

PAANE S.A.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

Al 31 de diciembre del 2018

En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Activos			
Efectivo	4.	23,088	31,122
Cuentas por cobrar	5.	61,267	17,567
Ativos por impuestos corrientes	10.2	3,815	<u>11,923</u>
Total activos corrientes		<u>88,170</u>	<u>60,612</u>
Propiedades, planta y equipos	6.	98,377	47,020
Activos Intangibles	7.	<u>112,852</u>	<u>104,206</u>
Total activos no corrientes		<u>211,229</u>	<u>151,226</u>
Total activos		<u>299,399</u>	<u>211,838</u>
Pasivos			
Proveedores	8.	8,209	1,936
Beneficios a empleados corrientes	9.	10,636	6,712
Pasivos por impuestos corrientes	10.2	2,412	3,794
Otras cuentas por pagar		<u>2,559</u>	-
Total pasivos corrientes		<u>23,816</u>	<u>12,442</u>
Partes relacionadas	11.	<u>259,719</u>	<u>193,168</u>
Total pasivos no corriente		<u>259,719</u>	<u>193,168</u>
Total pasivos		<u>283,535</u>	<u>205,610</u>
Patrimonio	12.	15,864	6,228
Total pasivos y patrimonio		<u>299,399</u>	<u>211,838</u>



Palau Farina Luis
Gerente General



Moncayo Calero Victor Alfonso
Contador general

Las notas adjuntas son parte integrante de estos Estados Financieros

PAANE S.A.

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL POR FUNCIÓN

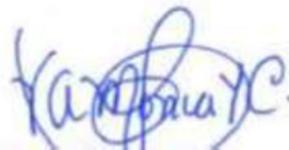
Al 31 de diciembre del 2018

En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ventas netas		482,648	287,890
Costo de producto vendidos		<u>(201,062)</u>	<u>(142,322)</u>
Utilidad bruta		<u>281,585</u>	<u>145,568</u>
Gastos de ventas y administración		(304,658)	(130,526)
Gastos financieros		<u>(7,291)</u>	<u>(6,839)</u>
		<u>(311,949)</u>	<u>(137,365)</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta		<u>(30,364)</u>	<u>8,203</u>
Gasto de impuesto a la renta corriente	10.4	-	<u>(2,975)</u>
Utilidad neta		<u>(30,364)</u>	<u>5,228</u>



Palau Farina Luis
Gerente general



Moncayo Calero Victor Alfonso
Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante de estos Estados Financieros

PAANE S.A.

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL POR NATURALEZA

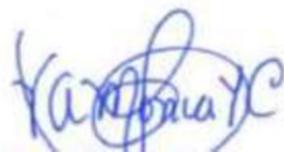
Al 31 de diciembre del 2018

En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ventas netas		482,648	287,890
Costo de producto vendidos		<u>(201,062)</u>	<u>(142,322)</u>
Utilidad bruta		<u>281,585</u>	<u>145,568</u>
Gastos, neto:			
Remuneraciones y beneficios a empleados		(110,132)	(42,023)
Honorarios profesionales		(36,433)	(3,278)
Depreciación	6.	(5,761)	(2,307)
Amortización		(13,263)	(11,101)
Promoción y publicidad		(2,421)	(3,056)
Consumo de combustible		(1,472)	(863)
Gasto de viaje		(97)	(148)
Arrendamiento operativo		(75,870)	(35,991)
Suministro herramienta y materiales		(15,547)	(18,233)
Servicios básicos		(1,575)	-
Mantenimiento y reparaciones		(17,520)	(6,018)
Seguros y reaseguros		(4,399)	(1,645)
Gastos y comisiones financieras		(7,291)	(3,144)
Otros gastos		<u>(20,168)</u>	<u>(9,558)</u>
		<u>(311,949)</u>	<u>(137,365)</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta		(30,364)	8,203
Gasto de impuesto a la renta	10.4	-	<u>(2,975)</u>
Utilidad neta		<u>(30,364)</u>	<u>5,228</u>



Palau Farina Luis
Gerente General



Moncayo Calero Victor Alfonso
Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante de estos Estados Financieros

PAANE S.A.

ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO

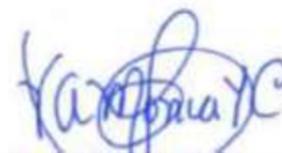
Años terminados al 31 de diciembre del 2018

En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

	<u>Capital social</u>	<u>Aporte futuras capitalizaciones</u>	<u>Reservas Legal</u>	<u>Utilidades acumuladas</u>	<u>Total patrimonio de los accionistas</u>
Enero 1 del 2017	1,000	-	-	-	1,000
Utilidad neta	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>5,228</u>	<u>5,228</u>
Diciembre 31 del 2017	<u>1,000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>5,228</u>	<u>6,228</u>
Aportes	(200)	40,000	200	-	40,000
Utilidad neta	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(30,364)</u>	<u>(30,364)</u>
Diciembre 31 del 2018	<u><u>800</u></u>	<u><u>40,000</u></u>	<u><u>200</u></u>	<u><u>(25,136)</u></u>	<u><u>15,864</u></u>



Palau Farina Luis
Gerente General



Moncayo Calero Victor Alfonso
Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante de estos Estados Financieros

PAANE S.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

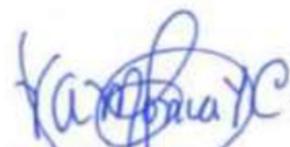
Años terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017

En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación:			
Recibido de clientes		481,976	275,967
Pagado a proveedores de bienes y servicios		(386,158)	(213,723)
Pago a empleados (*)		(119,663)	(64,917)
Comisiones pagadas		-	(3,144)
Intereses pagados		(7,291)	(3,695)
Participacion trabajadores pagado		(1,447)	-
Impuesto a la renta pagado		<u>(2,974)</u>	-
Efectivo neto (usado en) provisto de actividades de operación		<u>(35,558)</u>	<u>(9,512)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:			
Adquisición (baja) de propiedades		<u>(79,028)</u>	(49,327)
Compra de intangible		-	<u>(104,205)</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		<u>(79,028)</u>	<u>(153,532)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Aporte accionistas		-	1,000
Prestamos accionistas		<u>106,552</u>	<u>193,166</u>
Efectivo neto recibido de actividades de financiamiento		<u>106,552</u>	<u>194,166</u>
Aumento neto en efectivo		(8,034)	31,122
Efectivo al inicio del año		<u>31,122</u>	-
Efectivo al final del año	4.	<u>23,088</u>	<u>31,122</u>



Palau Farina Luis
Gerente General



Moncayo Calero Victor Alfonso
Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

PAANE S.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO - CONCILIACIÓN

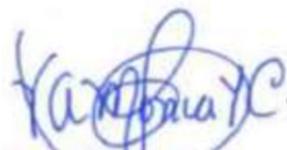
Año terminado al 31 de diciembre del 2018

En Dólares de los Estados Unidos de América

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Utilidad neta		(30,364)	9,650
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:			
Depreciación		5,761	2,307
Amortización		<u>13,263</u>	<u>11,957</u>
		<u>(11,340)</u>	<u>11,957</u>
Disminución (aumento) en:			
Cuentas por cobrar comerciales		(8,780)	
Otras cuentas por cobrar		(26,813)	(29,490)
Inventarios			
Aumento (disminución) en:			
Cuentas por pagar comerciales		6,273	1,935
Otras cuentas por pagar		4,151	-
Beneficios a empleados		5,372	821
Otros pasivos		<u>(4,422)</u>	<u>5,265</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		<u>(35,558)</u>	<u>(9,512)</u>



Palau Farina Luis
Gerente General



Moncayo Calero Victor Alfonso
Contador general

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

PAANE S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado al 31 de diciembre del 2018

En Dólares de los Estados Unidos de América

INDICE

Notas	Pág
1 Información general	8
2 Bases de preparacion de estados financieros	8
3 Principales políticas de contabilidad	9
4 Efectivo y equivalente de efectivo	12
5 Cuentas por cobrar	12
6 Propiedades y equipos	12
7 Activo Intangible	12
8 Proveedores	13
9 Beneficios a empleados corrientes	13
10 Impuestos corrientes	13
11 Partes relacionadas	15
12 Patrimonio	15
13 Aprobación de estados financieros	15
14 Eventos subsecuentes	16

PAANE S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2018

(expresado en dolares de los Estados Unidos de Norte América)

1. INFORMACION GENERAL-

Constitución.- PAANE S.A., fue constituida bajo las leyes de la República del Ecuador el 11 de Noviembre del 2016, mediante Resolución No.4459 emitida por la Superintendencia de Compañía e inscrita en el Registro Mercantil el 11 de Noviembre del 2016.

Operaciones.- Se dedicara a instalar y administrar negocios de comidas rapidas, vender y ordenar directamente al consumidor, se dedicara a la gastronomía en general; servicios de alimentación y bebidas en restaurantes, puestos de refrigerios y establecimientos que ofrecen comida para llevar y/o reparto.

La superintendencia de Compañía le asigno el Expediente No. 711276, y la Administración Tributaria Ecuatoriana le asigno el Registro Único de Contribuyente (RUC) No. 0993017132001.

Entorno económico.- La balanza comercial del Ecuador experimentó un déficit de USD. 2.092 millones, motivada por los bajos precios del petróleo y la pérdida de competitividad debida a la apreciación del dólar en relación con otras monedas, consecuentemente, las reservas internacionales disminuyeron en USD 1.158 millones y como consecuencia de esto, Ecuador experimentó una desaceleración económica, que se reflejó en la disminución de los depósitos en el sistema financiero en más de USD 2.280 millones de dólares, lo cual motivó la contracción del crédito al sector productivo. Al final del ejercicio el crecimiento del PIB fue prácticamente nulo.

Las previsiones para el ejercicio 2019 son similares al comportamiento del ejercicio anterior. Las estimaciones son desde una tasa de crecimiento cero por parte del Banco Central del Ecuador hasta una disminución del 2% en el PIB, según el Banco Mundial. El resultado final depende de la existencia de más dólares en circulación y de las iniciativas del sector privado pues el sector público, motor del crecimiento nacional, debido a la limitación de los recursos provenientes del petróleo y a la reducción de las recaudaciones no tiene intención de continuar con inversiones públicas. Debido a esto, el Gobierno ha aprobado paquetes de incentivos que se espera den resultados favorables.

2. BASES DE PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS-

Declaración de cumplimiento.- Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Empresas (PYMES) emitidas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board - IASB) y sus interpretaciones, en sus últimas versiones disponibles en español al 31 de diciembre de 2018, fecha de cierre de estos estados financieros, conforme la instrucción general impartida por la Superintendencia de Compañías.

Bases de medición.- Los estados financieros adjuntos han sido preparados sobre la base del costo histórico.

Moneda funcional y de presentación.- La Compañía, de acuerdo con lo establecido en la Sección 30 de las NIIF para las PYME "Conversión de la Moneda Extranjera", ha determinado que el dólar de los Estados Unidos de América representa su moneda funcional. Para determinar la moneda funcional, se consideró que el principal ambiente económico en el cual opera la Compañía es el mercado nacional. Consecuentemente, las transacciones en otras divisas distintas del Dólar de los Estados Unidos de América se consideran "moneda extranjera"

Uso de estimados y juicios.- La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF PYMES requiere que la Administración de la Compañía efectúe ciertas estimaciones, juicios y supuestos que afecta la aplicación de políticas contables e incide en la valuación de determinados activos, pasivos y resultados, así como en la revelación de contingentes. Los resultados reales pudieran diferir de tales estimaciones.

PAANE S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2018

(expresado en dolares de los Estados Unidos de Norte América)

Las estimaciones y supuestos relevantes se revisan sobre una base continua. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que las estimaciones son revisadas y en cualquier período futuro afectado.

Empresa en marcha.- Los presupuestos y proyecciones de la Compañía, tomando razonablemente en cuenta, los posibles cambios en el mercado, muestran que la Compañía será capaz de operar dentro del nivel de su financiamiento actual. Para hacer este juicio la Administración considera la posición financiera de la Compañía, las actuales intenciones, la rentabilidad de las operaciones, el acceso a recursos financieros y analizar el impacto de la reciente crisis mundial y las variables económicas y políticas que afectan al entorno local en las operaciones de la compañía. La Compañía por lo tanto no visualiza motivos para evaluar el no continuar adoptando la base de empresa en marcha al preparar estos estados financieros.

Período de reporte.- La preparación de estos estados financieros de acuerdo a la legislación local obligatoria, corresponde al periodo del 1 de enero al 31 de diciembre de cada año.

Presentación de los estados financieros.- La Administración de la Compañía ha elegido presentar el estado de resultados integrales en un solo estado, que incluye los resultados normales y otros resultados integrales. La Compañía ha escogido reportar el estado de resultados integrales por su función y por su naturaleza.

Los estados de flujos del efectivo están presentados usando el método directo y presentan el cambio en el efectivo, basado en la situación financiera a comienzos del año, actualizada al cierre del mismo. Como un anexo adicional a este estado se muestra la conciliación del resultado neto con el efectivo proveniente de las operaciones.

3. Principales políticas de contabilidad significativas aplicadas para la emisión de los estados financieros.

En las siguientes notas se resumen los principios, políticas contables y criterios de valoración más significativos aplicados en la preparación de las cuentas anuales de la Compañía en el ejercicio 2018. Estas políticas contables han sido usadas en el período comparativo presentado.

3.1 Clasificación corriente y no corriente.- Los activos y pasivos al cierre, presentados en la situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12ms. y como no corrientes, los de vencimientos superior a dicho periodo.

3.2 Efectivo y equivalente de efectivo.- comprende caja, fondos bancarios y depósitos a la vista fácilmente convertibles en montos conocidos de efectivo y que están sujetos un riesgo insignificante de cambios en valor.

3.3 Instrumentos financieros-

Los activos financieros se reconocen si la Compañía tiene un derecho contractual de recibir efectivo u otro activo de un tercero. Los pasivos financieros se reconocen si la Compañía mantiene obligaciones contractuales de transferir efectivo u otro activo a un tercero

La Compañía posee cuentas y documentos por cobrar y por pagar; y, préstamos que no generan intereses.

Reconocimiento inicial.- Los activos y pasivos financieros de la Compañía se miden originalmente al valor razonable menos los costos de transacción.

PAANE S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2018

(expresado en dolares de los Estados Unidos de Norte América)

Medición posterior.- Los activos y pasivos financieros están medidos al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva,

Presentación.- Activos y pasivos financieros se presentan sin compensación, excepto cuando existe un derecho legal para hacerlo y la empresa tiene la intención de cancelarlos con compensación.

Todos los ingresos y gastos relativos a activos financieros que se reconocen en pérdidas y ganancias se presentan dentro de gastos o ingresos financieros, excepto por el deterioro de cuentas por cobrar comerciales que se presenta dentro de los gastos operacionales.

- 3.4 Inventarios.-** Se presentan al valor más bajo entre el costo y el valor neto de realización. El valor neto de realización representa el precio de venta estimado menos todos los costos de distribución y los costos necesarios para la venta.

El costo se asigna utilizando la fórmula del costo promedio ponderado. El costo de los inventarios puede ser no recuperable en caso de que los mismos esten dañados, o se encuentren total o parcialmente obsoletos o bien si sus precios de mercados has disminuido por motivos como los citados precedentemente.

El importe de cualquier rebaja de valor de los inventarios, hasta alcanzar su valor neto de realización o por deterioro, u obsolescencia, se reconoce en los resultados del ejercicio en que ocurra.

Las importaciones en tránsito se encuentran registradas al costo de adquisición acumulado hasta que las existencias se encuentren disponibles para su venta.

- 3.5 Propiedades y equipos-**

Reconocimiento inicial.- Se miden inicialmente a su costo, el cual comprende su precio de adquisición mas todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Gerencia.

Medición posterior.- Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipos se miden al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

Las reparaciones y mantenimientos son cargadas al estado de resultados en el período en que ocurrieron.

Depreciación y vida útil.- La depreciación es principalmente registrada en base al método de línea recta, de acuerdo con su período de utilización económica esperada. La base depreciable resulta de costo de adquisición menos el valor residual estimado. Si las partes de un activo individual tienen diferentes vidas útiles, estas son depreciadas en forma separada. Las vidas útiles estimadas para cada uno de los rubros son:

Detalle	Vidas útiles estimadas
Maquinarias y equipos	10 años
Mobiliario	10 años
Equipos de computación	3 años

Los estimados de la vida útil, y de ser el caso del valor residual de los mismos, son actualizados conforme se requiera, pero al menos anualmente.

Bajas o ventas.- Las ganancias o pérdidas provenientes de la baja o ventas de propiedades, plantas y equipos son determinadas por la diferencias entre los valores procedentes de la disposición y el valor en libros de los activos, el resultado se reconoce como otros gastos o ingresos, respectivamente. Cuando la disposición es parcial, los saldos en libros de las partes reemplazadas son desreconocidas.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2018

(expresado en dolares de los Estados Unidos de Norte América)

3.6 Beneficios a empleados-

Beneficios de corto plazo.- establecidos en la Ley incluyen las vacaciones anuales, décimo tercer sueldo o bono navideño, decimo cuarto sueldo o bono escolar y el fondo de reserva. Se registran como pasivos corrientes y son medidos al valor sin descontar que la Compañía espera pagar por estos conceptos.

Participación de utilidades.- La Legislación ecuatoriana establece una participación del 15% para los trabajadores en las utilidades líquidas de la Empresa, calculadas antes del impuesto sobre la renta. Este beneficio se paga en abril del año siguiente.

3.7 Reconocimiento de ingresos.-

Los ingresos provenientes de la venta de bienes en el curso de las actividades ordinarias son reconocidos en base a la emisión de las facturas que representa el valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, neta de devoluciones, descuentos, bonificaciones o rebajas comerciales.

La oportunidad de las transferencias de riesgos y beneficios varía dependiendo de los términos individuales del contrato de venta. En el caso de ventas, la transferencia generalmente ocurre al momento de la entrega del papel en las instalaciones del comprador y/o cuando este último recoge de las instalaciones de la Compañía los productos.

3.8 Costos y gastos.-

Los costos y gastos son reconocidos con base en lo causado o cuando son incurridos. Se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros o cuando tales beneficios económicos futuros, no cumplen o dejan de cumplir las condiciones para su reconocimiento como activos en el estado de situación financiera. Se reconoce también un gasto en el estado de resultados integrales en aquellos casos en que se incurre en un pasivo.

3.11 Impuesto a la renta-

El impuesto a la renta es reconocido en los resultados del ejercicio en que ocurre. Comprende la suma del impuesto a la renta corriente y el impuesto a la renta diferido.

Impuesto a la renta corriente.- Se calcula de la utilidad gravable determinada de conformidad con la norma tributaria ecuatoriana, y utilizando las tasas de impuesto vigentes (o sustancialmente vigentes en el futuro inmediato) a la fecha de los estados financieros. La utilidad gravable, difiere de la utilidad o pérdida contable en los estados financieros, debido a las partidas de ingresos no gravables, gastos no deducibles y otras deducciones.

Impuesto a la renta diferido.- Se calcula usando el método del balance en las diferencias temporarias entre el saldo en libros de activos y pasivos y sus bases fiscales. Bajo este método, los impuestos sobre la renta diferidos reflejan el efecto neto de las consecuencias fiscales que se esperan a futuro, principalmente, como resultado de la variación en el tiempo por la aplicación de tasas de impuesto aplicables en años futuros sobre las diferencias entre los montos según los estados de situación financiera y los montos deducibles o gravables posteriormente, derivados de la liquidación de los activos y pasivos existentes.

Activos y pasivos tributarios diferidos son calculados, sin descontar, a las tasas que se espera estarán vigentes en el período de realización. Los pasivos tributarios diferidos se estiman en su totalidad, en cambio los activos tributarios diferidos se reconocen solo en tanto y en cuanto, sea probable que sean utilizados para descontarse de un resultado gravable futuro.

La legislación ecuatoriana permite la amortización de pérdidas fiscales de un año con utilidades gravables en los siguientes 5 años. Al igual que los activos tributarios diferidos las pérdidas por amortizar solo se reconocen si es probable que se recuperen con futuros ingresos gravables. La Compañía no dispone de pérdidas por amortizar.

PAANE S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2018

(expresado en dolares de los Estados Unidos de Norte América)

Los activos y pasivos tributarios diferidos se compensan solo si la Compañía tiene el derecho y la intención de cancelar los activos y pasivos tributarios con la misma Autoridad Tributaria.

Los cambios en activos o pasivos tributarios diferidos son reconocidos como un componente del gasto (o ingreso) por impuestos en pérdidas y ganancias, excepto cuando se relacionen con otras partidas reconocidas dentro de otros ingresos integrales o directamente en el patrimonio, en cuyo caso la variación relacionada a del impuesto diferido, es también reconocida en otros ingresos integrales o en el patrimonio, respectivamente.

4. EFECTIVO-

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, incluye US\$ 23.088 y US\$ 31.122, respectivamente, incluye el efectivo y depósitos en cuenta corriente en una institución financiera local, no incluyen moneda extranjera y son de libre disponibilidad sin restricción alguna.

5. CUENTAS POR COBRAR-

Un resumen comparativo de esta cuenta, es el siguiente:

Diciembre 31 de,	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Voucher T/C	8,780	1,747
Anticipos	<u>52,487</u>	<u>15,820</u>
	<u>61,267</u>	<u>17,567</u>

Anticipos.- Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los anticipos corresponden a valores entregados para los trabajos para el inicio y desarrollo del proyecto. Estos valores se mantienen como anticipos pendientes de regularizar, hasta que los responsables justifiquen las adquisiciones de bienes y servicios utilizados para el desarrollo del negocio. Los anticipos al 31 de diciembre del 2018 se conforman de la siguiente manera:

	<u>2018</u>
Adecuaciones	25,629
Equipos e instalaciones	22,958
Arriendo	1,050
Menaje	<u>2,850</u>
	<u>52,487</u>

6. PROPIEDADES Y EQUIPOS-

El detalle comparativo de esta cuenta, es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Maquinarias y equipos	106,445	49,327
Depreciación acumulada	<u>(8,068)</u>	<u>(2,307)</u>
Valor neto	<u>98,377</u>	<u>47,020</u>

7. Activos Intangibles

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Adecuaciones e Instalaciones	36,051	36,051
Concesion	<u>76,802</u>	<u>68,155</u>
Diciembre 31,	<u>112,852</u>	<u>104,206</u>

PAANE S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2018

(expresado en dolares de los Estados Unidos de Norte América)

8. PROVEEDORES-

Incluye los saldos por pagar a proveedores por US\$ 8.209 (Año 2018), y US\$ 1.935 (Año 2017), que incluyen proveedores de bienes y servicios, nacionales, para el giro del negocio, como son los productos de pinturas y ferretería, materiales, etc., no incluye partes relacionadas, tienen vencimiento corriente y no generan intereses.

9. BENEFICIOS A EMPLEADOS CORRIENTES-

Un resumen comparativo de esta cuenta, es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Participación de los trabajadores	-	1,447
Aportes al IESS, IECE y SECAP	3,048	1,323
Beneficios empleados	<u>7,588</u>	<u>3,942</u>
	<u>10,636</u>	<u>6,712</u>

Obligaciones con el IESS.- incluyen el pago de aporte individual (9,45%) y patronal (12,15%) que se aportan al IESS, e incluye fondo de reserva y prestamos de empleados al IESS.

Beneficios adicionales.- incluye bono navideño (decima tercera remuneración) y bono escolar (decima cuarta remuneracion) junto con liquidaciones de haberes por finiquitos.

Participación de utilidades.- corresponde al 15% sobre la utilidad del ejercicio que se distribuirá entre el número de empleados

10. IMPUESTOS-

10.1 Situación Tributaria.- De acuerdo con disposiciones fiscales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar el cumplimiento tributario de los sujetos pasivos, dentro de un plazo máximo de 6 años posteriores contados a partir de la presentación de la declaración de impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente. Se encuentran pendientes de revisión por las autoridades tributarias desde el ejercicio 2013.

10.2 Activos y pasivos por impuestos corrientes-

Un resumen comparativo de los activos por impuesto corrientes, es el siguiente:

Diciembre 31 de	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Credito tributario - IVA	-	11,923
Crédito tributario- Impuesto a la renta	<u>3,815</u>	-
	<u>3,815</u>	<u>11,923</u>

Un resumen comparativo de los pasivos por impuesto corrientes, es el siguiente:

Diciembre 31 de	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Impuesto al valor agregado	1,139	-
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	1,273	820
Impuesto a la Renta	-	<u>2,974</u>
	<u>2,412</u>	<u>3,794</u>

Al cierre del año 2018, el crédito tributario fue neteado con los saldos por pagar

PAANE S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2018

(expresado en dolares de los Estados Unidos de Norte América)

10.3 Impuesto a la renta corriente-

Según normas tributarias vigentes la base imponible para el calculo del impuesto a la renta se determina, en base al resultado contable bajo las normas internacionales de información financiera, corregidas por las

La siguiente es la conciliación entre el gasto de impuesto a la renta y aquel que resultaría de aplicar la tasa vigente de impuesto a la renta a la utilidad antes de impuesto a la renta:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta	<u>(30,364)</u>	8,202
Tasa de impuesto a la renta	<u>22%</u>	<u>22%</u>
	-	1,805
Mas (menos) resultante de:		
Gastos no deducibles locales	12,009	3,449
Impuesto a la renta causado	-	<u>1,805</u>
Tasa de impuesto a la renta sobre la utilidad antes de impuesto a la renta	<u>22%</u>	<u>22%</u>

10.4 Liquidación del impuesto a la renta a pagar-

El impuesto a la renta por pagar corriente se liquida de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Impuesto a la renta causado	-	5,253
Menos:		
Exoneracion Leyes especiales	-	<u>(2,974)</u>
Retenciones de clientes	<u>(3,815)</u>	<u>(2,279)</u>
Impuesto a la renta por pagar (a favor)	<u>(3,815)</u>	-

10.5 Regimen de precio 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 la parte de la Cia. obligada un estudio de precios de transferencias y una enexo de operaciones entre partes relacionadas, 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 periodo fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a quince (15) millones de dolares. En caso que las operaciones supern los tres (3) millones de dolares solo debe elaborar y presentar un anexo de operaciones con partes relacionadas.

10.6 Otros asuntos-

En diciembre de 2017, se emitió la Ley Organica para la reactivación de la economía, fortalecimiento de la dolarización y modernización de la gestión financiera, que a continuación se detalla los aspectos mas importantes:

- Será considerado como gasto deducibles la jubilación patronal y desahucio pagado y no provisionado.
- Se incrementa la tafica del impuesto a la renta de 22% al 25%;
- Cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, residentes o no, en paraísos fiscales o en regimenes de menor imposición; o, cuando la sociedad incumpla el deber de informar sobre ellos, la tarifa será del 28%.
- Se debe demostrar que el beneficiario efectivo no es un titular nominal o formal bajo regimen jurídico específico para evitar aplicar retención en la distribución de dividendos; y,
- No será deducible del impuesto a la renta y no sera crédito tributario el IVA pagado en las compras realizadas en efectivo superiores a US\$1.000 (anteriormente eran US\$5.000); entro otros.

PAANE S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2018

(expresado en dolares de los Estados Unidos de Norte América)

11. PARTE RELACIONADA POR PAGAR

Un resumen comparativo de esta cuenta, es el siguiente:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Préstamo de \$215.866 recibido el 20 de agosto del 2017 genera cuotas mensuales con vencimiento el 20 de agosto del 2022 y una tasa de interés efectiva del 5,25%.			
Nebel Dieter	Accionistas	95,122	96,584
Luis Palau Farina	Accionistas	95,122	96,584
Préstamo de \$134.965 recibido el 10 de septiembre del 2018 genera cuotas mensuales con vencimiento el 10 de agosto del 2023 y una tasa de interés efectiva del 5,55%.			
Nebel Dieter	Accionistas	34,738	-
Luis Palau Farina	Accionistas	<u>34,738</u>	-
		<u>259,719</u>	<u>193,168</u>

Los vencimientos anuales de las operaciones de crédito son las siguientes:

Vencimientos	Montos
2,019	56,102
2,020	64,251
2,021	68,227
2,022	55,902
2,023	<u>15,238</u>
Total	<u>259,719</u>

12. PATRIMONIO-

12.1 Capital social.- Al 31 de diciembre del 2018 el capital social de la Compañía estaba constituido por 800 participaciones de US\$1.00 cada una, totalmente pagadas, distribuida de la siguiente manera:

Nombres	Nacionalidad	Porcentaje	Capital
Nebel Dieter	Suizo	50%	400
Luis Palau Farina	Ecuatoriana	50%	<u>400</u>
			<u>800</u>

12.2 Resultados acumulados-

Utilidades de años anteriores.- Los resultados de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de la Junta General de Accionistas y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en Resultados acumulados o se compensan con cuentas patrimoniales de libre disposición de los accionistas.

13. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros de la Compañía para el periodo terminado al 31 de diciembre del año 2018, fueron aprobados y autorizados para su emisión el 20 de Marzo del 2019 por la Junta de Accionistas

PAANE S.A.

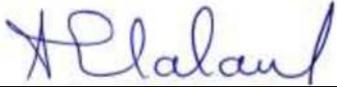
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2018

(expresado en dolares de los Estados Unidos de Norte América)

14. HECHOS POSTERIORES-

Entre el 31 de diciembre de 2018 y la fecha de emisión de los estados financieros, 22 de Abril de 2019, no se produjeron eventos que en la opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo o requieran algún ajuste sobre dichos estados financieros, o que hayan implicado alguna revelación en los mismos.



Palau Farina Luis
Gerente General



Moncayo Calero Victor Alfonso
Contador General