

PANDA DISTRIBUCIONES DISTRIPANDA S.A.

Estados Financieros Auditados

Al y por los años terminados el 31 de diciembre
2017 y 2016

(Expresados en dólares de los Estados
Unidos de América - US\$)

INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de:

PANDA DISTRIBUCIONES DISTRIPANDA S.A.

Opinión

1. Hemos auditado los estados financieros de la Compañía PANDA DISTRIBUCIONES DISTRIPANDA S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017, el estado de resultados integrales, estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio económico terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.
2. En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía PANDA DISTRIBUCIONES DISTRIPANDA S.A., al 31 de diciembre de 2017, así como el resultado de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF's para PYMES).

Fundamentos de la opinión

3. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo a dichas normas se describen más adelante en la sección "*Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría los estados financieros*" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía PANDA DISTRIBUCIONES DISTRIPANDA S.A., de conformidad con el Código de Ética para profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores junto con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en la República del Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética del IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Responsabilidades de la dirección y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros

4. La dirección es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las NIIF, y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.
5. En la preparación de los estados financieros, la dirección es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como empresa en funcionamiento, revelando según corresponda, las cuestiones relacionadas con este aspecto y utilizando el principio contable en mención, excepto si la dirección tiene la intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no existe otra alternativa realista.

6. Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía PANDA DISTRIBUCIONES DISTRIPANDA S.A.

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

7. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales, si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influirán en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.
8. Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:
 - 8.1. Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o elusión del control interno.
 - 8.2. 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 eficacia del control interno de la Compañía.
 - 8.3. Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.
 - 8.4. Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la Dirección, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no, una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere 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 ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.

- 8.5. 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.
9. Comunicamos con los responsables del gobierno de la entidad 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.

Informe sobre otros requerimientos legales y normativos

10. Nuestro informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía PANDA DISTRIBUCIONES DISTRIPANDA S.A., como agente de percepción y retención, por el ejercicio económico terminado el 31 de diciembre de 2017, se emite por separado.

UHY Assurance & Services Auditores Cía. Ltda.

RNAE 0603



Edgar Ortega Haro
Socio de Auditoría

Quito DM, 9 de octubre de 2018

PANDA DISTRIBUCIONES DISTRI PANDA S. A.

Estados de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Activos	Al 31 de diciembre de	
	2017	2016
Activos corrientes		
Efectivo y equivalentes de efectivo (Nota 5)	US\$ 12,660	13,050
Cuentas por cobrar, neto de estimación provisión para cuentas de dudoso cobro (Nota 6)	310,524	124,011
Inventario (Nota 7)	307,370	232,121
Activos por impuestos corrientes (Nota 8)	<u>14,035</u>	<u>12,235</u>
Total activos corrientes	<u>644,589</u>	<u>381,417</u>
Activos no corrientes		
Propiedades y equipos (Nota 9)	<u>16,882</u>	<u>26,528</u>
Total activos no corrientes	<u>16,882</u>	<u>26,528</u>
Total Activos	US\$ <u>661,471</u>	<u>407,945</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros



Fuad Khamis Zaidan
Representante Legal
PANDA DISTRIBUCIONES DISTRI PANDA S. A.



Nuñez Palacios Betty Annabel
Contadora General
PANDA DISTRIBUCIONES DISTRI PANDA S. A.

PANDA DISTRIBUCIONES DISTRI PANDA S. A.

Estados de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Pasivos y Patrimonio de los Accionistas	Al 31 de diciembre de	
	2017	2016
Pasivos corrientes		
Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar (Nota 10)	US\$ 622,011	385,696
Pasivos acumulados (Nota 11)	10,127	11,780
Pasivos por impuestos corrientes (Nota 12)	<u>982</u>	<u>522</u>
Total pasivos corrientes	<u>633,121</u>	<u>397,998</u>
Pasivos no corrientes		
Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar (Nota 10)	<u>8,673</u>	<u>4,337</u>
Total pasivos no corrientes	<u>8,673</u>	<u>4,337</u>
Total Pasivos	US\$ <u>641,794</u>	<u>402,335</u>
Patrimonio de los accionistas		
Capital social (Nota 13)	800	800
Resultados Acumulados: (Nota 13)		
Resultados acumulados	4,809	(951)
Resultado del ejercicio	<u>14,068</u>	<u>5,761</u>
Total patrimonio de los accionistas	US\$ <u>19,677</u>	<u>5,610</u>
Total pasivos y patrimonio de los accionistas	US\$ <u>661,471</u>	<u>407,945</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros


 Fuad Khamis Zaidan
Representante Legal
 PANDA DISTRIBUCIONES DISTRI PANDA S. A.


 Nuñez Palacios Betty Annabel
Contadora General
 PANDA DISTRIBUCIONES DISTRI PANDA S. A.

PANDA DISTRIBUCIONES DISTRIPANDA S. A.

Estados de Resultados Integrales

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

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

		Por los años terminados el 31 de diciembre de	
		2017	2016
Ingresos ordinarios			
Ventas (Nota 14)	US\$	996,843	466,621
Costo de producción y ventas		<u>(861,091)</u>	<u>(366,449)</u>
Utilidad bruta en ventas		<u>135,752</u>	<u>100,172</u>
Gastos de administración y ventas (Nota 15)		<u>(120,381)</u>	<u>(88,824)</u>
Gastos financieros		<u>(3,203)</u>	<u>(28)</u>
Utilidad ordinaria		<u>12,168</u>	<u>11,320</u>
Ganancias / pérdidas			
Ganancias		<u>5,966</u>	<u>0</u>
Total ganancias / (pérdidas), neto		<u>5,966</u>	<u>0</u>
Resultado del ejercicio antes de impuesto a la renta		<u>18,134</u>	<u>11,320</u>
Impuesto a la renta Corriente		<u>(4,066)</u>	<u>(5,559)</u>
Resultado líquido del ejercicio	US\$	<u>14,068</u>	<u>5,761</u>
Total resultado integral del ejercicio		<u>14,068</u>	<u>5,761</u>
Utilidad neta por acción	US\$	<u>18</u>	<u>7</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros


 Fuad Khamis Zaidan
Representante Legal
 PANDA DISTRIBUCIONES DISTRIPANDA S. A.


 Nuñez Palacios Betty Annabel
Contadora General
 PANDA DISTRIBUCIONES DISTRIPANDA S. A.

PANDA DISTRIBUCIONES DISTRIPANDA S. A.

Estados de Cambios en el Patrimonio

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Resultados Acumulados			
	Capital social	Ganancias / (pérdidas) acumuladas	Resultado del ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2015	500	(4,548)	3,597	(451)
Transferencia del resultado	0	3,597	(3,597)	0
Aumento de Capital	300	0	0	300
Resultado integral del ejercicio	0	0	5,761	5,761
Saldo al 31 de diciembre de 2016	800	(951)	5,761	5,610
Transferencia del resultado	0	5,761	(5,761)	0
Resultado integral del ejercicio	0	0	14,068	14,068
Saldo al 31 de diciembre de 2017	800	4,810	14,068	19,677

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros


Fuad Khemis Zaidan
Representante Legal

PANDA DISTRIBUCIONES DISTRIPANDA S. A.


Nuñez-Palacios Betty Annabel

Contadora General
PANDA DISTRIBUCIONES DISTRIPANDA S. A.

PANDA DISTRIBUCIONES DISTRIPANDA S. A.
Estados de Flujos de Efectivo
Por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016
(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

		Años terminado el	
		31 de diciembre de	
		2017	2016
Flujos de efectivo por las actividades de operación:	US\$		
Efectivo recibido de clientes		810,330	470,095
Efectivo pagado a proveedores, empleados		<u>(816,686)</u>	<u>(464,861)</u>
Efectivo (utilizado)/provisto en las operaciones		<u>(6,356)</u>	<u>5,234</u>
Efectivo provisto en otras operaciones, neto		<u>5,966</u>	<u>0</u>
Efectivo neto (utilizado)/provisto en las actividades de operación y otros		<u>(390)</u>	<u>5,234</u>
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:			
Aporte capital		<u>0</u>	<u>300</u>
Efectivo neto provisto en las actividades de financiamiento		<u>0</u>	<u>300</u>
(Disminución) aumento neto del efectivo y equivalentes de efectivo		<u>(390)</u>	<u>5,534</u>
Efectivo y equivalentes al inicio del año		13,050	7,516
Efectivo y equivalentes al final del año (Nota 5)	US\$	<u><u>12,660</u></u>	<u><u>13,050</u></u>
Conciliación de la utilidad neta al efectivo neto utilizado en las actividades de operación			
Resultado Integral del ejercicio		<u>14,068</u>	<u>5,761</u>
Ajustes:			
Depreciación de propiedades y equipos		9,647	9,647
Impuesto a la renta		4,066	5,559
Participación trabajadores		3,200	1,998
Cambios netos en activos y pasivos:			
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar		(186,513)	3,474
Inventarios		(75,249)	(4,922)
Activos por impuestos corrientes		(5,866)	3,182
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar (corto plazo)		237,685	(16,640)
Pasivos por impuestos corrientes		(6,225)	(5,545)
Pasivos acumulados		461	(1,617)
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar (largo plazo)		<u>4,336</u>	<u>4,337</u>
Efectivo neto (utilizado)/provisto por las actividades de operación	US\$	<u><u>(390)</u></u>	<u><u>5,234</u></u>


 Fuad Khamis Zaidan
Representante Legal
 PANDA DISTRIBUCIONES DISTRIPANDA S. A.


 Nuñez Palacios Betty Annabel
Contadora General
 PANDA DISTRIBUCIONES DISTRIPANDA S. A.