

PANATEL DEL ECUADOR S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS
AL: 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
JUNTO CON INFORME DE LOS AUDITORES**

PANATEL DEL ECUADOR S.A
ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

<u>INDICE</u>	<u>Páginas No.</u>
Informe de los Auditores Independientes	2 - 4
Estados de situación financiera	5
Estados de resultados integrales	6
Estados de flujo de efectivo	7 - 8
Estado de cambios en el patrimonio neto de los accionistas	9
Notas a los estados financieros	10 - 28

Abreviaturas usadas:

US\$.	: Dólares de Estados Unidos de América
NIA	: Normas Internacionales de Auditoría
NIC	: Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	: Normas Internacionales de Información Financiera
IESBA	: Código de Ética para Contadores

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas y la Junta Directiva de:

PANATEL DEL ECUADOR S.A.

Informe sobre los Estados Financieros

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **PANATEL DEL ECUADOR S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de **PANATEL DEL ECUADOR S.A.**, al 31 de Diciembre del 2017, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Fundamentos de la Opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros". Somos independientes de **PANATEL DEL ECUADOR S.A.**, de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Información presentada en Adición a los Estados Financieros

La Administración es responsable de la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe anual de los administradores a la Junta de Accionistas, pero no incluye el juego completo de estados financieros y nuestro informe de auditoría. Se espera que dicha información sea puesta a nuestra disposición con posterioridad a la fecha de este informe.

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

En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer dicha información adicional cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta.

Una vez que leamos el Informe anual de los administradores a la Junta de Accionistas, si concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto a los Encargados del Gobierno de la Compañía.

Responsabilidad de la Administración y de los Encargados del Gobierno de la Compañía por los Estados Financieros

La administración es responsable de la preparación y presentación responsable de los estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y control interno determinado por la administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, 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, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con el negocio en marcha y el uso de la base contable del negocio en marcha, a menos que la administración tenga la intención de liquidar la compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

La administración y los Encargados del Gobierno, son responsables de la supervisión del proceso de reporte financiera de la Compañía

Responsabilidad del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros.

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

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

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos 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 un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en 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 aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.

• Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.

• Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Guayaquil, Marzo, 26 del 2018

Audiholder C. Ltda

AUDIHOLDER C.LTDA
Reg. No. SC. RNAE-526
Guayaquil - Ecuador

Gustavo Macías R.

CPA.EC. GUSTAVO MACIAS R.
SOCIO
Reg. No. 10.755

PANATEL DEL ECUADOR S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2016
(Expresado en Dólares USA.)

<u>ACTIVOS</u>	<u>NOTAS</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>ACTIVOS CORRIENTES:</u>			
Efectivo y equivalente a efectivo	4	299,855	148,533
Documentos y cuentas por cobrar (clientes)	5	25,285	8,372
Inventarios	6	257,558	360,073
Impuestos corrientes	7	82,153	93,740
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		<u>664,851</u>	<u>610,718</u>
<u>ACTIVOS NO CORRIENTES</u>			
Propiedades, planta y equipos (Neto)	8	63,869	118,775
Otros Activos No corrientes	9	88,099	97,381
		<u>151,968</u>	<u>216,156</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>816,819</u>	<u>826,874</u>
<u>PASIVOS CORRIENTES:</u>			
Documentos y cuentas por pagar	10	15,010	49,931
Pasivos acumulados	11	131,780	72,336
Impuestos por Pagar	12	26,790	125,644
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		<u>173,580</u>	<u>247,911</u>
<u>PASIVOS NO CORRIENTES</u>			
Jubilación patronal y desahucio	13	27,651	-0-
Otros pasivos no corrientes	14	150,001	300,001
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		<u>177,652</u>	<u>300,001</u>
TOTAL DE PASIVOS		<u>351,232</u>	<u>547,912</u>
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital Social	15	200	200
Utilidades de ejercicios anteriores		278,762	139,980
Utilidad del ejercicio		186,625	138,782
TOTAL PATRIMONIO DE ACCIONISTAS		<u>465,587</u>	<u>278,962</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>816,819</u>	<u>826,874</u>

Mercedes Bastidas m

Mercedes Alicia Bastidas Maldonado
Gerente General

Silvia Ávila Jiménez

Ing. Silvia Ávila Jiménez
Contadora
Reg. No. 17414

Ver Notas de los Estados Financieros

PANATEL DEL ECUADOR S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2016
 (Expresado en Dólares USA.)

	<u>NOTAS</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>INGRESOS:</u>			
<u>Ventas de Servicios</u>			
Ventas		2,847,358	2,136,449
Total de Ingresos	16	2,847,358	2,136,449
UTILIDAD BRUTA			
		2,847,358	2,136,449
<u>GASTOS OPERACIONALES</u>			
Gastos de administración y ventas	17	2,537,405	1,874,530
Gastos Financieros		2,883	1,668
UTILIDAD (PERDIDA) DE OPERACIÓN		2,540,288	1,876,198
<u>Otros ingresos/Egresos</u>			
Otros Ingresos (Egresos) no operacionales		6,711	3,064
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		313,781	263,315
<u>Menos:</u>			
15% Participación Trabajadores		(47,067)	(39,497)
22 % Impuesto a la Renta causado		(80,089)	(85,036)
UTILIDAD (PERDIDA) NETA DEL EJERCICIO		186,625	138,782
UTILIDAD BASICA POR ACCION	18	933.13	693.91

Mercedes Bastidas m.

Mercedes Alicia Bastidas Maldonado
Gerente General

Silvia Ávila Jiménez,

Ing. Silvia Ávila
Contadora
Reg. No. 17414

Ver Notas de los Estados Financieros

PANATEL DEL ECUADOR S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL: 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresado en Dólares USA.)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN :</u>		
Efectivo recibido de clientes	3,403,244	2,948,826
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(1,711,461)	(1,674,319)
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(786,147)	(710,354)
Pagos por primas de pólizas suscritas	-0-	(17,149)
Otros pagos por actividad de operación	(631,965)	(285,661)
Efectivo neto proveniente (utilizado) de las actividades de operación	<u>273,671</u>	<u>261,343</u>
<u>FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSION</u>		
Adquisiciones de propiedades y equipos	-0-	(25,000)
Efectivo neto utilizado de las actividades de inversión	<u>-0-</u>	<u>(25,000)</u>
<u>FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</u>		
Financiamiento préstamos a largo plazo	(122,349)	(274,800)
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento	<u>(122,349)</u>	<u>(274,800)</u>
Aumento (Disminución) de efectivo y equivalentes a efectivo	151,322	(38,457)
Efectivo y equivalentes a efectivo al inicio del periodo	148,533	186,990
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE A EFFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	<u>299,855</u>	<u>148,533</u>

Mercedes Bastidas m.

Mercedes Alicia Bastidas Maldonado
Gerente General

Silvia Ávila Jiménez

Ing. Silvia Ávila Jiménez
Contadora
Reg. No. 17414

Ver Notas de los Estados Financieros

PANATEL DEL ECUADOR S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON LAS ACTIVIDADES DE OPERACION
POR LOS AÑOS TERMINADO AL: 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresado en Dólares USA.)

	2017	2016
<u>UTILIDAD (PERDIDA) NETA DEL EJERCICIO :</u>	186,625	138,782
AJUSTE PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Ajustes por gastos de depreciación y amortización	54,906	237,397
Participación de trabajadores	47,067	-0-
Impuesto a la renta	80,089	-0-
<u>Cambios en activos y pasivos:</u>		
(Incremento) disminución en Cuentas por cobrar clientes	(10,703)	217,478
(Incremento) disminución en inventarios	102,515	(360,073)
(Incremento) disminución en gastos anticipados	3,072	-0-
Incremento (disminución) en Documentos y Cuentas por Pagar	(201,487)	(19,524)
(Incremento) disminución en Impuestos por cobrar	(11,587)	58,453
(Incremento) disminución en gastos diferidos	-0-	(11,170)
FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTE DE (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	273,671	261,343

Mercedes Bastidas m.

Mercedes Alicia Bastidas Maldonado
Gerente General

Silvia Ávila Jiménez

Ing. Silvia Ávila Jiménez
Contadora
Reg. No. 17414

Ver Notas a los Estados Financieros

PANATEL DEL ECUADOR S.A.
 ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS
 AL: 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
 (Expresado en Dólares)

	<u>CAPITAL SOCIAL</u>	<u>UTILIDAD DE EJERCICIOS ANTERIORES</u>	<u>UTILIDAD DEL EJERCICIO</u>	<u>TOTAL</u>
Saldos al: 31 de diciembre del 2016	200	139,980	138,782	278,962
<u>Movimientos del 2017:</u>				
Transferencia a utilidades no distribuidas	0.00	138,782	(138,782)	0.00
Utilidad neta del ejercicio -2017	0.00	0.00	186,625	186,625
Saldo al: 31 de diciembre del 2017	200	278,762	186,625	465,587

Mercedes Bastidas M.
 Mercedes Alicia Bastidas Maldonado
 Gerente General

Silvia Ávila Jiménez
 Ing. Silvia Ávila Jiménez
 Contador
 Reg. No. 17414

Ver Notas de los Estados Financieros