

Estado de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2018

(Expresado en balboas)

<u>Activos</u>	<u>Nota</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4, 12	35,919	53,644
Préstamos y cuentas por cobrar			
Clientes	6, 12	508,449	166,895
Adelantos a proveedores	5	0	133,673
Otras	5	5,794	0
Total de cuentas por cobrar, neto		<u>514,243</u>	<u>300,568</u>
Gastos e impuesto sobre la renta pagados por adelantado		<u>8,494</u>	<u>6,711</u>
Total de activos corrientes		<u>558,656</u>	<u>360,923</u>
Activos no corrientes			
Mobiliario y equipos, neto de depreciación y amortización acumuladas	6	392,648	250,622
Otros activos		<u>71</u>	<u>0</u>
Total de activos no corrientes		<u>392,719</u>	<u>250,622</u>
Total de activos		<u><u>951,375</u></u>	<u><u>611,545</u></u>

Las notas de la página 8 a la 20 son parte integral de estos estados financieros.

<u>Pasivos</u>	<u>Nota</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Pasivos corrientes			
Cuentas por pagar a proveedores	12	315,289	55,328
Cuentas por pagar a relacionada	5, 12	1,023,076	1,123,370
Gastos acumulados e impuesto sobre la renta por pagar	8, 12	52,570	22,493
Total de pasivos corrientes		<u>1,390,935</u>	<u>1,201,191</u>
 <u>Patrimonio</u>			
Acciones comunes con valor nominal de B/.1.00 cada una; autorizadas 10,000 acciones; emitidas y en circulación		10,000	10,000
Acciones suscritas por cobrar		(10,000)	(10,000)
Déficit acumulado		<u>(439,560)</u>	<u>(589,646)</u>
Total del patrimonio		<u>(439,560)</u>	<u>(589,646)</u>
 Total de pasivos y patrimonio		<u>951,375</u>	<u>611,545</u>

TELCONET PANAMÁ, S. A.

(Panamá, República de Panamá)

Estado de resultados

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2018

(Expresado en balboas)

	<u>Nota</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ingresos por servicios de conectividad		1,167,906	162,445
Otros ingresos de operación		0	4,857
Ingresos brutos		<u>1,167,906</u>	<u>167,302</u>
Costo de servicios		(318,733)	(130,145)
Gastos generales y administrativos	9, 10	(676,013)	(452,559)
Resultados de las actividades de operación		<u>173,160</u>	<u>(415,402)</u>
Costos financieros		(1,632)	(29,910)
Utilidad (pérdida) antes del impuesto sobre la renta		<u>171,528</u>	<u>(445,312)</u>
Impuesto sobre la renta	11	21,442	0
Utilidad (pérdida) neta		<u>150,086</u>	<u>(445,312)</u>

Las notas de la página 8 a la 20 son parte integral de estos estados financieros.

Estado de cambios en el patrimonio

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2018

(Expresado en balboas)

	<u>Acciones comunes</u>	<u>Acciones suscritas</u>	<u>Utilidades no distribuidas</u>	<u>Total</u>
Saldo al 1 de enero de 2017	10,000	(10,000)	(144,334)	(144,334)
Total de las utilidades integrales del año				
Pérdida neta	0	0	(445,312)	(445,312)
Total de las utilidades integrales del año	10,000	(10,000)	(589,646)	(589,646)
Saldo al 31 de diciembre de 2017	10,000	(10,000)	(589,646)	(589,646)
Saldo al 1 de enero de 2018	10,000	(10,000)	(589,646)	(589,646)
Total de las utilidades integrales del año				
Utilidad neta	0	0	150,086	150,086
Total de las utilidades integrales del año	10,000	(10,000)	(439,560)	(439,560)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	10,000	(10,000)	(439,560)	(439,560)

Las notas de la página 8 a la 20 son parte integral de estos estados financieros.

Estado de flujos de efectivo

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2018

(Expresado en balboas)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación		
Utilidad (pérdida) neta	150,086	(445,312)
Ajustes por:		
Depreciación y amortización	50,533	34,986
Costos financieros netos	1,632	29,910
Impuesto sobre la renta	21,442	0
	<u>223,693</u>	<u>(380,416)</u>
Cambios en:		
Cuentas por cobrar	(213,675)	(293,055)
Gastos e impuesto sobre la renta pagado por adelantado	(1,783)	(6,711)
Otros activos	(71)	0
Cuentas por pagar a proveedores	259,961	55,328
Gastos acumulados por pagar	8,635	16,011
	<u>276,760</u>	<u>(608,843)</u>
Intereses y gastos financieros pagados	(1,632)	(29,910)
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación	<u>275,128</u>	<u>(638,753)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión		
Adiciones de mobiliario y equipo	(192,559)	(184,230)
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	<u>(192,559)</u>	<u>(184,230)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento		
Cambio en cuentas por pagar a relacionada	(100,294)	860,551
Efectivo neto usado en (provisto por) las actividades de financiamiento	<u>(100,294)</u>	<u>860,551</u>
Disminución (aumento) neto en efectivo	(17,725)	37,568
Efectivo al inicio del año	53,644	16,076
Efectivo al final del año	<u>35,919</u>	<u>53,644</u>

Las notas de la página 8 a la 20 son parte integral de estos estados financieros.