

panamerican & asociados co.

A MEMBER OF BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

NATLUK S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2018

(Nota 1) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

El detalle del efectivo y equivalentes al efectivo al 31 de diciembre del 2018 es como sigue:

	2018	2017
Caja chica	322	2.600
Bancos	95.402	20.047
Total	95.724	22.647

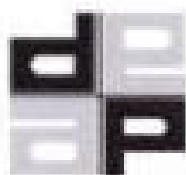
(Nota 2) DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El detalle de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2018 es como sigue:

	2018	2017
Clientes	793.000	769.945
Pagos por anticipado	177.349	4.874
Anticipo proveedores	133.036	416.466
Relacionadas	107.711	1.887
Empleados	27.189	3.786
Títulos del Banco Central	-	732
Total	1.238.285	1.197.690

(Nota 3) EXISTENCIAS

El detalle de existencias al 31 de diciembre del 2018 es como sigue:



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

	2018	2017
Productos terminados	856.460	201.537
Materia prima	196.242	46.785
Existencia en tránsito	90.874	18.208
Suministros y otros	53.278	31.405
Repuestos y herramientas	14.141	11.799
Total	1.210.995	311.732

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 las mercaderías se componen principalmente de pescado, materiales de empaque, camarón y otros.

(Nota 4) ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

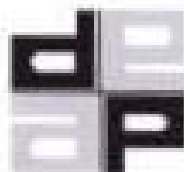
El detalle de activos por impuestos corrientes al 31 de diciembre del 2018 es como sigue:

	2018	2017
Crédito tributario IVA	116.860	111.313
Retenciones en la fuente de Impuesto a la renta (a)	120.300	12.501
Total	237.160	123.814

(a) Al 31 de diciembre de 2018 el saldo de la cuenta retenciones en la fuente está conformado principalmente por el crédito tributario no compensado de los años 2018 y anteriores.

Al 31 de diciembre de 2018, los pasivos por impuestos corrientes se detallan como sigue:

	2018	2017
Retenciones en la fuente de IVA e Impuesto a la renta	146.553	21.583
Impuesto a la renta	49.628	26.760
Impuesto al valor agregado	1.437	945
Total	197.618	49.288



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

(Nota 5) PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

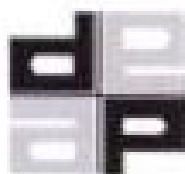
El detalle de propiedad, planta y equipo al 31 de diciembre del 2018 es como sigue:

	2018	2017
Terreno	55.608	13.500
Edificios	612.003	136.874
Maquinaria y equipos	788.063	121.091
Muebles y enseres	29.493	-
Equipos de computación	7.213	3.202
Vehículos	22.000	22.000
Otras propiedades, plantas y equipos	40.000	40.000
Construcción en curso	114.745	3.306
Revalorización	-	596.749
Total	1.669.126	936.722

(Nota 6) ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

El detalle de acreedores comerciales y otras cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2018 es como sigue:

	2018	2017
Proveedores	2.480.319	445.398
Obligaciones con accionistas	515.644	317.774
Otras cuentas por pagar	81.000	-
Obligaciones con el IESS	19.668	14.503
Relacionadas	4.384	4.256
Factoring	(580)	205.635
Total	3.080.435	987.566
Corto plazo (corriente)		2.879.543
Largo plazo (no corriente)		200.892
Total		3.080.435



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

(Nota 8) PATRIMONIO

Capital Social

Al 31 de diciembre del 2018, el capital social pagado está compuesto de la siguiente manera:

	Valor nominal		USDE	Participación US\$		2018	2017
	2018	2017		2018	2017		
Holding Andorra S.A.	785.838	785.837	1,00	785.838	785.837	88,38%	100,00%
Real Casa De Victoria De Guayaquil S.A. (Cesmen)	5.000	-	1,00	5.000	-	0,79%	0,00%
Perlas S.A.	2.118	-	1,00	2.118	-	0,28%	0,00%
Factomwest S.A.	2.000	-	1,00	2.000	-	0,28%	0,00%
Cabrera Moncayo Stefan	1.000	-	1,00	1.000	-	0,19%	0,00%
Oviedo Burgos Jorge Wellington	1.000	-	1,00	1.000	-	0,13%	0,00%
Bevila Quintana Esteban	797	-	1,00	797	-	0,09%	0,00%
Coronado	500	-	1,00	500	-	0,06%	0,00%
Quemán Peasara Ronald Iván	300	-	1,00	300	-	0,04%	0,00%
De La Roche-Quemán María Fernanda	200	-	1,00	200	-	0,04%	0,00%
Ceballos Yagual Tatiana Johanna	100	-	1,00	100	-	0,01%	0,00%
Morales Diaz Inés María	100	-	1,00	100	-	0,01%	0,00%
Morales Miguel Ayub Tamará	3	3	1,00	3	3	0,00%	0,00%
Total	800.000	800.000		898.000	800.000	100,00%	100,00%

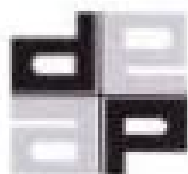
Reservas

Legal - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

(Nota 9) INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS

El detalle de ingresos por actividades al 31 de diciembre del 2018 es como sigue:

	2018	2017
Venta de productos	12.866.932	9.327.015
Prestación de servicios	1.144.820	26.856
Total	14.011.752	9.353.871



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

(Nota 10) IMPUESTO A LA RENTA

Las partidas que afectaron la utilidad contable con la utilidad fiscal de la Compañía, para propósitos de determinación del gasto por impuesto a la renta por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, fueron las siguientes:

	2018	2017
Utilidad antes de participación de trabajadores	235.731	130.369
Participación de trabajadores en utilidades	(35.360)	(19.555)
	200.371	110.814
Más: Gastos no deducibles	20.189	10.622
Más: Jubilación patronal	5.042	-
Utilidad Gravable	225.582	121.436
Impuesto a la renta 22%	49.628	26.760
Total impuesto a la renta causado	49.628	26.760
Tasa impositiva efectiva	21.05%	20.53%

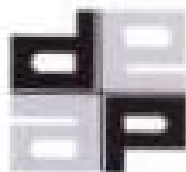
(a) La tasa impositiva diferenciada se genera de acuerdo a lo estipulado en los artículos del 37 al artículo innumerado anterior al artículo 40 de la Ley de Régimen Tributario Interno (última modificación 21-ago-2018), en concordancia con el Artículo 51 Reglamento para la aplicación Ley de Régimen Tributario Interno, cuyo texto indica lo siguiente:

La tarifa impositiva será la correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales cuando:

- b) Dentro de la cadena de propiedad de los respectivos derechos representativos de capital, exista un titular residente establecido o amparado en un paraíso fiscal, jurisdicción de menor imposición o régimen fiscal preferente y el beneficiario efectivo es residente fiscal del Ecuador.

Contingencia

A la fecha de emisión de este informe, las declaraciones de impuesto a la renta correspondiente 2012 a 2018 no han sido revisadas por el Servicio de Rentas Internas. Consecuentemente, la Compañía mantiene la contingencia



panamerican & asociados co.

A Member of BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

por cualquier impuesto adicional que pueda resultar por deducciones no aceptadas para fines fiscales. Sin embargo, la Administración considera que de existir revisiones posteriores las posibles observaciones que surjan no serán significativas.

Hechos Ocurridos después del Periodo sobre el que se informa

Entre el 31 de diciembre de 2018 y la fecha de aprobación de los estados financieros no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los Estados Financieros adjuntos.

Aprobación de Estados Financieros

Los Estados Financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018, han sido aprobados por la Gerencia y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En la opinión de la administración, estima no habrá modificaciones al contenido de los mismos.