



PANAMERICAN & ASOCIADOS

CONTADORES ENFERMADOS

MEMBER OF PANAMERICAN ASSOCIATION OF ACCOUNTANTS

Informe de los Auditores Independientes

A los Accionistas de:

NATLUX S.A.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de NATLUX S.A. Que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 y los correspondientes estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujo 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 NATLUX S.A. Al 31 de diciembre del 2019, 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 NATLUX S.A. De acuerdo en 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.

Cuestión clave de auditoría

La cuestión clave de auditoría es aquella que, según nuestro juicio profesional, ha sido de mayor significatividad en nuestra auditoría de los Estados Financieros del período actual. Esta cuestión ha sido tratada en el contexto de nuestra auditoría de los Estados Financieros en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre éstos, y no expresamos una opinión por separado sobre esta cuestión.

© 1999-2019, Panamá, Ecuador - P.O. Box 1000, 0801-0101

Tel: +593 4 2201101 - Fax: +593 4 2201102 | info@panamerican.com.ec

www.panamerican.com.ec | www.panamerican.com.ec



PANAMERICAN S.A. ASOCIADOS

REGISTRADOS EN EL REGISTRO NACIONAL DE EMPRESAS

REGISTRADOS EN EL REGISTRO NACIONAL DE EMPRESAS

Provisiones por beneficios definidos

La compañía tiene planes de jubilación patronal definida de US\$ 20.170 dólares de los Estados Unidos de América. La valoración de los pasivos por beneficios requiere niveles de conocimiento y de juicio profesional y experiencia técnica adecuada. Una serie de hipótesis clave que incluye aumentos salariales, la inflación, las tasas de descuento y la mortalidad, pueden tener un impacto material en el cálculo del pasivo.

Nuestros procedimientos de auditoría para cubrir el riesgo significativo en relación con la valoración de acciones:

Hemos revisado las hipótesis clave y la metodología utilizada por los responsables de la dirección, hemos comparado dicha información con datos externos del mercado. También hemos revisado la información considerando el NIC 19.

En el desarrollo de los referidos procedimientos de auditoría no hemos identificado observaciones sobre el reconocimiento de beneficios definidos.

Información presentada en adición a los estados financieros.

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe Anual de los Administradores a la Junta General de Accionistas, pero no incluye el juicio completo de estados financieros 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, si 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 General de Accionistas, si concluímos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto a los Accionistas de la Compañía.

Responsabilidad de la Administración de estados financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera- NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del 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.

© 2024 P&A y sus filiales. Todos los derechos reservados.

1000 Avenida de la Libertad, Torre 1, Oficina 1001, Santiago, Chile

www.panamericanos.com



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 negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la compañía o cesar sus operaciones, o bien, si bien, no tenga una alternativa realista que hacerlo.

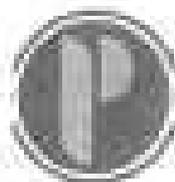
La Administración es responsable de la supervisión del proceso de reporte financiero de la compañía.

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 incluye 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 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 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 intencionalmente engañosas o violación 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 empleadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluimos sobre el adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y transición en la evidencia de auditoría obtenida, evaluamos 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 hagamos la advertencia 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 futuras 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 avance al momento de la realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de auditoría.

Proporcionamos a los responsables de la Administración una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos de ética en relación con la independencia e informamos acerca de todas las relaciones y otros asuntos de los que se pueden esperar razonablemente que puedan afectar a nuestra independencia, y en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Entre los asuntos comunicados a los responsables de la Administración de la Compañía, determinamos aquellos que fueron más significativos en la auditoría de los estados financieros del año actual que son, en consecuencia, los cuerdos clave de auditoría. Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíben revelar públicamente estos asuntos o, en circunstancias extenuantemente poco frecuentes, determinamos que un asunto no se debería comunicar en nuestro informe porque razonablemente esperamos que las consecuencias adversas superarían los beneficios de interés público de la comunicación.

Otros asuntos

Tal como se explica más ampliamente en la nota Hechos Ocurredos después del Periodo sobre el que se informa a los estados financieros adjuntos y debido a la importancia de los hechos ocurridos en el primer trimestre del año 2020, informamos que las medidas económicas tomadas por el Gobierno Ecuatoriano por efecto del COVID-19 así como las diferentes condiciones económicas adversas a nivel mundial y la disminución del precio del petróleo, hacen prever que se tendrá una afectación en las operaciones de la compañía durante el año antes indicado.

Este informe se emite únicamente para información y uso de la Administración de la Compañía, de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros y no debe utilizarse para ningún otro propósito.



PANAMERICAN & ASOCIADOS

CONSEJEROS EXTERNOS

Informe sobre otros requisitos legales y reglamentarios:

De conformidad con el artículo 102 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, estamos obligados a opinar sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la compañía en su calidad de sujeto pasivo. Nuestra opinión al respecto se emitirá en un informe por separado.

Ing. Mario Martínez C., socio
Representante Legal
RNC- No. 13.333

CONMARTINEZ C. LTDA.
RNAE No. 118

Guayaquil, Ecuador

Junio 13, 2020



PANAMERICAN & ASOCIADOS
 SERVICIOS PROFESIONALES
 AUDITORES EXTERNOS

NATLUX S.A.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
 Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
 (Expresado en dólares)

		Años terminados al 31 de diciembre de	
	Notas	2019	2018
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Cuentas y Efectivos de Efectivo	1	8.498	95.724
Deudores comerciales y Otras Cuentas por Cobrar	2	1.946.002	1.236.280
Evidencias	3	437.843	1.210.968
Activos por Impuestos Corrientes	4	418.198	257.193
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		2.710.541	2.799.164
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedad, Planta y Equipo, neto	5	1.852.814	1.511.403
Otros Activos No Corrientes		800.753	804.491
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		2.653.567	2.315.894
TOTAL ACTIVOS		5.364.108	5.115.058

Mg. Verónica Darío
García

CP.A. Erick Torres Gómez
Contador General

Ver notas a los Estados Financieros



PANAMERICAN & ASOCIADOS

www.panamerican.com.co
CALLE 100 N. 100-100, BOGOTÁ, COLOMBIA
TEL: +57 (0)2 488 4000

NATLUR S.A.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresado en dólares)

PASIVOS

PASIVOS CORRIENTES

Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	8	2.531.458	2.993.389
Obligaciones con instituciones financieras		418.189	147.715
Pasivos por impuestos pendientes	4 y 12	380.000	167.818
Obligaciones por beneficios debidos	7	30.725	-
Obligaciones con los empleados	8	138.409	72.002
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		3.498.781	3.380.924

PASIVOS NO CORRIENTES

Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar		190.777	200.893
Obligaciones con instituciones financieras		887.604	690.071
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		1.078.381	890.964

TOTAL PASIVOS **4.577.162** **4.271.888**

PATRIMONIO

Capital social	8	800.000	800.000
Reservas		1.865	1.960
Resultados acumulados		188.271	85.182
Resultado del ejercicio		112.254	150.743
TOTAL PATRIMONIO		1.102.390	1.037.885

PASIVOS Y PATRIMONIO TOTALES **5.679.552** **5.309.773**



Ing. Virginia Damb
Gerente



C.P. Eric Torres Gómez
Contador General

Ver notas a los Estados Financieros



PANAMERICAN & ASOCIADOS

INTEGRATED SERVICES

NATLUR S.A.

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

Del 1 de enero al 31 de diciembre de 2018 y 2016

(Expresado en dólares)

	Notas	2018	2016
Ingresos de Actividades Ordinarias	10	17,527,972	14,071,750
Costo de Ventas	11	16,250,922	12,747,650
Utilidad Bruta		1,281,708	1,323,800
Intereses y otros ingresos		475,855	50,541
Gastos de ventas	11	795,810	529,712
Gastos administrativos	11	548,265	427,708
Gastos Financieros		768,250	81,334
Utilidad antes de la Participación de Trabajadores e Impuestos a la Renta		238,188	235,731
Participación de Trabajadores	12	35,377	35,340
Utilidad antes de Impuesto a la renta		199,908	200,371
Impuesto a la renta	13	87,644	49,528
Utilidad neta		112,264	150,743

Ing. Verónica Germ
Gerente

C.P.A. Erick Torres Gómez
Contador General

Ver notas a los Estados Financieros



PAMAMERICAS S.A.
RESERVAS PATRIMONIALES

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
 (Expresado en dólares)

	Capital Social (página 8)	Reserva legal (página 8)	Resultados Acumulados (página 8)	Resultado de operación (página 8)	Total de Patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2017:	800.000	1.000	87.155	48.000	755.743
Transferencia de utilidades					
Dividendos			48.000	(48.000)	(882)
Reservas			(482)		(482)
Utilidad neta			87.800		87.800
Saldo al 31 de diciembre de 2018	800.000	1.000	88.153	100.743	755.743
Transferencia de utilidades					
Dividendos			100.743	(100.743)	(1.000)
Reservas			(1.000)		(1.000)
Utilidad neta					
Saldo al 31 de diciembre de 2019	800.000	1.000	88.153	132.564	755.743
				(132.564)	1.100.518

[Signature]
 El Director General
Ver notas a los Estados Financieros

[Signature]
 C.P. Carlos Javier Gómez
 Gerente General



PANAMERICANA & ASOCIADOS

AUDITORES EXTERNOS
C.R. No. 10.812 del 11 de mayo de 2006

NATLUR S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
Del 1 de enero al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresado en dólares)

	2019	2018
Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios	189.229	71.827
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación	(103.888)	383.832
Clases de cobros por actividades de operación	18.148.288	13.884.888
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	18.872.878	12.773.407
Otros cobros por actividades de operación	478.420	33.681
Clases de pagos por actividades de operación	(18.281.848)	(12.248.478)
Pagos e provisiones por el suministro de bienes y servicios	(14.823.888)	(12.292.148)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(181.833)	(148.333)
Otros pagos por actividades de operación	(1.246.727)	-
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	(242.878)	(58.812)
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(242.878)	(58.812)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación	388.218	(421.248)
Financiamiento por préstamos a largo plazo	898.200	-
Pagos de préstamos	(278.148)	(421.248)
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	189.229	71.827
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo	88.724.33	23.847
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo	88.913	95.674

Ing. Verónica Dávalos
Gerente

CPA Eric Torres Gómez
Contador General

Ver notas a los Estados Financieros.



PANAMERICAN & ASOCIADOS

SERVICIOS PROFESIONALES
CALLE 10 DE ABRIL 1000 SAN JOSÉ, COSTA RICA

NATLUN S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
Del 1 de enero al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresado en dólares)

Conciliación de la utilidad y los flujos operativos

Utilidad (pérdida) antes de 18% a trabajadores e impuestos a la renta	338.188	160.743
Ajuste por partidas distintas al efectivo	(141.443)	(145.638)
Aumento por gasto de depreciación y amortización	82.188	84.500
Ajustes por gasto por impuestos a la renta	87.844	84.500
Ajustes por gasto por participación a trabajadores	(38.277)	(34.888)
Cambios en activos y pasivos	(184.299)	882.737
Incremento (disminución) en cuentas por cobrar clientes	(388.822)	(48.048)
Incremento (disminución) en otros activos	882.544	(113.348)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(351.882)	488.588
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	127.851	227.882
Flujo de efectivo neto procedente de actividades en actividades de operación	(182.848)	682.882

Ing. Verónica Ochoa
Gerente

E.P.A. Erick Torres Gómez
Gerente General

[Ver notas a los Estados Financieros](#)

