador General

PATOÑO S.A.

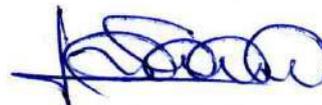
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Pasivos y patrimonio</u>	<u>Nota</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>
Pasivos corrientes			
Cuentas por pagar a proveedores	11	22,087	27,029
Cuentas por pagar relacionadas	12	11,919	11,919
Impuestos por pagar	11	197	330
Beneficios sociales a empleados	14	7,672	-
Total pasivos corrientes		41,875	39,278
Pasivos no corrientes			
Otros pasivos		1,400	-
Cuentas por pagar accionistas		361,022	412,357
Total pasivos no corrientes		362,422	412,357
Total pasivos		404,297	451,635
Patrimonio			
Capital social	15	800	800
Reservas		400	400
Resultados acumulados		52,970	11,385
Total patrimonio		54,170	12,585
Total pasivos y patrimonio		458,467	464,220

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



José Eduardo Navarrete
Gerente General



Alfredo Suarez Suarez
Contador General

PATOÑO S.A.

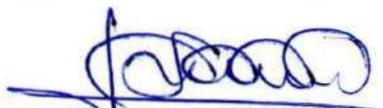
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Nota</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ventas netas		113,137	68,157
Costo de ventas		<u>(23,446)</u>	<u>-</u>
Utilidad bruta		89,691	68,157
Gastos de administración	16	<u>(48,066)</u>	<u>(65,310)</u>
Utilidad operativa		41,625	2,847
Gastos financieros		<u>(40)</u>	<u>(21)</u>
Utilidad antes del impuesto a la renta		41,585	2,826
Impuesto a la renta	13	<u>-</u>	<u>(622)</u>
Utilidad neta y resultado integral del año		<u>41,585</u>	<u>2,204</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



José Eduardo Navarrete
Gerente General



Alfredo Suarez Suarez
Contador General

PATOÑO S.A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital social	Reserva Legal	Resultados acumulados	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2016	800	400	9,181	10,381
Utilidad neta y resultado integral del año	-	-	2,204	2,204
Saldos al 31 de diciembre del 2017	800	400	11,385	12,585
Utilidad neta y resultado integral del año	-	-	41,585	41,585
Saldos al 31 de diciembre del 2018	800	400	52,970	54,170

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


José Eduardo Navarrete
Gerente General


Alfredo Suarez Suarez
Contador General

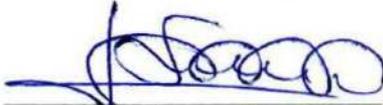
PATOÑO S.A.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Nota</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Flujo de efectivo de las actividades operacionales:			
Utilidad antes de impuesto a la renta			
Más (menos) cargos (créditos) a resultados que no representan movimientos de efectivo:		41,585	2,826
Depreciación		<u>15,800</u>	<u>15,800</u>
		57,385	18,626
Cambios en activos y pasivos:			
Cuentas y documentos por cobrar a clientes corrientes		(33,223)	(21,424)
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas corrientes y no corrientes		1,953	-
Impuestos por recuperar		(1,062)	-
Cuentas por pagar proveedores		(4,942)	-
Impuestos por pagar		(133)	-
Otras cuentas por pagar		(49,935)	-
Beneficios sociales	14	<u>7,672</u>	<u>-</u>
Efectivo neto (utilizado) provisto por las actividades de operaciones		(22,285)	(2,798)
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:			
Ventas de propiedades y equipo		<u>23,446</u>	<u>-</u>
Efectivo neto provisto en las actividades de financiamiento		<u>23,446</u>	<u>-</u>
(Disminución) aumento neto de efectivo		1,161	(2,798)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		<u>1,383</u>	<u>4,181</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año		<u>2,544</u>	<u>1,383</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


José Eduardo Navarrete
Gerente General


Alfredo Suarez Suarez
Contador General

PATOÑO S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)

1. INFORMACIÓN GENERAL

Constitución y operaciones

La Compañía se constituyó el 10 de enero del 2013 en el Registro Mercantil de Guayaquil. Su actividad principal es la actividad de arrendamiento de bienes inmuebles y como actividad secundaria, a la compra y venta al por mayor y menor de materiales de construcción, equipos de oficina, repuestos, etc.

Situación económica del país

Durante el 2018 la situación económica del país ha presentado leves indicios de recuperación, sin embargo los precios de exportación del petróleo, principal fuente de ingresos del Presupuesto General del Estado, no han recuperado niveles de años anteriores, lo cual continúa afectando la liquidez de ciertos sectores de la economía del país.

Las autoridades continúan enfrentando esta situación y han implementado varias medidas económicas, entre las cuales tenemos: priorización de las inversiones, incremento de la inversión extranjera a través de alianzas público-privadas con beneficios tributarios, financiamiento del déficit fiscal mediante la emisión de bonos del Estado, obtención de financiamiento a través de organismos internacionales y gobiernos extranjeros (China), incremento en ciertos tributos, entre otras medidas. Si bien el esquema de salvaguardias, que se implementó para restringir las importaciones y mejorar la balanza comercial, se desmontó en junio del 2018, a partir de noviembre de este año se implementó un esquema de tasas arancelarias para ciertos productos en función de los pesos de los productos importados.

La Administración de la Compañía considera que la situación antes indicada no ha originado efectos significativos en las operaciones de la Compañía.

Aprobación de estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018, han sido emitidos con la autorización de la Gerencia General el 20 de marzo del 2019 y posteriormente serán puestos en consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación. Estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2018 y aplicadas de manera uniforme en todos los ejercicios presentados.

2.1 Bases de preparación de estados financieros -

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico y de acuerdo

PATOÑO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF PYMES requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

Al 31 de diciembre del 2018, se han publicado nuevas normas, enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

Estas son de aplicación obligatoria en la preparación de los estados financieros de la Compañía partir de las fechas indicadas a continuación:

Norma	Tema	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIC 28	Mejoras relacionadas con la medición de una asociada o una empresa conjunta a su valor razonable.	1 de enero 2018
NIC 40	Enmiendas referentes a transferencias de propiedades de inversión y que las mismas deben realizarse cuando hay un cambio demostrable en el uso del activo.	1 de enero 2018
NIF 1	Enmiendas relacionadas a la eliminación de las exenciones a corto plazo para los adoptantes por primera vez con respecto a la NIF 7, la NIC 19 y la NIF 10.	1 de enero 2018
NIF 2	Las enmiendas aclaran cómo contabilizar determinados tipos de operaciones de pago basadas en acciones.	1 de enero 2018
NIF 4	Enmiendas a la NIF 4 "Contratos de seguros" relativas a la aplicación de la NIF 9 (Instrumentos financieros).	1 de enero 2018
NIF 9	Corresponde a la revisión final de la NIF 9 (instrumentos financieros), que reemplaza las publicadas anteriormente ya la NIC 39 y sus guías de aplicación.	1 de enero 2018
NIF 15	Publicación de la norma "Reconocimiento de los ingresos procedentes de los contratos con los clientes", esta norma reemplazará a la NIC 18 y 18.	1 de enero 2018
CINIF 22	Aclaración sobre transacciones en moneda extranjera o partes de transacciones en las que existe una contraprestación denominada o tasada en una moneda extranjera.	1 de enero 2018
NIC 28	Aclaración sobre el registro a largo plazo de una inversión que no está aplicando el valor patrimonial proporcional.	1 de enero 2019
NIF 16	Publicación de la norma "Arrendamientos" esta norma reemplazará a la NIC 17.	1 de enero 2019
NIF 9	Enmienda a la NIF 9 relacionada con las compensaciones negativas de ciertas condiciones de pagos adelantados.	1 de enero 2019
CINIF 23	Interpretación que clarifica el reconocimiento y medición de las incertidumbres sobre ciertos tratamientos de impuesto a la renta.	1 de enero 2019
NIF 17	Norma que reemplazará a la NIF 4 "Contratos de Seguros".	1 de enero 2021

La Compañía estima que la adopción de las nuevas normas así como las enmiendas a las NIIF y las nuevas interpretaciones antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

PATOÑO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

Moneda funcional y moneda de presentación -

Las partidas en los estados financieros se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la Compañía. Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y de presentación de la Compañía. Las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses. La Compañía no opera con transacciones distintas al dólar estadounidense.

2.2 Efectivo y equivalentes de efectivo -

Incluye el efectivo disponible y depósitos a la vista en bancos.

2.3 Activos y pasivos financieros -

2.4.1 Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas", "préstamos y cuentas por cobrar", "activos financieros mantenidos hasta su vencimiento" y "activos financieros disponibles para la venta". Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas" y "otros pasivos financieros". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la Compañía mantuvo únicamente activos financieros en las categorías de "préstamos y cuentas por cobrar". De igual forma, la Compañía sólo mantuvo pasivos financieros en la categoría de "otros pasivos financieros". Las características de los referidos instrumentos financieros se explican a continuación:

(a) Préstamos y cuentas por cobrar

Representados en el estado de situación financiera por los documentos y cuentas por cobrar a clientes (corriente y no corriente), cuentas por cobrar a compañías relacionadas (corriente y no corriente) y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

PATOÑO S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)

(b) *Otros pasivos financieros*

Representados en el estado de situación financiera por cuentas por pagar a proveedores. Cuentas por pagar relacionadas y cuentas por pagar a los accionistas. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

2.4.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior

Reconocimiento

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación, cuando se compromete a comprar el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de “valor razonable a través de ganancias y pérdidas”. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior

(a) *Préstamos y cuentas por cobrar*

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método del interés efectivo, menos una provisión por deterioro, en los casos aplicables. La Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- i) Cuentas y documentos por cobrar a clientes: corresponden a los montos adeudados por clientes por los arriendos en el curso normal de los negocios.

Se registra una provisión por deterioro que se presenta como menor valor de las cuentas por cobrar.

- ii) Cuentas por cobrar a compañías relacionadas: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por compañías relacionadas por la prestación de servicios y préstamos para financiar capital de trabajo que se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses ya que se liquidan hasta en 90 días.

PATOÑO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

(b) Otros pasivos financieros

Posteriormente a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. La Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- i) Cuentas por pagar a proveedores y relacionadas: son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. Para el caso de las cuentas a proveedores que se liquidan en plazos menores a 90 días se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses.
- ii) Cuentas por pagar accionistas: Corresponden a obligaciones de pago principalmente por préstamos de capital de trabajo que se liquidan hasta en 365 días.

2.4.3 Deterioro de activos financieros

La Compañía evalúa al final de cada período la existencia de evidencia objetiva de deterioro de un activo financiero o grupo de activos financieros. La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado. Se consideran las garantías recibidas.

Si, en un período posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y, dicha disminución se relaciona objetivamente a un evento que haya ocurrido después de que se reconoció dicho deterioro, se reconoce en el estado de resultados integrales la reversión de la pérdida previamente reconocida.

2.4.4 Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfirió el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del mismo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía se han liquidado.

2.6 Propiedades y equipos -

Las propiedades y equipos son registrados al costo, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición solo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en los resultados cuando son incurridos.

PATOÑO S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)

Los terrenos no se deprecian. La depreciación de las propiedades y equipos, es calculada linealmente basada en su vida útil estimada, o de los componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, considerando su valor residual para el caso de inmuebles; para el caso de los demás activos fijos la Administración de la Compañía estima que su valor de realización al término de su vida útil será irrelevante. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de los activos fijos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas de propiedades y equipos son las siguientes:

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Número de años</u>
Edificios	20
Instalaciones	10

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades y equipos se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados en el rubro "Otros gastos/ingresos".

Cuando el valor en libros de un activo de propiedades y equipos excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

2.8 Deterioro de activos no financieros (propiedades y equipos) -

Los activos sujetos a depreciación (propiedades y equipos) se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que no podrán recuperarse de su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso. Para efectos de evaluar el deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que se genera flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo).

En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio. Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 no se ha identificado la necesidad de reconocer pérdidas por deterioro de activos no financieros (propiedades y equipos).

2.9 Impuesto a la renta corriente y diferido -

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

PATOÑO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

Las normas tributarias vigentes exigen el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

En el año 2018 y 2017, la Compañía registró como impuesto a la renta corriente causado el valor calculado sobre la base del 22% de las utilidades gravables puesto que fue mayor al anticipo mínimo determinado para el ejercicio fiscal.

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos solo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales. Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

2.10 Beneficios a los empleados -

Beneficios corrientes

Corresponden principalmente a:

- i) Participación de los trabajadores en las utilidades: calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana

PATOÑO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos administrativos o gastos de ventas en función de la labor de la persona beneficiaria de este beneficio.

- ii) Décimos tercer y cuarto sueldos y fondos de reserva: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- iii) Vacaciones: Se registran el costo de las vacaciones del personal sobre la base devengada.

2.11 Provisiones -

La Compañía registra provisiones cuando (i) tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (ii) es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable.

Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

2.13 Reservas y resultados acumulados -

Reserva legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año anterior a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

2.14 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía, puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la Compañía hace la entrega de sus productos al comprador y, en consecuencia, transfiere los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de esos bienes y no mantienen el derecho a disponer de ellos, ni a mantener un control sobre los mismos.

3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basados en la experiencia

PATOÑO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones. Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

(a) *Deterioro de cuentas y documentos por cobrar*

La estimación para cuentas dudosas es determinada por la gerencia de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos. La provisión para cuentas dudosas se carga a los resultados del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos.

(b) *Vida útil de las propiedades y equipos*

La determinación de las vidas útiles se evalúan al cierre de cada año. Ver Nota 2.6.

4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

4.1 Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros tales como: riesgos de mercado (incluye: riesgo de valor razonable de tasa de interés, riesgo de tasa de interés de los flujos de efectivo y riesgo de precio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en su desempeño financiero; además, se encamina a que las actividades con riesgo financiero de la Compañía estén sujetas a políticas y procedimientos de identificación, medición y control.

Los departamentos de crédito y finanzas tienen a su cargo la administración de riesgos de acuerdo con las políticas aprobadas por la Gerencia General. Dichos departamentos identifican, evalúan y administran los riesgos financieros en coordinación estrecha con las unidades operativas de la Compañía. La Gerencia General proporciona guías y principios para la administración general de riesgos así como las políticas para cubrir áreas específicas, tales como el riesgo de tasas de interés, el riesgo de crédito, el riesgo de liquidez y el riesgo de concentración.

PATOÑO S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)

4.2 Riesgo de crédito

Las políticas de administración de riesgo crediticio son aplicadas principalmente por la Gerencia General, el Comité de crédito y el área de finanzas. El riesgo de crédito se encuentra presente en los depósitos bancarios (efectivos y equivalentes de efectivo) y en las cuentas por cobrar a clientes (corriente y no corriente) y otros (anticipos).

Respecto a los bancos e instituciones financieras donde se mantiene el efectivo y sus equivalentes, tienen calificaciones de riesgo independiente que denotan niveles de solvencia y respaldo adecuados; dichas calificaciones en general superan la calificación "A".

La Compañía mantiene políticas para el otorgamiento de créditos directos y aceptación de clientes, relacionadas con: límites de crédito, capacidad de endeudamiento, fuente de repago, central de riesgos, comportamiento de pago, garantías reales, reserva de dominio, antigüedad, seguimiento, cobranzas y deterioro, en los casos aplicables.

4.3 Riesgo de liquidez

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades operacionales y proveedores. Para administrar la liquidez de corto plazo, la Compañía se basa en los flujos de caja proyectados para un período de 12 meses, los cuales consideran los vencimientos de los activos y pasivos financieros y los planes de financiamiento futuros de la Compañía.

4.5 Administración del riesgo de capital -

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha, con el propósito de generar retornos a sus accionistas, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital. La Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. Este ratio se calcula dividiendo la deuda neta sobre el capital financiero total de la Compañía.

Los ratios de apalancamiento al 31 de diciembre de 2018 y de 2017 fueron los siguientes:

PATOÑO S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cuentas por pagar a proveedores y relacionadas	34,006	38,948
Cuentas por pagar a accionistas	<u>361,022</u>	<u>412,357</u>
	395,028	451,305
Menos: Efectivo y equivalentes de efectivo	<u>(2,544)</u>	<u>(1,383)</u>
Deuda neta	392,484	449,922
Total patrimonio	<u>54,170</u>	<u>12,585</u>
Capital total	<u>446,654</u>	<u>462,507</u>
Ratio de apalancamiento	<u>88%</u>	<u>97%</u>

5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

5.1 Categorías de instrumentos financieros

A continuación se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Activos financieros medidos al costo amortizado		
Efectivo y equivalentes de efectivo	2,544	1,383
Cuentas por cobrar a clientes y relacionadas	<u>82,558</u>	<u>51,288</u>
Total activos financieros	<u>85,102</u>	<u>52,671</u>
Pasivos financieros medidos al costo amortizado		
Cuentas por pagar a proveedores y relacionadas	34,006	38,948
Cuentas por pagar accionistas	<u>361,022</u>	<u>412,357</u>
Total pasivos financieros	<u>395,028</u>	<u>451,305</u>

Dadas las características de los instrumentos financieros, el valor en libros de los mismos corresponde o se aproxima a su valor razonable, pues son liquidables en el corto plazo.

PATOÑO S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)

6. EFECTIVO

Composición:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Efectivo en caja	64	159
Bancos e instituciones financieras	<u>2,480</u>	<u>1,224</u>
	<u>2,544</u>	<u>1,383</u>

7. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR A CLIENTES

Composición:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cuentas por cobrar	36,167	2,944

Al 31 de diciembre del 2018, el 40% de las cuentas por cobrar representa a saldos vencidos hasta 90 días. La Compañía no ha constituido provisión por deterioro para los saldos vencidos mayores a 90 días que representan un valor aproximado de US\$15,000. A la fecha se ha logrado recuperar el 60% de este valor.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la Compañía no ha registrado provisión por deterioro de cuentas por cobrar.

8. IMPUESTOS POR RECUPERAR

Composición:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Crédito tributario de IVA	-	1,521
Crédito tributario de Impuesto a la Renta	<u>8,236</u>	<u>5,653</u>
	<u>8,236</u>	<u>7,174</u>

PATOÑO S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)

9. Propiedades y equipos

Composición:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Terrenos	115,618	126,309
Edificios	266,998	279,752
Instalaciones	18,122	18,122
Subtotal	<u>400,738</u>	<u>424,183</u>
(-) Depreciación acumulada	<u>(35,609)</u>	<u>(19,808)</u>
Total	<u><u>365,129</u></u>	<u><u>404,375</u></u>

El movimiento del año fue como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo al inicio del año, neto	404,375	420,175
Ventas y/o bajas	-23,446	-
Depreciación del periodo	<u>(15,800)</u>	<u>(15,800)</u>
Saldo al final del año, neto	<u><u>365,129</u></u>	<u><u>404,375</u></u>

10. CUENTAS POR PAGAR A PROVEEDORES

Composición:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Proveedores locales	<u>22,087</u>	<u>27,029</u>
	<u><u>22,087</u></u>	<u><u>27,029</u></u>

PATOÑO S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)

11. IMPUESTOS POR PAGAR

Composición:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Impuesto al valor agregado	179	-
Retenciones en la fuente de IVA	11	248
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	7	82
	<u>197</u>	<u>330</u>

12. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas con compañías y partes relacionadas y sus respectivos saldos. Se incluye bajo la denominación de compañías y partes relacionadas a: i) la (s) persona (s) naturales o jurídicas (compañías) que directamente o indirectamente controla (n) a o es (son) controlada (s) por la Compañía, tienen control conjunto o influencia significativa (asociadas) y ii) personal clave de la gerencia o administración.

a) Saldos:

	<u>Relación</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Cuentas por cobrar corrientes</u> Payd Cargo S.A.	Accionistas comunes	<u>46,391</u>	<u>48,344</u>
		<u>46,391</u>	<u>48,344</u>
<u>Cuentas por pagar corrientes</u> Payd Cargo S.A.	Accionistas comunes	<u>11,919</u>	<u>11,919</u>
		<u>11,919</u>	<u>11,919</u>

b) Transacciones:

	<u>Relación</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Arriendos</u> Payd Cargo S.A.	Accionistas comunes	<u>1,700</u>	<u>1,700</u>
		<u>1,700</u>	<u>1,700</u>

13. IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE

a) Situación fiscal

Los ejercicios fiscales 2016 al 2018 están sujetos a una posible fiscalización por parte de las autoridades

PATOÑO S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)

tributarias. A la fecha, la Compañía no ha sido fiscalizada por el Servicio de Rentas Internas (SRI).

b) Impuesto a la renta

La composición del gasto de impuesto a la renta del ejercicio es la siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Impuesto a la renta corriente	-	622

c) Conciliación tributaria

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Utilidad antes del impuesto a la renta y participación a trabajadores	48,923	2,826
Menos - Participación a trabajadores	<u>(7,338)</u>	-
	41,585	2,826
(+) Gastos incurridos para generar ingresos exentos	23,446	-
(+) Gastos no deducibles	16	3
(+) Participación trabajadores atribuibles a ingresos exentos	8,483	-
(-) Otras rentas exentas	<u>(80,000)</u>	-
Base (crédito) tributaria	(6,470)	2,829
Tasa impositiva	<u>22%</u>	<u>22%</u>
Impuesto a la renta	-	622
Anticipo determinado para ejercicio fiscal	-	-
Impuesto a la renta del año	<u>-</u>	<u>622</u>

d) Legislación sobre Precios de transferencia

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por parte de la empresa un estudio de precios de transferencia y un anexo de operaciones, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior y locales (dependiendo de ciertas consideraciones) en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$15,000,000 (Anexo e Informe o US\$3,000,000 solo presentar Anexo).

Se incluye como parte relacionadas a las empresas domiciliadas en paraísos fiscales. El indicado estudio debe ser remitido hasta el mes de junio del 2019 conforme el noveno dígito del RUC. Adicionalmente exige que en su declaración de impuesto a la renta anual declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos.

PATOÑO S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)

14. BENEFICIOS SOCIALES

Composición de beneficios sociales corrientes:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Décimo cuarto sueldo	197	-
Décimo tercer sueldo	38	-
Aportes al IESS	98	-
Participación en utilidades	7,339	-
Al 31 de diciembre	<u>7,672</u>	<u>-</u>

15. CAPITAL SOCIAL

El capital autorizado de la Compañía al 31 de diciembre del 2018 y 2017 es de US\$800 y está constituido por 800 acciones ordinarias y nominativas de valor nominal US\$1 cada una.

16. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Los costos y gastos operacionales agrupados de acuerdo a su naturaleza son los siguientes:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Arriendos	10,064	10,493
Depreciación	15,800	15,800
Honorarios profesionales	1,146	-
Impuestos y tasas municipales	4,549	958
Mantenimientos	5,308	38,026
Otros gastos	410	33
Sueldos y beneficios	10,789	-
Al 31 de diciembre	<u>48,066</u>	<u>65,310</u>

17. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.