TELCONET PANAMÁ, S. A. (Panamá, República de Panamá)

Estado de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2018

(Expresado en balboas)

Activos	<u>Nota</u>	2018	<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	_	514,243	300,568
Gastos e impuesto sobre la renta pagados por adelantado		8,494	6,711
Total de activos corrientes		558,656	360,923
Activos no corrientes			
Mobiliario y equipos, neto			
de depreciación y amortización acumuladas	6	392,648	250,622
Otros activos		71	0
Total de activos no corrientes	_	392,719	250,622
Total de activos		951,375	611,545
Total ac activos	_	731,373	011,545

<u>Pasivos</u>	<u>Nota</u>	2018	<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	_	1,390,935	1,201,191
<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	_	(439,560)	(589,646)
Total del patrimonio	-	(439,560)	(589,646)
Total de pasivos y patrimonio	_	951,375	611,545

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		1,167,906	167,302
Costo de servicios		(318,733)	(130,145)
Gastos generales y administrativos	9, 10	(676,013)	(452,559)
Resultados de las actividades de operación		173,160	(415,402)
Costos financieros		(1,632)	(29,910)
Utilidad (pérdida) antes del impuesto sobre la renta		171,528	(445,312)
Impuesto sobre la renta	11	21,442	0
Utilidad (pérdida) neta		150,086	(445,312)

TELCONET PANAMÁ, S. A. (Panamá, República de Panamá)

Estado de cambios en el patrimonio

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2018

(Expresado en balboas)

	Acciones comunes	Acciones suscritas	Utilidades no <u>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)

TELCONET PANAMÁ, S. A. (Panamá, República de Panamá)

Estado de flujos de efectivo

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2018

(Expresado en balboas)

Flujos de efectivo de las actividades de operación Utilidad (pérdida) neta 150,086 (445,312) Ajustes por:		2018	2017
Utilidad (pérdida) neta 150,086 (445,312) Ajustes por: Costos financieros netos 50,533 34,986 Costos financieros netos 1,632 29,910 Impuesto sobre la renta 21,442 0 Cambios en: 223,693 (380,416) Cuentas por cobrar (213,675) (293,055) Gastos e impuesto sobre la renta pagado por adelantado (1,783) (6,711) 0 Otros activos (71) 0 0 Cuentas por pagar a proveedores 259,961 55,328 Gastos acumulados por pagar 8,635 16,011 Intereses y gastos financieros pagados (1,632) 29,910 Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación 275,128 (638,753) Flujos de efectivo de las actividades de inversión (192,559) (184,230) Flujos de efectivo de las actividades de inversión (192,559) (184,230) Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento (100,294) 860,551 Efectivo neto usado en (provisto por) las actividades de financiamiento (100,294) 860,551 <td>Fluios de efectivo de las actividades de operación</td> <td><u>2010</u></td> <td>2017</td>	Fluios de efectivo de las actividades de operación	<u>2010</u>	2017
Ajustes por: Depreciación y amortización 50,533 34,986 Costo financieros netos 1,632 29,910 Impuesto sobre la renta 21,442 0 223,693 (380,416) (380,	<u>-</u>	150,086	(445,312)
Costos financieros netos 1,632 29,910 Impuesto sobre la renta 21,442 0 Cambios en: 223,693 (380,416) 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 Intereses y gastos financieros pagados (1,632) (29,910) Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación 275,128 (638,753) Flujos de efectivo de las actividades de inversión (192,559) (184,230) Efectivo neto usado en las actividades de inversión (192,559) (184,230) Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento (100,294) 860,551 Cambio en cuentas por pagar a relacionada (100,294) 860,551 Efectivo neto usado en (provisto por) las actividades de financiamiento (17,725) 37,568 Efectivo al inicio del año 53,644 16,076	*	,	, , ,
Impuesto sobre la renta 21,442 0 Cambios en: 223,693 (380,416) 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 Lintereses y gastos financieros pagados (1,632) (29,910) Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación 275,128 (638,753) Flujos de efectivo de las actividades de inversión (192,559) (184,230) Efectivo neto usado en las actividades de inversión (192,559) (184,230) Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento (100,294) 860,551 Cambio en cuentas por pagar a relacionada (100,294) 860,551 Efectivo neto usado en (provisto por) las actividades de financiamiento (17,725) 37,568 Efectivo al inicio del año 53,644 16,076		50,533	34,986
Cambios en: 223,693 (380,416) 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 Intereses y gastos financieros pagados (1,632) (29,910) Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación 275,128 (638,753) Flujos de efectivo de las actividades de inversión (192,559) (184,230) Efectivo neto usado en las actividades de financiamiento (192,559) (184,230) Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento (192,559) (184,230) Efectivo neto usado en (provisto por) las actividades de financiamiento (100,294) 860,551 Disminución (aumento) neto en efectivo (17,725) 37,568 Efectivo al inicio del año 53,644 16,076	Costos financieros netos	1,632	29,910
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 Intereses y gastos financieros pagados (1,632) (29,910) Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación 275,128 (638,753) Flujos de efectivo de las actividades de inversión Adiciones de mobiliario y equipo (192,559) (184,230) Efectivo neto usado en las actividades de financiamiento (192,559) (184,230) Efectivo neto usado en (provisto por) las actividades de financiamiento (100,294) 860,551 Efectivo neto usado en (provisto por) las actividades de financiamiento (100,294) 860,551 Disminución (aumento) neto en efectivo (17,725) 37,568 Efectivo al inicio del año 53,644 16,076	Impuesto sobre la renta	21,442	0
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 Intereses y gastos financieros pagados (1,632) (29,910) Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación 275,128 (638,753) Flujos de efectivo de las actividades de inversión Adiciones de mobiliario y equipo (192,559) (184,230) Efectivo neto usado en las actividades de financiamiento (192,559) (184,230) Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento (100,294) 860,551 Efectivo neto usado en (provisto por) las actividades de financiamiento (100,294) 860,551 Disminución (aumento) neto en efectivo (17,725) 37,568 Efectivo al inicio del año 53,644 16,076		223,693	(380,416)
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 Lintereses y gastos financieros pagados (1,632) (29,910) Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación 275,128 (638,753) 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 (192,559) (184,230) Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento (100,294) 860,551 Efectivo neto usado en (provisto por) las actividades de financiamiento (100,294) 860,551 Disminución (aumento) neto en efectivo (17,725) 37,568 Efectivo al inicio del año 53,644 16,076	Cambios en:		
Otros activos (71) 0 Cuentas por pagar a proveedores 259,961 55,328 Gastos acumulados por pagar 8,635 16,011 276,760 (608,843) Intereses y gastos financieros pagados (1,632) (29,910) Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación 275,128 (638,753) Flujos de efectivo de las actividades de inversión Adiciones de mobiliario y equipo (192,559) (184,230) Efectivo neto usado en 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 (100,294) 860,551 Disminución (aumento) neto en efectivo (17,725) 37,568 Efectivo al inicio del año 53,644 16,076	Cuentas por cobrar	(213,675)	(293,055)
Cuentas por pagar a proveedores 259,961 55,328 Gastos acumulados por pagar 8,635 16,011 276,760 (608,843) Intereses y gastos financieros pagados (1,632) (29,910) Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación 275,128 (638,753) Flujos de efectivo de las actividades de inversión Adiciones de mobiliario y equipo (192,559) (184,230) Efectivo neto usado en las actividades de financiamiento (192,559) (184,230) Cambio en cuentas por pagar a relacionada (100,294) 860,551 Efectivo neto usado en (provisto por) las actividades de financiamiento (100,294) 860,551 Disminución (aumento) neto en efectivo (17,725) 37,568 Efectivo al inicio del año 53,644 16,076	Gastos e impuesto sobre la renta pagado por adelantado	(1,783)	(6,711)
Gastos acumulados por pagar 8,635 16,011 1ntereses y gastos financieros pagados (1,632) (29,910) Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación 275,128 (638,753) Flujos de efectivo de las actividades de inversión Adiciones de mobiliario y equipo (192,559) (184,230) Efectivo neto usado en las actividades de financiamiento (192,559) (184,230) Cambio en cuentas por pagar a relacionada (100,294) 860,551 Efectivo neto usado en (provisto por) las actividades de financiamiento (100,294) 860,551 Disminución (aumento) neto en efectivo (17,725) 37,568 Efectivo al inicio del año 53,644 16,076	Otros activos	(71)	0
Thereses y gastos financieros pagados	Cuentas por pagar a proveedores	259,961	55,328
Intereses y gastos financieros pagados Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación Flujos de efectivo de las actividades de inversión Adiciones de mobiliario y equipo Efectivo neto usado en las actividades de inversión Flujos de efectivo de las actividades de inversión Flujos de efectivo de las actividades de inversión Cambio en cuentas por pagar a relacionada Cambio en cuentas por pagar a relacionada Efectivo neto usado en (provisto por) las actividades de financiamiento Cino,294) Efectivo neto usado en (provisto por) las actividades de financiamiento Cino,294) Efectivo neto usado en (provisto por) las actividades de financiamiento Cino,294) Efectivo neto usado en (provisto por) las actividades de financiamiento Cino,294) Efectivo al inicio del año Si,644 16,076	Gastos acumulados por pagar	8,635	16,011
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación Flujos de efectivo de las actividades de inversión Adiciones de mobiliario y equipo Efectivo neto usado en las actividades de inversión Flujos de efectivo de las actividades de inversión (192,559) (184,230) Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento Cambio en cuentas por pagar a relacionada (100,294) Efectivo neto usado en (provisto por) las actividades de financiamiento (100,294) Efectivo neto usado en (provisto por) las actividades de financiamiento (17,725) 37,568 Efectivo al inicio del año		276,760	(608,843)
Flujos de efectivo de las actividades de inversión Adiciones de mobiliario y equipo Efectivo neto usado en las actividades de inversión Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento Cambio en cuentas por pagar a relacionada Efectivo neto usado en (provisto por) las actividades de financiamiento Disminución (aumento) neto en efectivo Efectivo al inicio del año (100,294) (17,725)	Intereses y gastos financieros pagados	(1,632)	(29,910)
Adiciones de mobiliario y equipo Efectivo neto usado en las actividades de inversión Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento Cambio en cuentas por pagar a relacionada Efectivo neto usado en (provisto por) las actividades de financiamiento Disminución (aumento) neto en efectivo Efectivo al inicio del año (192,559) (184,230) (192,559) (184,230) (100,294) 860,551 (17,725) 37,568 Efectivo al inicio del año	Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación	275,128	(638,753)
Efectivo neto usado en las actividades de inversión(192,559)(184,230)Flujos de efectivo de las actividades de financiamientoCambio en cuentas por pagar a relacionada(100,294)860,551Efectivo neto usado en (provisto por) las actividades de financiamiento(100,294)860,551Disminución (aumento) neto en efectivo(17,725)37,568Efectivo al inicio del año53,64416,076	Flujos de efectivo de las actividades de inversión		
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento Cambio en cuentas por pagar a relacionada Efectivo neto usado en (provisto por) las actividades de financiamiento Disminución (aumento) neto en efectivo Efectivo al inicio del año (100,294) 860,551 (17,725) 37,568 Efectivo al inicio del año	Adiciones de mobiliario y equipo	(192,559)	(184,230)
Cambio en cuentas por pagar a relacionada(100,294)860,551Efectivo neto usado en (provisto por) las actividades de financiamiento(100,294)860,551Disminución (aumento) neto en efectivo(17,725)37,568Efectivo al inicio del año53,64416,076	Efectivo neto usado en las actividades de inversión	(192,559)	(184,230)
Cambio en cuentas por pagar a relacionada(100,294)860,551Efectivo neto usado en (provisto por) las actividades de financiamiento(100,294)860,551Disminución (aumento) neto en efectivo(17,725)37,568Efectivo al inicio del año53,64416,076	Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento		
Efectivo neto usado en (provisto por) las actividades de financiamiento(100,294)860,551Disminución (aumento) neto en efectivo(17,725)37,568Efectivo al inicio del año53,64416,076	·	(100,294)	860,551
Efectivo al inicio del año 53,644 16,076		(100,294)	860,551
Efectivo al inicio del año 53,644 16,076	Disminución (aumento) neto en efectivo	(17,725)	37.568
		* ' '	•
			·