

Estados Financieros

Informe

Seagate Capital Corp.

*Año terminado el 31 de diciembre de 2017
con Informe de los Auditores Independientes*



Ernst & Young Limited Corp.
Office One Building – Penthouse, Pisos 15 y 16
Calle 50 y 58 Obarrio
Panamá, República de Panamá

P.O. Box 0832-1575 W.T.C.
Tel: (507) 208-0100
Fax: (507) 214-4301
www.ey.com/centroamerica

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES A LOS ACCIONISTAS DE SEAGATE CAPITAL CORP.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Seagate Capital Corp., (la “Compañía”) los cuales comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017, y los estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio de accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros, incluyendo un resumen de las principales políticas contables.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de la Compañía al 31 de diciembre de 2017, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (“NIIFs”).

Base para la Opinión

Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (“NIAs”). Nuestras responsabilidades bajo dichas normas se encuentran descritas en la sección de Responsabilidades del Auditor con Relación a la Auditoría de los Estados Financieros de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía, de conformidad con el Código de Ética de Contadores Profesionales del Consejo Internacional de Normas de Ética para Contadores (“IESBA”, por sus siglas en inglés), junto con los requerimientos de ética que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en Panamá y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas de acuerdo con esos requerimientos y con el Código de Ética del IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Responsabilidades de la Administración sobre los Estados Financieros

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con las NIIFs, así como por el control interno que la Administración determine que es necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de errores significativos, ya sea debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración también es responsable de la evaluación de la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con la empresa en marcha y utilizando el principio contable de la empresa en marcha, excepto si la Administración tiene la intención de liquidar la Compañía o de terminar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista sino hacerlo.

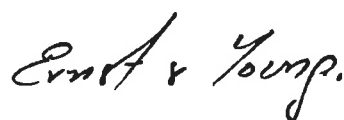
Los responsables de la Administración de la Compañía son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del Auditor con Relación a la Auditoría de los Estados Financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros considerados en su conjunto están libres de representaciones erróneas significativas, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluye nuestra opinión. La seguridad razonable es un nivel alto de seguridad, pero no es una garantía de que una auditoría efectuada de acuerdo con las NIAs siempre detectará un error significativo cuando exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y son considerados significativos cuando, individualmente o en su conjunto, pudiera esperarse razonablemente que influyan las decisiones económicas que tomen los usuarios basándose en estos estados financieros. Como parte de una auditoría de conformidad con las NIAs, nosotros ejercemos el juicio profesional y mantenemos escepticismo profesional durante la auditoría. Asimismo, nosotros como auditores, también:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error significativo 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 un error material debido a fraude es más alto que en el caso de un error significativo debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, manifestaciones intencionalmente erróneas, o la elusión del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el propósito de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos que las políticas contables utilizadas sean adecuadas así como la razonabilidad de las estimaciones contables y las revelaciones efectuadas por la Administración.
- Concluimos sobre el uso adecuado por parte de la Administración del principio contable de empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe una incertidumbre significativa relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre significativa, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre las revelaciones correspondientes en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones están basadas en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. No obstante, hechos o condiciones futuros pueden causar que la Compañía no continúe como una empresa en marcha.
- Evaluamos la presentación global, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si dichos estados financieros representan las transacciones subyacentes y eventos de manera que logren la presentación razonable.

Nos comunicamos con los encargados de la Administración de la Compañía en relación, entre otros asuntos, al alcance y oportunidad de nuestra auditoría y los hallazgos significativos incluyendo cualquier deficiencia significativa en el control interno que hayamos identificado durante nuestra auditoría.



2 de abril de 2018
Panamá, República de Panamá

Seagate Capital Corp.
Estado de Situación Financiera
31 de diciembre de 2017

(Cifras expresadas en B/. balboas)

<i>Notas</i>	2017	2016
ACTIVOS		
Activos Corrientes		
5 Efectivo y depósitos en bancos	B/. 731,169	B/. 377,695
6 Valores disponibles para la venta	210,265	240,411
7 Cuentas por cobrar	51,438	83,205
8 Gasto pagado por anticipado	<u>25,444</u>	<u>64,274</u>
	<u>1,018,316</u>	<u>765,585</u>
Activos No Corrientes		
9 Mobiliario, equipo, mejoras a la propiedad arrendada y software, neto	50,826	31,593
Fondo de cesantía	7,153	7,153
10 Otros activos	<u>17,606</u>	<u>4,592</u>
	<u>75,585</u>	<u>43,338</u>
TOTAL ACTIVOS	<u>B/. 1,093,901</u>	<u>B/. 808,923</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO DE ACCIONISTAS		
Pasivos Corrientes		
Cuentas por pagar	B/. 62,372	B/. 9,749
11 Comisiones por pagar	-	24,913
Gastos acumulados por pagar y otros pasivos	32,482	20,739
15 Impuesto por pagar	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>94,854</u>	<u>55,401</u>
Pasivo No Corriente		
Prima de antigüedad	<u>8,205</u>	<u>6,143</u>
Total Pasivos	<u>103,059</u>	<u>61,544</u>
Patrimonio de Accionistas		
12 Acciones comunes 100,000 acciones autorizadas emitidas y en circulación sin valor nominal	815,098	740,098
Otros resultados integrales acumulados	(4,003)	8,875
Utilidades retenidas (déficit acumulado)	180,881	(1,203)
Impuesto complementario	<u>(1,134)</u>	<u>(391)</u>
Total Patrimonio de Accionistas	<u>990,842</u>	<u>747,379</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE ACCIONISTAS	<u>B/. 1,093,901</u>	<u>B/. 808,923</u>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Seagate Capital Corp.
Estado de Resultados Integral
Por el año terminado el
31 de diciembre de 2017

(Cifras expresadas en B/. balboas)

<i>Notas</i>	2017	2016
Ingresos financieros		
Intereses y comisiones ganadas	B/. 5,108,822	B/. 1,992,099
Asesoría financiera	-	2,973
Gestión y administración de inversión	29,220	8,168
Otros ingresos	148,331	7,964
Total ingresos financieros	<u>5,286,373</u>	<u>2,011,204</u>
Costos financieros		
Comisiones	<u>3,388,372</u>	946,068
Total costos financieros	<u>3,388,372</u>	<u>946,068</u>
Gastos generales y administrativos		
Salarios y otros beneficios	337,615	216,108
Prestaciones laborales	45,905	31,677
Alquileres	125,479	116,016
Honorarios profesionales	594,805	306,125
Gastos de viajes	65,718	52,088
Luz, cable, teléfono, celular e internet	40,743	36,007
Seguros	42,931	25,409
Depreciación y amortización	13,843	7,184
Cuotas, suscripciones y membresías	75,012	70,700
Comisiones bancarias	3,145	2,620
Impuestos	23,986	21,658
Otros	334,790	143,669
Total gastos generales y administrativos	<u>1,703,972</u>	<u>1,029,261</u>
Utilidad antes de impuesto sobre la renta	194,029	35,875
15 Impuesto sobre la renta	<u>11,945</u>	<u>2,583</u>
Utilidad neta	<u>B/. 182,084</u>	<u>B/. 33,292</u>
Otro resultado integral:		
Otro resultado integral que se reclasificará a resultados en ejercicios posteriores:		
Cambio en el valor razonable de instrumentos financieros	<u>519</u>	<u>(384)</u>
6 Resultado integral del año	<u>B/. 182,603</u>	<u>B/. 32,908</u>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Seagate Capital Corp.
Estado de Cambios en el Patrimonio de Accionistas
Por el año terminado el
31 de diciembre de 2017

(Cifras expresadas en B/. balboas)

	<i>Acciones comunes</i>	<i>Otros resultados integrales acumulados</i>	<i>Impuesto complementario</i>	<i>Utilidades retenidas (déficit acumulado)</i>	<i>Total de patrimonio de accionistas</i>
Saldo al 1 de enero de 2016	B/. 740,098	B/. 9,259	B/. -	B/. (34,495)	B/. 714,862
Utilidad neta	-	-	-	33,292	33,292
Resultados integrales reclasificados a la utilidad neta	-	1,280	-	-	1,280
Cambio neto en el valor razonable	-	(1,664)	-	-	(1,664)
Impuesto complementario	-	-	(391)	-	(391)
Saldo al 31 de diciembre de 2016	740,098	8,875	(391)	(1,203)	747,379
Utilidad neta	-	-	-	182,084	182,084
Aportes de capital	75,000	-	-	-	75,000
Resultados integrales reclasificados a la utilidad neta	-	(13,400)	-	-	(13,400)
Cambio neto en el valor razonable	-	522	-	-	522
Impuesto complementario	-	-	(743)	-	(743)
Saldo al 31 de diciembre de 2017	B/. 815,098	B/. (4,003)	B/. (1,134)	B/. 180,881	B/. 990,842

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.