

PANAMERICAN & ASOCIADOS

AUDITORES EXTERNOS

Asesoría en Negocios (Consultoría) S.A. de CV

NATLUK S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018

(Nota 1) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

El detalle del efectivo y equivalentes al efectivo al 31 de diciembre del 2019 y 2018 es como sigue:

	2019	2018
Caja chica	-	322
Bancos	6,499	95,402
Total	6,499	95,724

(Nota 2) DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El detalle de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2019 es como sigue:

	2019	2018
Clientes	1,202,263	793,000
Relacionadas	525,620	107,711
Anticipo proveedores	117,939	133,036
Pagos por anticipado	29,032	177,349
Empleados	4,388	27,189
Subtotal	1,879,442	1,238,285
(-) Provisión de cuentas incobrables	(30,440)	-
Total	1,849,002	1,238,285

(Nota 3) EXISTENCIAS

El detalle de existencias al 31 de diciembre del 2019 es como sigue:

📍 Vialidad 238 y Camino a El Estero - Edif. 8to. Nivel, piso 5.

☎ +593 4 2510155 - +593 4 2510557 📠 +593 99 434 4882

✉ panamericanyasociados@gmail.com



PANAMERICAN & ASOCIADOS

auditoría independiente y servicios de intermediación financiera

AUDITORES EXTERNOS

miembros del Registro de Contadores Públicos de Chile

	2019	2018
Productos terminados	201.999	856.460
Existencia en tránsito	109.903	90.874
Materia prima	83.817	196.242
Suministros y otros	81.354	53.278
Repuestos y herramientas	10.587	14.141
Total	497.640	1.210.995

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 las mercaderías se componen principalmente de camión, materiales de empaque y otros.

(Nota 4) ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

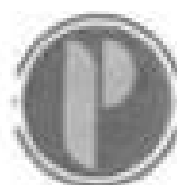
El detalle de activos por impuestos corrientes al 31 de diciembre del 2019 es como sigue:

	2019	2018
Crédito tributario IVA	60.148	60.148
Anticipo impuesto a la renta	89.950	56.712
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta (a)	268.100	120.300
Total	418.198	237.160

(a) Al 31 de diciembre de 2019 el saldo de la cuenta retenciones en la fuente está conformado principalmente por el crédito tributario no compensado de los años 2019 y anteriores.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los pasivos por impuestos corrientes se detallan como sigue:

	2019	2018
Retenciones en la fuente de IVA e impuesto a la renta	309.962	146.553
Impuesto al valor agregado	2.400	1.437
Impuesto a la renta (nota 12)	67.644	49.628
Total	380.006	197.618



PANAMERICAN & ASOCIADOS

AUDITORES EXTERNOS

Asociación de Auditores Externos de Colombia

(Nota 5) PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El detalle de propiedad, planta y equipo al 31 de diciembre del 2019 es como sigue:

	2019	2018
Terreno	93.215	55.608
Edificios	629.049	612.003
Maquinaria y equipos	838.443	788.063
Muebles y enseres	49.085	29.490
Equipos de computación	14.071	7.213
Vehículos	36.700	22.000
Otras propiedades, plantas y equipos	40.000	40.000
Construcción en curso	413.323	114.745
Subtotal costo	2.112.886	1.669.125
(-) Depreciación acumulada	(230.272)	(165.722)
Total, neto	1.882.614	1.503.403

El movimiento de la propiedad, planta y equipo por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 es el siguiente:

	Saldo al 31-dic-2018	Adquisiciones	Ventas / Bajas / Revalorización	Saldo al 31-dic-2019
Terreno	55.608	-	37.607	93.215
Edificios	612.003	17.046	-	629.049
Maquinaria y equipos	788.063	10.382	59.698	838.443
Muebles y enseres	29.490	19.592	-	49.085
Equipos de computación	7.213	7.058	(100)	14.071
Vehículos	22.000	13.700	-	36.700
Otras propiedades, plantas y equipos	40.000	-	-	40.000
Construcción en curso	114.745	298.541	32.437	413.323
Total	1.669.125	342.879	100.632	2.112.886

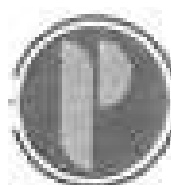
El movimiento de la propiedad, planta y equipo por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 es el siguiente:

	Saldo al 31-dic-2017	Adquisiciones	Ventas / Bajas / Revalorización	Saldo al 31-dic-2018
Terreno	12.500	-	43.108	55.608
Edificios	130.674	-	479.329	612.003
Maquinaria y equipos	121.001	20.609	630.283	788.063
Muebles y enseres	-	18	29.472	29.490
Equipos de computación	3.202	3.018	993	7.213
Vehículos	22.000	-	-	22.000
Otras propiedades, plantas y equipos	40.000	-	-	40.000
Construcción en curso	3.308	108.438	8.009	114.745
Revalorización	(99.749)	-	(398.749)	-
Total	306.722	142.065	589.579	1.669.125

📍 Calle 52a y Ciudad Amable - Edif. Bna Vener grupo 5.

☎ +573 + 2110188 - +573 + 2512517 📠 +573 99 454 4090

🌐 panamerican.org.co/audidores/pana.html



PANAMERICAN & ASOCIADOS

AUDITORES EXTERNOS

MEMBER OF BDO NETWORK (BDO PANAMA)

(Nota 6) ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

El detalle de acreedores comerciales y otras cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2019 es como sigue:

	2019	2018
Proveedores	1.844.204	2.466.732
Obligaciones con accionistas	498.614	515.644
Relacionadas	92.274	4.384
Otras cuentas por pagar	61.000	61.000
Obligaciones con el IESS	18.674	19.668
Tarjetas de crédito y otras	16.702	16.824
Total	2.531.468	2.883.360

(Nota 7) OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Un detalle de las reservas para jubilación patronal y bonificación por desahucio por los años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018 es el siguiente:

	2019	2018
Jubilación Patronal	20.171	-
Bonificación por desahucio	10.554	-
Total	30.725	-

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por diez años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social. En los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

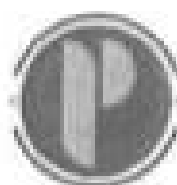
(Nota 8) OBLIGACIONES CON EMPLEADOS

Un detalle de las obligaciones con empleados por los años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018 es el siguiente:

📍 Avda. 5da y General Arosemena - Edif. 5to. Piso - P.O. Box 3

☎ +593 4 2510135 +593 4 2512557 📠 +593 45 434 4884

🌐 panamericanyassociados@gmail.com



PANAMERICAN B ASOCIADOS

Asociación de Contadores Públicos y Auditores de Panamá

AUDITORES EXTERNOS

Asociación de Contadores Públicos y Auditores de Panamá

	2019	2018
Sueldos y otros beneficios por pagar	41.848	5.542
Vacaciones	41.985	21.033
Participación de trabajadores	42.853	35.830
Décimo Cuarto sueldo	4.979	5.386
Décimo Tercer sueldo	4.904	4.211
Total	136.409	72.002

(Nota 9) PATRIMONIO

Capital Social

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el capital social pagado está compuesto de la siguiente manera:

	Valor nominal		CDSB	Participación CDSB		2019	2018
	2019	2018		2019	2018		
Holding Auditors S.A.	117.798	117.798	1.00	117.798	117.798	97.22%	98.20%
Partisa S.A.	14.988	2.119	1.00	14.988	2.119	1.81%	0.28%
Panamerican S.A.	2.765	2.000	1.00	2.765	2.000	0.24%	0.25%
Gonzalez Jairo Denny Gerardo	1.425	-	1.00	1.425	-	0.18%	0.00%
Oviedo Burgos Jorge Washington	1.000	1.000	1.00	1.000	1.000	0.12%	0.12%
Sanja Gutierrez Esteban	757	757	1.00	757	757	0.60%	0.98%
De La Rocha Guendy Maria	389	389	1.00	389	389	0.34%	0.34%
Fernandez	389	-	1.00	389	-	0.34%	0.00%
Morales Cabezas David Pablo	389	-	1.00	389	-	0.34%	0.00%
Morales Cabezas Diego Luis	389	-	1.00	389	-	0.34%	0.00%
Muñoz Morales Henry Alexander	197	-	1.00	197	-	0.18%	0.00%
Perez Hernandez Luis Miguel	190	-	1.00	190	-	0.17%	0.00%
Morales Cabezas Sofia Margarita	190	-	1.00	190	-	0.17%	0.00%
Calvo Yegor Talara Johanna	190	190	1.00	190	190	0.17%	0.21%
Morales Oscar Luis Maria	190	190	1.00	190	190	0.17%	0.21%
Paredes Perez Carla Amanda	95	-	1.00	95	-	0.08%	0.00%
Rosales Torres Maria Miguel	3	3	1.00	3	3	0.00%	0.00%
Rosales Cesar De la Cruz De	-	4.000	1.00	-	4.000	0.00%	0.70%
Gonzalez S.A. (disminuí)	-	1.500	1.00	-	1.500	0.00%	0.19%
Calderon Wynneville Stefan	-	500	1.00	-	500	0.00%	0.08%
Guerrero Patricia Rosales Anibal	-	500	1.00	-	500	0.00%	0.08%
Total	309.988	324.000		309.988	324.000	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.



PANAMERICAN & ASOCIADOS

AUDITORES EXTERNOS

INSTRUMENTOS DE SERVICIOS DE CALIDAD ISO 9001

(Nota 10) INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS

El detalle de ingresos por actividades al 31 de diciembre del 2019 es como sigue:

	2019	2018
Venta de productos	17.506.591	12.666.932
Prestación de servicios	15.361	1.144.820
Total	17.521.972	14.011.752

(Nota 11) COSTOS Y GASTOS OPERATIVOS

El detalle de costos y gastos operativos al 31 de diciembre del 2019 es como sigue:

	2019	2018
Costo de ventas	16.250.922	12.747.950
Gastos de ventas	795.810	539.712
Gastos administrativos	648.360	427.706
Total	17.595.092	13.715.368

(Nota 12) 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 2019 y 2018, fueron las siguientes:

	2019	2018
Utilidad antes de participación de trabajadores	235.185	235.731
Participación de trabajadores en utilidades	(35.278)	(35.360)
	199.907	200.371
Más: Gastos no deducibles	-	20.169
Más: Jubilación patronal	107.565	5.042
Utilidad Gravable	307.472	225.582
Impuesto a la renta 22%	57.544	49.628
Total impuesto a la renta causado	-	49.628
Tasa impositiva efectiva	28.76%	21.06%



- (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 2014 a 2019 no han sido revisadas por el Servicio de Rentas Internas. Consecuentemente, la Compañía mantiene la contingencia 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 Occurridos después del Periodo sobre el que se informa

La Organización Mundial de la Salud el 11 de marzo de 2020 declaró una pandemia global producida por el COVID-19. Desde esa fecha el Ecuador adoptó medidas entrando en Estado de Emergencia Sanitaria para frenar la expansión de estos brotes. Consecuentemente el 16 de marzo del mismo año el Presidente de la República y por las condiciones sanitarias existentes hasta esa fecha, decretó un estado de excepción nacional como medidas para prevenir la transmisión del virus incluyendo entre otras disposiciones:

- Decretar un toque de queda nacional con horarios específicos limitando el movimiento de personas.
- Restringir los vuelos y otros viajes nacionales e internacionales, transporte de personas intercantonales e interprovinciales.
- Restricción vehicular.
- Suspensión de actividades laborales, entre otras medidas que se van adaptando conforme evoluciona la propagación del virus.

Esto presenta y posiblemente a futuro presentará impactos en empresas y negocios principalmente de sectores como el turismo, transporte, comercio





PANAMERICAN & ASOCIADOS

COMPANIA DE AUDITORES EXTERNOS S.A. (C.A.E.)

AUDITORES EXTERNOS

Empresas en Buenos Aires, Uruguay, México y Chile

minorista, servicios y entretenimiento, así como a las cadenas de suministro y la producción de bienes en todo el mundo, previendo una disminución importante de la actividad económica.

La compañía considera el impacto del COVID-19 en los estados financieros para periodos que finalizan después del 31 de diciembre de 2019, que incluyen entre otros aspectos:

- Activos no financieros;
- Instrumentos financieros y arrendamientos;
- Reconocimiento de ingresos;
- Obligaciones no financieras;
- Eventos posteriores a la fecha del balance y empresa en marcha;
- Divulgaciones incluyendo riesgo financiero y
- Estados financieros intermedios.

Actualmente no es posible cuantificar los posibles efectos de esta pandemia, el que podría ser material sobre los estados financieros futuros.

No se han producido otros hechos posteriores entre el 31 de diciembre de 2019 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros.

Aprobación de Estados Financieros

Los Estados Financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019, 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.



Venerable 558 y Correo Aviles - 1001, Bto. Nuevo, P.R. 00983



+PR 787 2570325 +PR 787 2613537



+PR 787 454 4864



panamericanindependencia@gmail.com