



AUDITFOREN S.A.

## PANACEASOFT S. A.

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



---

Cda. Guayaquil Mz 11 Villa 5, Edificio Pluscontic, piso 3 oficina 302-3  
Telf. 593 4 600 5128 • Guayaquil - Ecuador





AUDITFOREN S.A.

Señores:

**SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS**

Ciudad. -

**EXP: 129108**

Estimados señores.

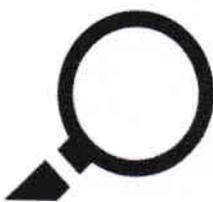
En cumplimiento a vuestras disposiciones, adjunto sírvase encontrar el informe de auditoría sobre los Estados Financieros de la compañía **PANACEASOFT S. A.**, por el año terminado al 31 de diciembre del 2019.

Atentamente,

**Ernesto Frías Ramos**  
**SC- RNAE-2-663**

*Auditforen S. A.*

**RNAE-1169**



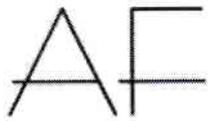


AUDITFOREN S.A.

**PANACEASOFT S. A.**  
**ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

| <b>INDICE</b>  | <b>Pág.</b> |
|--|-------------|
| Informe de los Auditores Independientes                |             |
| Estados de Situación                                   | 1 – 2       |
| Estados de Resultados                                  | 3           |
| Estados de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas | 4           |
| Estados de Flujo de Efectivo                           | 5 – 6       |
| Notas a los Estados Financieros                        | 7 – 23      |





AUDITFOREN S.A.

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de **PANACEASOFT S. A.**

### **Informe sobre la auditoría de los estados financieros**

#### **Opinión. -**

Hemos auditado los estados financieros de la Compañía **PANACEASOFT S. A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019, el estado de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y las notas a los estados financieros, incluyendo un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de **PANACEASOFT S. A.** al 31 de diciembre de 2019, y su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.

#### **Bases para la opinión. -**

Hemos realizado la auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades conforme a esas normas se describen más detalladamente en la sección *Responsabilidades del Auditor para Auditoría de Estados Financieros* de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de acuerdo el Código de Ética del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores Públicos junto a los requisitos éticos que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador, y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos y el Código de Ética del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores Públicos. Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

#### **Responsabilidad de la administración por los estados financieros.-**

La administración es la responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera y de su control interno que la administración determinó necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores significativos, debido a fraude o error.

En la preparación de los Estados Financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelar, según aplique, los asuntos





AUDITFOREN S.A.

relacionados a continuidad; y de usar las bases de contabilidad de negocio en marcha, a menos que la dirección pretenda liquidar la empresa o cesar las operaciones o no tiene otra alternativa más realista que hacerlo. La administración es responsable de supervisar el proceso de información financiera de la Compañía.

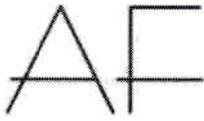
**Responsabilidad de los auditores por la auditoría de los estados financieros.-**

Nuestros objetivos son obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros en su conjunto están libres de errores significativos ya sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluye nuestra opinión. Una seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es una garantía de que una auditoría realizada de acuerdo con las NIAS siempre detectará una representación errónea importante cuando exista. Las representaciones erróneas pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si de forma individual o en conjunto, podrían influir razonablemente en las decisiones económicas de los usuarios tomadas sobre la base de estos estados financieros.

Como parte de nuestra auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante la auditoría. Así mismo:

- Identificamos y evaluamos el riesgo de distorsiones importantes en los estados financieros, debidas a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría en respuesta a aquellos riesgos identificados y obtenemos evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una distorsión importante que resulte de fraude es mayor que aquel que resulte de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, manifestaciones falsas y elusión del control interno.
- Obtuvimos conocimiento del control interno que es relevante para la auditoría, con el propósito de diseñar los procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables usadas son apropiadas y si las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas hechas por la administración son razonables.
- Concluimos si la base de contabilidad de negocio en marcha usada por la administración es apropiada y si basados en la evidencia de auditoría obtenida existe una incertidumbre importante relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la habilidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos de que existe una incertidumbre significativa, somos requeridos de llamar la atención en nuestro informe de auditoría





AUDITFOREN S.A.

a las revelaciones relacionadas en los estados financieros; o, si dichas revelaciones son inadecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones están basadas en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha del informe de auditoría. Sin embargo, hechos y condiciones futuras pueden ocasionar que la Compañía cese su continuidad como un negocio en marcha.

- o Evaluamos la presentación general, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo sus revelaciones y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de una manera que alcance una presentación razonable.

Hemos comunicado a la administración, el alcance planeado y la oportunidad de la auditoría, y los hallazgos significativos de auditoría, incluyendo cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos en nuestra auditoría, en caso de existir.

Ernesto Frias Ramos  
SC- RNAE-2-663  
Junio 15, 2020  
Guayaquil-Ecuador

Auditforen S. A.  
RNAE-1169



**PANACEASOFT S. A.**

**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA**

Al 31 de diciembre de 2019

Expresados en Dólares de E.U.A.

|  | Notas  | 2019           | 2018           |
|--|--------|----------------|----------------|
| <b>Activo</b>                          |        |                |                |
| <b>Activo corriente</b>                |        |                |                |
| Efectivo                               | 4      | 297            | 29.732         |
| Cuentas por cobrar                     | 5      | 89.469         | 161.787        |
| Cuentas por cobrar partes relacionadas | 6      | 50.820         | 186.730        |
| Otras cuentas por cobrar               | 7      | 10.654         | 12.365         |
| Impuestos por recuperar                | 14 (a) | 9.222          | 15.706         |
| <b>Total activo corriente</b>          |        | <b>160.462</b> | <b>406.320</b> |
| <b>Activo no corriente</b>             |        |                |                |
| Cuentas por cobrar partes relacionadas | 6      | 186.730        | -              |
| Propiedades y equipos, neto            | 8      | 15.827         | 14.380         |
| Activos intangibles neto               | 9      | 443.638        | 487.382        |
| <b>Total activo no corriente</b>       |        | <b>646.195</b> | <b>501.762</b> |
| <b>Total activo</b>                    |        | <b>806.657</b> | <b>908.082</b> |



**Ec. Victor Viteri Viteri**  
**GERENTE GENERAL**



**C.P.A. Ruswel Muñoz**  
**CONTADOR**

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

PANACEASOFT S. A.

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 de diciembre de 2019

Expresados en Dólares de E.U.A.

|                                       | Notas  | 2019           | 2018 (1)       |
|---------------------------------------|--------|----------------|----------------|
| <b>Pasivo</b>                         |        |                |                |
| <b>Pasivo corriente</b>               |        |                |                |
| Obligaciones bancarias                | 10     | 28.125         | 17.989         |
| Sobregiro bancario                    |        | 4.783          | 15.216         |
| Cuentas por pagar                     | 11     | 20.576         | 56.112         |
| Cuentas por pagar partes relacionadas | 6      | 3.929          | 3.870          |
| Beneficios a empleados                | 12     | 37.629         | 32.258         |
| Impuestos por pagar                   | 14 (a) | 15.703         | 37.433         |
| <b>Total pasivo corriente</b>         |        | <b>110.745</b> | <b>162.878</b> |
| <b>Pasivo no corriente</b>            |        |                |                |
| Obligaciones bancarias                | 10     | 84.375         | 112.500        |
| Otras cuentas por pagar               | 13     | 31.721         | -              |
| <b>Total pasivo no corriente</b>      |        | <b>116.096</b> | <b>112.500</b> |
| <b>Total pasivo</b>                   |        | <b>226.841</b> | <b>275.378</b> |
| <b>Patrimonio</b>                     |        |                |                |
| Capital social                        | 16     | 100.000        | 100.000        |
| Reservas                              | 17     | 9.326          | 8.607          |
| Resultados acumulados                 |        | 470.490        | 524.097        |
| <b>Total patrimonio</b>               |        | <b>579.816</b> | <b>632.704</b> |
| <b>Total pasivo y patrimonio</b>      |        | <b>806.657</b> | <b>908.082</b> |



Ec. Victor Viteri Viteri  
GERENTE GENERAL



C.P.A. Ruswel Muñoz  
CONTADOR

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

(1) Para presentación del informe comparativo se realizaron reclasificaciones (Ver nota 21)

PANACEASOFT S. A.

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019

Expresados en Dólares de E.U.A.

|  | NOTAS  | <u>2019</u>            | <u>2018</u>           |
|--|--------|------------------------|-----------------------|
| Ingresos   | 3 (k)  | 475.852                | 618.933               |
| <b>Utilidad bruta</b>                                    |        | <b><u>475.852</u></b>  | <b><u>618.933</u></b> |
| Gastos administrativos                                   | 15     | (480.972)              | (592.497)             |
| Gastos financieros                                       |        | (15.824)               | (6.318)               |
| Otros ingresos / egresos                                 |        | 1.253                  | 3.403                 |
| <b>Utilidad operacional antes de impuesto a la renta</b> |        | <b><u>(19.691)</u></b> | <b><u>23.521</u></b>  |
| 15% participación trabajadores                           | 12     | -                      | (3.528)               |
| <b>Utilidad operacional antes de impuesto a la renta</b> |        | <b><u>(19.691)</u></b> | <b><u>19.993</u></b>  |
| Impuesto a la renta                                      | 14 (b) | (3.374)                | (12.800)              |
| <b>Utilidad neta y resultado integral del año</b>        |        | <b><u>(23.065)</u></b> | <b><u>7.193</u></b>   |

Ec. Victor Viteri Viteri  
GERENTE GENERAL

C.P.A. Ruswel Muñoz  
CONTADOR

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

**PANACEASOFT S. A**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO**  
 Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

|  | Capital social | Aporte futuras capitalizaciones | Reserva Legal | Adopción NIIF  | Resultados acumulados |                       | Total resultados | Total patrimonio |
|--|----------------|---------------------------------|---------------|----------------|-----------------------|-----------------------|------------------|------------------|
|  |                |                                 |               |                | Superávit por revaluó | Resultados acumulados |                  |                  |
| <b>Saldo al 31 de diciembre de 2017</b>      | 25.800         | 75.000                          | 6.337         | 249.550        | 156.422               | 113.202               | 519.174          | 626.311          |
| Más (menos):                                 |                |                                 |               |                |                       |                       |                  |                  |
| Aumento de capital                           | 74.200         | (74.200)                        | -             | -              | -                     | -                     | -                | -                |
| Apropiación de reserva legal                 | -              | -                               | 2.270         | -              | -                     | (2.270)               | (2.270)          | -                |
| Utilidad del ejercicio                       | -              | -                               | -             | -              | -                     | 7.193                 | 7.193            | 7.193            |
| Reclasificación                              | -              | (800)                           | -             | -              | -                     | -                     | -                | (800)            |
| <b>Saldo al 31 de diciembre de 2018</b>      | <b>100.000</b> | <b>-</b>                        | <b>8.607</b>  | <b>249.550</b> | <b>156.422</b>        | <b>118.125</b>        | <b>524.097</b>   | <b>632.704</b>   |
| Apropiación de reserva legal (ver nota 17)   | -              | -                               | 719           | -              | -                     | (719)                 | (719)            | -                |
| Ajuste por provisión de cartera (ver nota 5) | -              | -                               | -             | -              | -                     | (29.823)              | (29.823)         | (29.823)         |
| Utilidad del ejercicio                       | -              | -                               | -             | -              | -                     | (23.065)              | (23.065)         | (23.065)         |
| <b>Saldo al 31 de diciembre de 2019</b>      | <b>100.000</b> | <b>-</b>                        | <b>9.326</b>  | <b>249.550</b> | <b>156.422</b>        | <b>64.518</b>         | <b>470.490</b>   | <b>579.816</b>   |

**Saldo al 31 de diciembre de 2019**



**Ec. Victor Viteri Viteri**  
**GERENTE GENERAL**



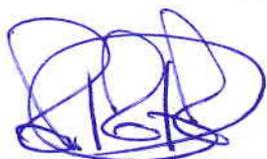
**C. P. A. Ruswel Muñoz**  
**CONTADOR**

**PANACEASOFT S. A.**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019  
Expresado en Dólares de E.U.A

|   | <u>2019</u>            | <u>2018 (1)</u>        |
|---|------------------------|------------------------|
| <b>Flujo de efectivo de actividades de operación</b>                  |                        |                        |
| Efectivo recibido de clientes   | 467.527                | 465.805                |
| Efectivo pagado a proveedores, gastos y empleados                     | (448.267)              | (546.677)              |
| Otros ingresos, Neto  | 1.253                  | 3.403                  |
| <b>Efectivo neto provisto (utilizado en) actividades de operación</b> | <u><b>20.513</b></u>   | <u><b>(77.469)</b></u> |
| <b>Flujo de efectivo de actividades de inversión</b>                  |                        |                        |
| Compras de activos fijos y activos intangibles                        | <u>(21.526)</u>        | <u>(19.942)</u>        |
| <b>Efectivo neto (utilizado en) actividades de inversión</b>          | <u><b>(21.526)</b></u> | <u><b>(19.942)</b></u> |
| <b>Flujo de efectivo de actividades de financiamiento</b>             |                        |                        |
| Obligaciones financieras recibidas                                    | -                      | 112.500                |
| Obligaciones financieras pagadas                                      | (17.989)               | (15.961)               |
| Sobregiro bancario  | (10.433)               | 15.216                 |
| Otras cuentas por pagar   | -                      | (500)                  |
| Ajuste de patrimonio  | -                      | (800)                  |
| <b>Efectivo provisto en actividades de financiamiento</b>             | <u><b>(28.422)</b></u> | <u><b>110.455</b></u>  |
| Incremento neto en efectivo   | (29.435)               | 13.044                 |
| Saldo al inicio del año   | 29.732                 | 16.688                 |
| Saldo al final del año  | <u><b>297</b></u>      | <u><b>29.732</b></u>   |



**Ec. Victor Viteri Viteri**  
**GERENTE GENERAL**



**C.P.A. Ruswel Muñoz**  
**CONTADOR**

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de estos estados

(1) Para presentación del informe comparativo se realizarón reclasificaciones (Ver nota 21)

**PANACEASOFT S. A.**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

Expresado en Dólares de Estados Unidos de America

|  | <u>2019</u>          | <u>2018</u>            |
|--|----------------------|------------------------|
| <b>CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO AL EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>   |                      |                        |
| Utilidad neta del ejercicio  | (23.065)             | 7.193                  |
| <b>Más:</b>  |                      |                        |
| <b>Ajustes para conciliar la utilidad del ejercicio con el efectivo neto (utilizado) provisto en actividades de operación:</b> |                      |                        |
| Amortización   | 60.384               | 58.229                 |
| Provisión incobrables  | 3.648                | (458)                  |
| Depreciación   | 3.439                | 2.563                  |
|  | <u>67.471</u>        | <u>60.334</u>          |
| <b>Cambios en activos y pasivos operativos:</b>  |                      |                        |
| Disminución (aumento) cuentas por cobrar   | 47.042               | (13.102)               |
| (Aumento) cuentas por cobrar relacionadas  | (50.820)             | (116.284)              |
| (Disminución) cuentas por pagar  | (13.241)             | (6.047)                |
| Aumento (disminución) cuentas por pagar relacionadas   | 59                   | (7.106)                |
| (Disminución) pasivos acumulados   | (6.933)              | (2.457)                |
|  | <u>(23.893)</u>      | <u>(144.996)</u>       |
| <b>Efectivo neto (utilizado) provisto por las actividades de operación</b>   | <u><u>20.513</u></u> | <u><u>(77.469)</u></u> |



**Ec. Víctor Viteri Viteri**  
**GERENTE GENERAL**



**C.P.A. Ruswel Muñoz**  
**CONTADOR**

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de estos estados.