

PANELES ELECTRICOS, PANELEC S.A.

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

CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

PANELES ELECTRICOS, PANELEC S.A.

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

INDICE	Páginas No.
Informe de los Auditores Independientes	3 - 5
Estado de situación financiera	6
Estado de resultado integral	7
Estado de cambios en el patrimonio neto de los accionistas	8
Estados de flujos de efectivo	9 - 10
Notas a los estados financieros	11 - 38

Abreviaturas usadas:

- US\$. - Dólares de los Estados Unidos de América (E.U.A.)
- NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera
- NIC - Normas Internacionales de Contabilidad
-

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de
PANELES ELECTRICOS, PANELEC S.A.:

Informe sobre la auditoría de los estados financieros:

Opinión:

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **PANELES ELECTRICOS, PANELEC S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019, y los correspondientes estados del resultado integral, de cambios en el patrimonio neto de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las principales políticas contables y notas explicativas a los estados financieros.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **PANELES ELECTRICOS, PANELEC S.A.** al 31 de diciembre de 2019, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Fundamento de la opinión:

2. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas normas son descritas con más detalle en la sección "Responsabilidades del auditor con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con las disposiciones del Código de Ética emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores Públicos (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 acuerdo con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base razonable para nuestra opinión.

Énfasis:

3. Como está indicado en la nota 24 adjunta, **PANELES ELECTRICOS, PANELEC S.A.**, registra transacciones con compañías y partes relacionadas.

Otro asunto:

4. Los estados financieros de **PANELES ELECTRICOS, PANELEC S.A.** al 31 de diciembre de 2018, fueron auditados por otros auditores, quienes con fecha febrero 28 de 2019, emitieron una opinión sin salvedades.

Información presentada en adición a los estados financieros:

5. La Administración de la Compañía es responsable por la preparación de la información adicional presentada en conjunto con los estados financieros, la cual comprende el Informe anual de la Administración a los Accionistas, pero no incluye los 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.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de
PANELES ELECTRICOS, PANELEC S.A.
Página 2

Información presentada en adición a los estados financieros: (Continuación)

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 importantes con relación a 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 la Administración a los Accionistas, si concluimos que existe un error importante en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto a la Administración de la Compañía.

Responsabilidad de la Administración con relación a los estados financieros:

6. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros adjuntos, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con el negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, excepto si la Administración tiene la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien, no exista otra alternativa realista que hacerlo.

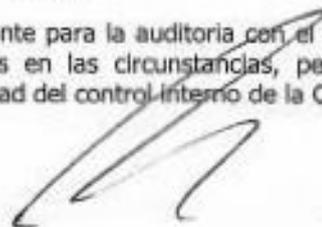
La Administración de la Compañía, es responsable de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la Compañía.

Responsabilidades del Auditor con la auditoría de los estados financieros:

7. Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, 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 acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, siempre detecte una incorrección material cuando esta exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y son consideradas importantes si, individualmente o en su conjunto, pueden preverse razonablemente que influyen 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 incorrección material en los estados financieros, debido 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 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.



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de

PANELES ELECTRICOS, PANELEC S.A.

Página 3

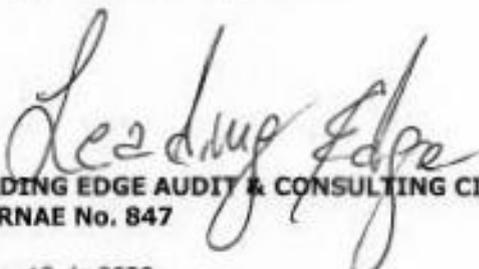
Responsabilidades del Auditor con la auditoría de los estados financieros: (Continuación)

- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración de la Compañía.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración de la Compañía, del principio contable de negocio en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no, una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a la correspondiente información revelada 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 ser causa que la Compañía deje de ser una empresa en marcha.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de un modo 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.

Informes sobre otros requerimientos legales y reglamentarios:

8. El Informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias exigido por el Art. 102 de la Ley de Régimen Tributario Interno y Art. 279 de su Reglamento de Aplicación, correspondiente a **PANELES ELECTRICOS, PANELEC S.A.** por el año terminado el 31 de diciembre de 2019, es emitido por separado. Con relación al informe sobre actos ilegales, presuntos fraudes, abusos de confianza, y otras irregularidades, requerido por el Art. 18, Sección III, del Reglamento sobre Auditoría Externa expedido por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros mediante Resolución No. SCVS-INC-DNCDN-2016-011, publicada en el Registro Oficial No. 879 de noviembre 11 de 2016, manifestamos que en el examen de auditoría realizado a los estados financieros de **PANELES ELECTRICOS, PANELEC S.A.** por el año terminado el 31 de diciembre de 2019, no encontramos ninguna situación sobre tales hechos que requiera ser revelada por separado o como parte del presente informe y sus notas.


LEADING EDGE AUDIT & CONSULTING CIA. LTDA.
SC-RNAE No. 847

Marzo 13 de 2020
Guayaquil - Ecuador


CPA Jaime Suarez Herrera
Socio
Registro No. 21.585

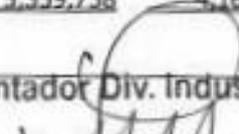
PANELES ELECTRICOS, PANELEC S.A.**ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en Dólares)**

Notas	ACTIVOS	2019	2018
	ACTIVOS CORRIENTES:		
4	Efectivo en caja y bancos	18,863	52,734
5	Activos financieros	3,376,650	1,893,683
6	Existencias	1,214,259	1,297,074
7	Activos por impuestos corrientes	123,969	116,392
	Servicios y otros pagos anticipados	<u>37,513</u>	<u>17,370</u>
	TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	<u>4,771,254</u>	<u>3,377,253</u>
	ACTIVOS NO CORRIENTES:		
8	Activos fijos, neto	359,209	627,118
9	Activos por derecho de uso, neto	69,561	0
10	Activos intangibles, neto	142,128	157,571
2	Inversiones en acciones	78	78
20	Impuesto diferido	<u>17,528</u>	<u>1,998</u>
	TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	<u>588,504</u>	<u>786,765</u>
	TOTAL ACTIVOS	<u>5,359,758</u>	<u>4,164,018</u>
	<u>PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS</u>		
	PASIVOS CORRIENTES:		
2	Obligaciones financieras	5,864	5,360
11	Pasivos financieros	1,877,187	685,641
12	Pasivos por impuestos corrientes	84,404	106,593
13	Otras obligaciones corrientes	<u>114,291</u>	<u>155,511</u>
	TOTAL PASIVOS CORRIENTES	<u>2,081,746</u>	<u>953,105</u>
	PASIVOS NO CORRIENTES:		
14	Provisiones por beneficios a empleados	338,719	519,084
2	Obligaciones financieras a largo plazo	8,134	13,997
9	Pasivos por derecho de uso	<u>70,907</u>	<u>0</u>
	TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES	<u>417,760</u>	<u>533,081</u>
	TOTAL PASIVOS	<u>2,499,506</u>	<u>1,486,186</u>
	PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS:		
15	Capital social	1,240,000	1,240,000
2	Reserva legal	240,128	227,165
	Resultados acumulados	<u>1,380,124</u>	<u>1,210,667</u>
	TOTAL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS	<u>2,860,252</u>	<u>2,677,832</u>
	TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS	<u>5,359,758</u>	<u>4,164,018</u>

Ver notas a los estados financieros

PANELES ELÉCTRICOS PANELEC S.A.

 FIRMADA AUTORIZADA

Contador Div. Industrial

 Firma Autorizada
 Registro N° 7679

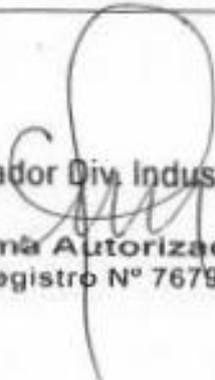
PANELES ELECTRICOS, PANELEC S.A.**ESTADOS DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en Dólares)**

Notas	2019	2018
16	3,774,376	4,693,668
16	(3,098,269)	(3,831,918)
UTILIDAD BRUTA	676,107	861,750
<u>GASTOS OPERACIONALES:</u>		
17	(528,872)	(618,668)
18	(103,155)	(96,539)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	632,027	715,207
UTILIDAD OPERACIONAL	44,080	146,543
<u>OTROS INGRESOS (GASTOS):</u>		
19	73,341	91,946
	(10,600)	(7,703)
	(9,774)	(13,801)
TOTAL	52,967	70,442
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN E TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTOS A LA RENTA	97,047	216,985
20	(14,557)	(32,548)
20	15,993	1,998
20	(39,807)	(54,807)
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	58,676	131,628
15	0.01	0.02

Ver notas a los estados financieros

PANELES ELÉCTRICOS PANELEC S.A.

 FIRMA AUTORIZADA

Contador Div. Industrial

 Firma Autorizada
 Registro N° 7679

PANELES ELECTRICOS, PANELEC S.A.**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en Dólares)**

	RESULTADOS ACUMULADOS					Total
	Capital social	Reserva legal	Reserva Capital	Otros ajustes, NIIF	Utilidades retenidas	
Saldos al 31 de diciembre de 2017	1,240,000	227,165	39,291	(6,478)	1,025,530	2,525,508
Utilidad neta del ejercicio	0	0	0	0	131,628	131,628
Otros ajustes	0	0	0	0	20,696	20,696
Saldos al 31 de diciembre de 2018	1,240,000	227,165	39,291	(6,478)	1,177,854	2,677,832
Utilidad neta del ejercicio	0	0	0	0	58,676	58,676
Apropiación de reserva legal	0	12,963	0	0	(12,963)	0
Ajustes actuariales, nota 14	0	0	0	0	123,744	123,744
Saldos al 31 de diciembre de 2019	1,240,000	240,128	39,291	(6,478)	1,347,311	2,860,252

Ver notas a los estados financieros

PANELES ELECTRICOS PANELEC S.A.



 FIRMADA AUTORIZADA

Contador Div. Industrial

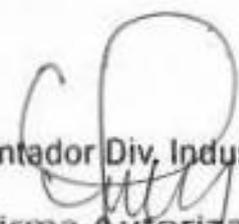
 Firma Autorizada
 Registro N° 7679

PANELES ELECTRICOS, PANELEC S.A.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en Dólares)**

	2019	2018
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:</u>		
Efectivo recibido de clientes y compañías relacionadas	2,557,017	4,706,701
Efectivo pagado a proveedores y trabajadores	(2,843,251)	(4,715,420)
Otros ingresos, netos	<u>52,967</u>	<u>70,442</u>
Efectivo neto (utilizado) provisto por las actividades de operación	<u>(233,267)</u>	<u>61,723</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSION:</u>		
Adquisiciones de activos fijos, neto de ventas y/o bajas	202,096	37,765
Adquisiciones de activos intangibles, netos de ventas /o bajas	1,313	0
Activos por derecho de uso	<u>(69,561)</u>	<u>0</u>
Efectivo neto provisto en las actividades de inversión	<u>133,848</u>	<u>37,765</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</u>		
Obligaciones financieras	(5,359)	(78,154)
Pasivos por derecho de uso	<u>70,907</u>	<u>0</u>
Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de financiamiento	<u>65,548</u>	<u>(78,154)</u>
(Disminución) Aumento neto del efectivo en caja y bancos	(33,871)	21,334
Efectivo en caja y bancos al inicio del año	<u>52,734</u>	<u>31,400</u>
Efectivo en caja y bancos al final del año	<u>18,863</u>	<u>52,734</u>
Ver notas a los estados financieros		

PANELES ELÉCTRICOS PANELEC S.A.

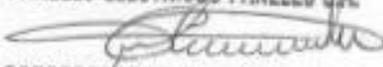

 FIRMA AUTORIZADA

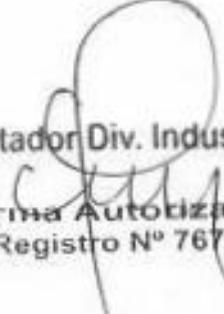
Contador Div. Industrial

 Firma Autorizada
 Registro N° 7679

PANELES ELECTRICOS, PANELEC S.A.
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
 CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON LAS ACTIVIDADES DE OPERACION
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
 (Expresado en Dólares)**

	2019	2018
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	58,676	131,628
AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO (UTILIZADO) PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Depreciaciones de propiedad y equipos	65,813	80,146
Amortizaciones	14,130	15,999
Provisión del impuesto a la renta de la compañía	23,814	54,807
Provisión de participación trabajadores en las utilidades	14,557	32,548
Provisión para jubilación patronal y desahucio	63,251	0
(Aumento) Disminución en:		
Activos financieros	(1,482,967)	13,033
Existencias	82,815	(90,501)
Activo por impuestos corrientes	(7,577)	(30,989)
Servicios y otros pagos por anticipado	(20,143)	0
Activo por impuesto diferido	(15,530)	0
Aumento (Disminución) en:		
Pasivos financieros	1,081,835	(30,989)
Otras obligaciones corrientes	(101,780)	(134,545)
Pago de jubilación patronal y desahucio	(10,161)	(7,543)
Total ajustes	(291,943)	(69,905)
EFFECTIVO NETO (UTILIZADO) PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION	(233,267)	61,723

Ver notas a los estados financieros

PANELES ELÉCTRICOS PANELEC S.A.

 FIRMA AUTORIZADA

Contador Div. Industrial

 Firma Autorizada
 Registro N° 7679