

PAANE S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE
DICIEMBRE DEL 2019**

CONTENIDO

Estados financieros comparativos:

- Estados de situación financiera
- Estados de resultado integral
- Estados de cambios en el patrimonio
- Estados de flujos de efectivo
- Notas a los estados financieros

ABREVIATURAS USADAS:

USA	Estados Unidos de Norteamérica
NEC	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIA	Normas Internacionales de Auditoría
IASB	Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad
SRI	Servicio de Rentas Internas
IVA	Impuesto al Valor Agregado
IESS	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
USD	Dólares estadounidenses
La Compañía	PAANE S.A.

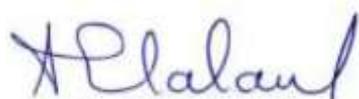
PAANE S.A.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

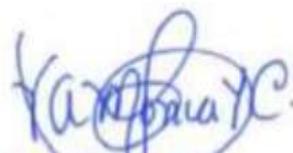
Al 31 de diciembre del 2019

En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Activos			
Efectivo	4.	22,646	23,088
Cuentas por cobrar	5.	6,886	61,267
Ativos por impuestos corrientes	9.2	<u>7,291</u>	<u>3,815</u>
Total activos corrientes		<u>36,823</u>	<u>88,170</u>
Equipos y muebles	6.	129,599	98,377
Activos Intangibles	7.	<u>131,913</u>	<u>112,852</u>
Total activos no corrientes		<u>261,512</u>	<u>211,229</u>
Total activos		<u>298,334</u>	<u>299,399</u>
Pasivos			
Proveedores	8.	15,741	8,209
Pasivos por impuestos corrientes	9.2	12,442	4,968
Beneficios a empleados corrientes	10.	<u>9,169</u>	<u>10,636</u>
Total pasivos corrientes		<u>37,352</u>	<u>23,813</u>
Partes relacionadas	11.	<u>139,265</u>	<u>259,720</u>
Total pasivos no corriente		<u>139,265</u>	<u>259,720</u>
Total pasivos		<u>176,618</u>	<u>283,534</u>
Patrimonio	12.	121,717	15,865
Total pasivos y patrimonio		<u>298,334</u>	<u>299,399</u>



Luis Palau Farina
Gerente General



Victor Moncayo Calero
Contador general

PAANE S.A.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

Al 31 de diciembre del 2019

En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Activos			
Efectivo	4.	22,646	23,088
Cuentas por cobrar	5.	6,886	61,267
Ativos por impuestos corrientes	9.2	<u>7,291</u>	<u>3,815</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de estos Estados Financieros

PAANE S.A.

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL POR FUNCIÓN

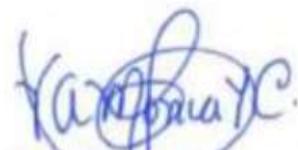
Al 31 de diciembre del 2019

En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ventas netas		562,938	482,648
Costo de venta	12.	<u>(315,408)</u>	<u>(201,062)</u>
Utilidad bruta		247,530	281,586
Gastos operativos y administrativos	12.	<u>(258,586)</u>	<u>(311,950)</u>
		<u>(11,056)</u>	<u>(30,364)</u>
Otros ingresos		<u>10,342</u>	=
Pérdida antes de impuesto a la renta		<u>(714)</u>	<u>(30,364)</u>
Gasto de impuesto a la renta corriente	9.3	<u>(8,434)</u>	-
Pérdida neta		<u>(9,148)</u>	<u>(30,364)</u>



Luis Palau Farina
Gerente general



Victor Moncayo Calero
Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante de estos Estados Financieros

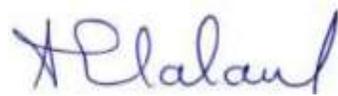
PAANE S.A.

ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO

Año terminado al 31 de diciembre del 2019

En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

	<u>Capital social</u>	<u>Aporte futuras capitalizaciones</u>	<u>Reservas Legal</u>	<u>Pérdidas acumuladas</u>	<u>Total patrimonio de los accionistas</u>
Enero 1 del 2018	800	-	-	5,429	6,229
Apropiación			200	(200)	-
Futuro aumento		40,000			40,000
Pérdida del ejercicio	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(30,364)</u>	<u>(30,364)</u>
Diciembre 31 del 2018	<u>800</u>	<u>40,000</u>	<u>200</u>	<u>(25,135.02)</u>	<u>15,865</u>
Futuro aumento		115,000		-	115,000
Pérdida del ejercicio	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(9,148.37)</u>	<u>(9,148)</u>
Diciembre 31 del 2019	<u>800</u>	<u>155,000</u>	<u>200</u>	<u>(34,283)</u>	<u>121,717</u>



Luis Palau Farina
Gerente General



Victor Moncayo Calero
Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante de estos Estados Financieros

PAANE S.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

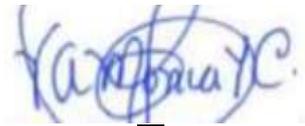
Año terminado al 31 de diciembre del 2019

En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación:			
Recibido de clientes		562,938	482,648
Pagado a proveedores de bienes y servicios		(278,136)	(391,248)
Pago a empleados	10.	(164,530)	(158,991)
Comisiones bancarias		<u>(10,659)</u>	<u>(7,291)</u>
Efectivo neto provisto de (usado en) actividades de operación		<u>109,613</u>	(74,882)
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:			
Adquisiciones de equipos y muebles	6.	(58,015)	(57,118)
Adecuaciones y concesión	7.	<u>(52,039)</u>	<u>(11,000)</u>
Efectivo neto usado en las actividades de inversión		<u>(110,054)</u>	<u>(68,118)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Prestamos accionistas	11.	-	<u>134,965</u>
Efectivo neto recibido de actividades de financiamiento		-	<u>134,965</u>
Disminución neto en efectivo		(441)	(8,034)
Efectivo al inicio del año		<u>23,088</u>	<u>31,122</u>
Efectivo al final del año	4.	<u>22,646</u>	<u>23,088</u>
CONCILIACIÓN			
Pérdida del ejercicio		(9,148)	(30,364)
Ajustes para conciliar la pérdida del ejercicio con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:			
Depreciación		34,861	8,068
Amortización		<u>32,978</u>	_____
		58,690	(22,296)
Disminución (aumento) en:			
Cuentas por cobrar		54,381	(36,791)
Activos por impuestos corrientes		(3,476)	
Inventarios			
Aumento (disminución) en:			
Proveedores		7,531	(6,273)
Pavisos por impuestos corrientes		(7,474)	(4,151)
Beneficios a empleados		<u>(40)</u>	<u>(5,372)</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		<u>109,613</u>	<u>(74,883)</u>



Luis Palau Farina
Gerente General



Victor Moncayo Calero
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 2019

En Dólares de los Estados Unidos de América

INDICE

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2019

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

1. Información 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.- En el año 2019 el precio internacional del petróleo se mantuvo en los promedios de los últimos dos años y la balanza comercial no petrolera continúa generando déficit; la deuda pública, interna y externa, se ha incrementado y persiste en este año un déficit fiscal importante. Las protestas y paralizaciones producidas en el mes de octubre produjeron impactos negativos en las operaciones de muchas empresas privadas y públicas y en consecuencia en la economía del país. En el año 2019, la Compañía, como consecuencia de estas protestas no logro los objetivos de ventas esperados para este ejercicio.

Las principales acciones que el Gobierno ha implementado para enfrentar esta situación, han sido: la priorización de la inversión y gasto público; 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, a través de organismos internacionales y gobiernos extranjeros; reformas tributarias y focalización de subsidios; entre otras medidas.

2. Bases de preparación 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.

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

Moneda funcional y de presentación.- La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2019

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

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.

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-

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.

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.

Cuentas por cobra y otras-

La ventas se realizan en efectivo, los importes de las cuentas por cobrar comprende los voucher por ventas con tarjeta de crédito. Al final de cada período sobre el que se informa, los importes en libros de

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2019

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

las cuentas por cobrar y otras, 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.

Proveedores y Accionistas-

Los proveedores son obligaciones basadas en condiciones de créditos normales y no generan intereses.

Los préstamos con accionistas generan amortización de capital e, intereses que se reconocen sobre la base del método del interes efectivo y se incluye en los gasto financieros.

La Compañía da de baja los pasivos financieros cuando, y solo cuando, las obligaciones de la Compañía se descargan, cancelan o han expirado. La diferencia entre el valor en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y pagadera se reconoce en resultados.

3.4 Equipos y muebles-

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, los equipos y muebles se miden al costo menos la depreciación acumulada.

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:

<u>Detalle</u>	<u>Vidas útiles estimadas</u>
Maquinarias y equipos	5 años
Mobiliario	5 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 2019

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

3.5 Intangibles-

Son activos adquiridos expresados al costo menos la amortización acumulada. Se amortizan en base al método de línea recta, de acuerdo con su período de utilización económica esperada, de acuerdo al contrato de arriendo celebrado con el arrendador.

Medición posterior.- Después del reconocimiento inicial, los equipos y muebles se miden al costo menos la depreciación acumulada.

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

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 por servicios de alimentación en el curso de sus 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.

3.8 Costos y gastos.- Se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago, y se registran en el período en el que se conocen.

3.9 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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2019

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

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.

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 2019 y 2018, incluye US\$22.646 y US\$ 23.088, respectivamente, y corresponde a depósitos en cuentas corrientes en instituciones financieras locales, 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:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Voucher T/C	6,886	8,780
Anticipos	<u>0</u>	<u>52,487</u>
	<u>6,886</u>	<u>61,267</u>

Anticipos.- corresponde a valores entregados a proveedores de bienes y servicios para el desarrollo del proyecto Catrina, un nuevo restaurante tipo mexicano. Se mantienen como anticipos pendientes de regularizar, hasta que nos proporcionen los documentos respectivos.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2019

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

6. Equipos y muebles-

El detalle comparativo de esta cuenta, es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Equipo de cocina	114,239	77,538
Muebles y enseres	46,002	27,768
Equipo de computo	<u>4,219</u>	<u>1,139</u>
	164,459	106,445
Depreciación acumulada	<u>(34,861)</u>	<u>(8,068)</u>
	<u>129,599</u>	<u>98,377</u>

El movimiento de los equipos y muebles es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo inicial	98,377	47,020
Adquisiciones	58,015	57,118
Gasto depreciación	<u>(26,793)</u>	<u>(5,761)</u>
Saldo final	<u>129,599</u>	<u>98,377</u>

Adquisiciones incluye la inversión de equipos y muebles en en la Catrina el nuevo restauran de comida mexicana, que durante el año 2018 estaba regularizado con documentos autorizados y en el 2019 la regularización de los anticipos pendientes (Nota 5)

La depreciación del año 2018 se reconocio de acuerdo a la vida util de los activos, para el año 2019 se decidio depreciarlo por los años de contrato de arriendo.

7. Activos intangibles-

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Adecuaciones y mejoras	77,089	36,051
Derechos de concesión	<u>87,802</u>	<u>76,802</u>
	164,891	112,852
Amortización acumulada	<u>(32,978)</u>	_____
	<u>131,913</u>	<u>112,852</u>

El movimiento de los intangibles es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo inicial	112,852	101,852
Adquisiciones	52,039	11,000
Gasto de amortización	<u>(32,978)</u>	_____
Saldo final	<u>131,913</u>	<u>112,852</u>

Las adecuaciones incluyen inversión para mejora de los bienes arrendados con fines operativos y los derechos de concesión corresponden al derecho de llave que se paga al inicio del proceso de arrendamiento tanto en Mall del Pacifico como en C.C. La Quadra

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2019

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

8. Proveedores-

Proveedores incluye US\$15.740 al 2019 y US\$ 8.209 al 2018, por la adquisición de bienes y servicios para el giro del negocio, principalmente alimentos, bebidas y ciertos servicios, no incluye partes relacionadas, tienen vencimiento corriente y no generan intereses.

9. Impuestos-

9.1 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 2017.

9.2 Impuestos corrientes-

Diciembre 31 de	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Activos por impuestos corrientes:</u>		
Credito tributario - IVA	5,587	-
Crédito tributario- Impuesto a la renta	<u>1,704</u>	<u>3,815</u>
	<u>7,291</u>	<u>3,815</u>
<u>Pasivos por impuestos corrientes:</u>		
Impuesto al valor agregado	8,121	3,695
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	<u>4,321</u>	<u>1,273</u>
	<u>12,442</u>	<u>4,968</u>

9.3 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 partidas conciliatorias correspondientes.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Pérdida del ejercicio	(714)	(30,364)
Gastos no deducibles locales	<u>39,052</u>	<u>12,009</u>
Utilidad gravable (pérdida amortizable)	38,338	(18,354)
Tasa de impuesto a la renta	<u>22%</u>	<u>22%</u>
Impuesto a la renta causado	<u>8,434</u>	=
El impuesto a la renta por pagar corriente se liquida de la siguiente manera:		
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto a la renta causado	8,434	-
Menos:		

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2019

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

Anticipo de impuesto a la renta	(86)	-
Retenciones de clientes del año corriente	(6,236)	(3,815)
Retenciones de clientes de años anteriores	<u>(3,815)</u>	<u> </u>
Impuesto a la renta a favor	<u>(1,704)</u>	<u>(3,815)</u>

9.4 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 superen los tres (3) millones de dolares solo debe elaborar y presentar un anexo de operaciones con partes relacionadas.

9.5 Otros asuntos-

En diciembre 31 del 2019, se publicó en Registro Oficial la "Ley de Simplicidad y Progresividad Fiscal", que contiene varias reformas tributarias de impuestos directos e indirectos que apuntan a simplificar el sistema tributario y aumentar los ingresos fiscales. Las principales reformas se relacionan con retenciones por pago de dividendos, deducciones de la base imponible de impuesto a la renta, servicios gravados con impuesto al valor agregado, base imponible de impuesto a los consumos especiales, exenciones al impuesto a la salida de divisas; y, establecimiento de una contribución adicional anual por tres años, entre otras. La Ley tiene vigencia a partir del 1 de enero de 2020; por lo tanto, la Compañía no ha determinado impactos en los estados financieros al 31 de diciembre del 2019.

10. Beneficios a empleados corrientes-

Un resumen comparativo de esta cuenta, es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Obligaciones con el IESS	1,982	3,048
Beneficios a empleados	<u>7,188</u>	<u>7,588</u>
	<u>9,169</u>	<u>10,636</u>

El movimiento comparativo de los beneficios a empleados fue el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo inicial	10,636	6,712
Gasto del año	163,063	161,468
Pago y finiquitos	<u>(164,530)</u>	<u>(157,544)</u>
Saldo final	<u>9,169</u>	<u>10,636</u>

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2019

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

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

11. Partes relacionadas-

El movimiento comparativo de esta cuenta es el siguiente:

	<u>Luis Palau</u>	<u>Dieter Nebel</u>	<u>Total</u>
Enero 1 del 2018	96,584	96,584	193,167
Pagos	(14,206)	(14,206)	(28,412)
Adiciones	67,483	67,483	134,965
Futuro aumento de capital	<u>(20,000)</u>	<u>(20,000)</u>	<u>(40,000)</u>
Diciembre 31 del 2018	129,860	129,860	259,720
Ajustes	(2,727)	(2,727)	(5,455)
Futuro aumento de capital	<u>(57,500)</u>	<u>(57,500)</u>	<u>(115,000)</u>
Diciembre 31 del 2019	<u>69,633</u>	<u>69,633</u>	<u>139,265</u>

El saldo inicial incluye un préstamo de \$215.866 por parte de los accionistas para el inicio, desarrollo y conclusión del proyecto Chanton. Este préstamo generará cuotas mensuales con vencimiento el 20 de agosto del 2022 a una tasa efectivo del 5.25% y se formalizo desde agosto del 2017.

Las adiciones incluyen un préstamo de \$134.965 recibido el 10 de septiembre del 2018, genera cuotas mensuales con vencimiento en agosto del 2023 a una tasa efectivo del 5.55%.

Debido a la difícil situación económica que está atravesando producto de la caída del precio de petróleo, caída del precio de la pesca de atún, movilizaciones, paralizaciones entre otros factores externos, los accionistas decidieron detener el pago de los créditos con los accionistas y para acceder a créditos externos se resolvió fortalecer el patrimonio mediante aportes para futuro aumento de capital.

12. Patrimonio-

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:

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2019

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

Los futuros aumento de capital corresponden al aporte de los accionistas por US\$155.000 tomados de sus acreencias al cierre del ejercicio 2019.

12. Costos y Gastos-

El datalle de estos rubros es el siguiente:

	Año 2019		
	<u>Costos</u>	<u>Gastos</u>	<u>Totales</u>
Materia prima	209,036	-	209,036
Beneficios a empleados	67,296	96,303	163,600
Depreciación	11,424	6,006	17,430
Amortización	-	16,489	16,489
Publicidad	-	247	247
Combustible	-	766	766
Arrendamientos	-	103,416	103,416
Suministros y materiales	8,121	1,410	9,530
Mantenimiento y reparaciones	4,085	-	4,085
Seguros	-	2,561	2,561
Impuestos, contribuciones y otros	-	1,351	1,351
Servicios públicos	-	6,165	6,165
Gastos bancarios y comisiones	-	10,659	10,659
Otros	<u>15,446</u>	<u>13,212</u>	<u>28,658</u>
	<u>315,408</u>	<u>258,586</u>	<u>573,993</u>

	Año 2018		
	<u>Costos</u>	<u>Gastos</u>	<u>Totales</u>
Materia prima	186,160	-	186,160
Beneficios a empleados	14,902	146,566	161,468
Depreciación	-	5,761	5,761
Amortización	-	13,263	13,263
Publicidad	-	2,421	2,421
Combustible	-	1,472	1,472
Arrendamientos	-	75,870	75,870
Suministros y materiales	-	15,547	15,547
Mantenimiento y reparaciones	-	17,520	17,520
Seguros	-	4,399	4,399
Servicios públicos	-	1,575	1,575
Gastos bancarios	-	7,291	7,291
Otros	<u> </u>	<u>20,265</u>	<u>20,265</u>
	<u>201,062</u>	<u>311,950</u>	<u>513,012</u>

13. Aprobación de los estados financieros-

Los estados financieros de la Compañía para el periodo terminado al 31 de diciembre del año 2019, fueron

PAANE S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

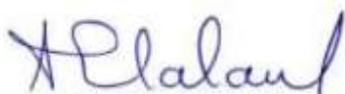
Al 31 de diciembre de 2019

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

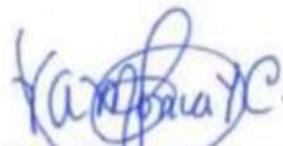
aprobados y autorizados para su emisión por parte del Junta General de Accionistas el 30 de Marzo del 2020.

14. Hechos posteriores-

Entre el 31 de diciembre de 2018 y la fecha de emisión de los estados financieros, 30 de marzo del 2020, el país y el mundo se encuentra azotado por la pandemia del coronavirus que obliga a las personas mantenerse en aislamiento en sus casas y distanciamiento social por aproximadamente mas de dos meses. Por lo tanto la económica mundial y del país se encuentra afectada considerablemente, por recesión, falta de consumo, desempleo y caída de las exportaciones e importaciones. Los estados financieros adjuntos no reflejan ningun ajuste o revelación por los efectos de esta pandemia.



Luis Palay Farina
Gerente General



Victor Moncayo Calero
Contador General