



PANAMERICAN & ASOCIADOS
AUDITORES EXTERNOS
Asesoría y servicios de auditoría y consultoría

NILWOK S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 2018)

CON LA OPINION DEL AUDITOR INDEPENDIENTE



Caracas, Venezuela



+58 (0) 212 950 1111



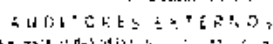
info@panamerican.com.ve



PANAMERICAN & ASOCIADOS
AUDITORES EXTERNOS
CALLE 40 # 25-35, TORRE 1, ZONA INDUSTRIAL, SAN JOSÉ, C.R.

NILWOK S.A.

<u>INDICE</u>	<u>Paginas No.</u>
Opinión de los Auditores Independientes	3 - 7
Estado de Situación Financiera	8 - 9
Estado de Resultado Integral	10
Estado de Cambios en el Patrimonio	11
Estado de Flujos de Efectivo	12
Notas a los Estados Financieros	13 - 36





PANAMERICAN & ASOCIADOS

AUDITORES EXTERNOS

Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos por servicios y bienes se reconocen por referencia al estado de terminación del contrato. El estado de terminación del contrato se determina en función de la prestación del servicio y bien; sin embargo debido a que existe un alto volumen transaccional y de automatización en el proceso de reconocimiento de ingresos, existe el riesgo inherente de errores, razón por la cual consideramos que el reconocimiento de los ingresos es una cuestión clave de auditoría.

Nuestros procedimientos de auditoría para cubrir la cuestión antes mencionada se incluyen a continuación.

Evaluamos el diseño e implementación y eficacia operativa de los controles identificados en el proceso de reconocimiento de ingresos.

Verificamos que las bases de datos de facturación y de notas de crédito estén conciliadas con registros contables.

Seleccionamos una muestra de contratos y verificamos lo apropiado de reconocimiento del ingreso en los estados financieros en función de su estado de terminación.

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

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 juego completo de Estados Financieros de 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 este disponible y, al 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.

Cada vez que leamos el Informe Anual de los Administradores a la Junta General de Accionistas, si concluyésemos que existe alguna inconsistencia material, tenemos la obligación de reportar dicho hallazgo a la Junta General de la Compañía.

• Para más información, comuníquese con nosotros en:
• Teléfonos: (011) 4381-1111 • Correo electrónico: info@panam.com
• www.panam.com



PANAMERICAN & ASOCIADOS

INDEPENDIENTES Y OBJETIVOS
AUDITORES EXTERNOS
CALLE 100 No. 100, Torre 1, Piso 10, Zona Centro, San José, Costa Rica

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.

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, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

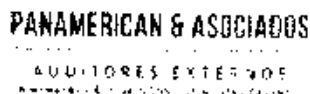
La Administración es responsable de la supervisión del proceso de reporte financiero de la compañía.

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 incluya 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, quedan razonablemente previsible 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 alto, cuando que en el caso de una incorrección material, debido a fraude, el error puede implicar colusión, falsificación, omisión, soborno, o transacciones intencionalmente erróneas o vulnerables a manipulación.



Evaluamos si las políticas contables ampliadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.

Concluimos sobre la adecuación de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, evaluamos si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan 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 llamemos la atención 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 futuros 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 alcance el 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.

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, las cuestiones clave de auditoría. Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente estos asuntos o, en circunstancias extraordinariamente poco frecuentes, determinemos 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.



A. J. JONES, JR. & COMPANY

Informe sobre otros requisitos legales y reglamentarios:

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.

[Handwritten signature]

Jameson & Associates to

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

CON MARTINEZ C. LTDA
RNAE No. 110

Guayaquil, Ecuador
Junio 22, 2020



PANAMERICAN & ASOCIADOS

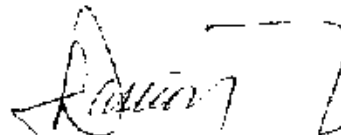
ALDIUTORES EXTERNOS
C.R. 0907222024001

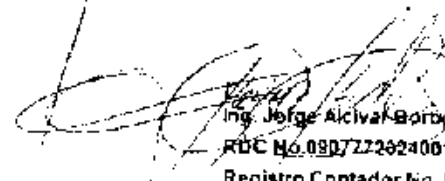
NILWOK S.A.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
(Expresado en dólares)

Años Terminados al
31 de diciembre

ACTIVOS

<u>ACTIVOS CORRIENTES</u>	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	1	146,79	927.568,60
Activo Financieros	2	2.328,18	12.078,21
Inventarios	3	0,00	9.838,33
Servicios y Otros Pagos Anticipados	4	0,00	4.920,70
Activo por Impuesto Corriente	5	21.130,55	31.763,62
Total Activos Corrientes	US\$	23.605,50	986.169,46
<u>ACTIVOS NO CORRIENTES</u>			
Propiedad Planta y Equipo	6	38.815,06	38.815,06
Otros Activos no Corrientes	7	842.135,84	0,00
Total Activos no Corrientes	US\$	880.951,90	38.815,06
Total Activos	US\$	904.557,40	1.024.984,52


Dr. Nicolas Castro Patino
Representante Legal
CI. 0903257491


Ing. Jorge Alcivar Borbor
RDC No. 0907222024001
Registro Contador No. 08730

Ver notas a los Estados Financieros



PANAMERICAN & ASOCIADOS

AGUADORES EXTERNOS

NILWOK S.A.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
(Expresado en dólares)

Años Terminados al
31 de diciembre

PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

<u>PASIVOS CORRIENTES</u>	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cuentas y Documentos por Pagar	8	3.809,87	94.843,18
Otras Obligaciones Corrientes por Pagar	9	0,00	29.393,80
TOTAL PASIVOS	US\$	3.809,87	124.236,99
<u>Patrimonio de los Accionistas</u>			
Capital Social	10	800,00	800,00
Resultados de Ejercicios Anteriores		276.150,34	188.731,68
Otros Resultados Integrales		623.797,19	623.797,19
Utilidad del Ejercicio		0,00	87.418,68
Total Patrimonio de los Accionistas	US\$	900.747,53	900.747,53
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	US\$	904.557,40	1.024.984,52


Dr. Nicolas Castro Patiño
Representante Legal
C.I. 0903257491


Ing. Jorge Alvarado
RUC No. 0907772024801
Registro Contador No. 08730

Ver notas a los Estados Financieros



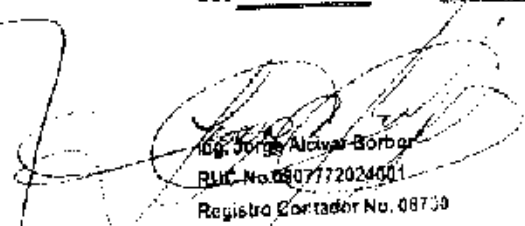
PANAMERICAN & ASOCIADOS

AUDITORES EXTERNOS
AUTORIZADOS POR EL COMITÉ REGULATORIO DE VALORES

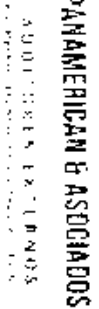
NILWOK S.A.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
(Expresado en dólares)

	Años Terminados el 31 de diciembre	
	2019	2018
INGRESOS OPERACIONALES		
VENTAS		
Ventas de Banano	0,00	415.462,99
Total Ingresos Operacionales	US\$ 0,00	415.462,99
(-) Costos Operacionales		
Costo de Venta	0,00	-273.058,68
Utilidad Operacional	US\$ 0,00	142.404,32
(-) Gastos Operacionales		
Gastos Administrativos	0,00	-33.071,36
Gastos Financieros	0,00	-1.042,41
Total Gastos Operacionales	US\$ 0,00	-34.113,79
(*) Ingresos no Objeto de Impuesto a la Renta		
Total Otros Ingresos	US\$ 0,00	623.797,19
Utilidad antes de trabajadores e impuestos	0,00	108.290,53
(-) 15% Participación Trabajadores	0,00	-16.243,58
(-) Retenciones en la Fuente	0,00	-4.628,27
Utilidad del Ejercicio	US\$ 0,00	87.418,68


Dr. Nicolás Castro Patino
Representante Legal
C.R. 0903257491


Dr. Jorge Alcivar Borbor
RUC No. 0807772024001
Registro Contador No. 08739

Los Estados Financieros

[illegible]

100 JONGSILLYAR BOB OF
RUC No.090712024004
Registro Contador No. 08730

1. $\frac{1}{2} \times \frac{1}{2} = \frac{1}{4}$ (1/4 of the area is shaded)



PANAMERICAN & ASOCIADOS

AUDITORES EXTERNOS

NILWOK S.A.
ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO
(Expresado en dólares)

	2019	2018
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	(927.421,81)	927.568,66
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	(927.421,81)	511.378,28
Clases de cobros por actividades de operación	9.750,05	447.727,60
Cobros procedentes de ventas de bienes, transferencias de efectivo	9.750,05	447.727,60
Clases de pagos por actividades de operación	(95.035,82)	(555.518,24)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(31.194,99)	(492.238,33)
Pagos a título de impuestos	-	(13.245,58)
Dividendos recibidos de la sociedad	(13.840,03)	(46.036,33)
Intereses e ingresos por depósitos	-	(4.628,27)
Otros ingresos de carácter de efectivo	(502.190,84)	(623.737,19)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-	416.190,32
Ingresos procedentes de la venta de propiedades, planta y equipo	-	416.238,31
Acquisiciones de propiedades, planta y equipo	-	(12,49)
EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	-	-
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	-	-
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	(927.421,81)	927.568,66
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	427.568,66	-
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	146,75	927.568,66

Dr. Nicolas Castro Patiño
Representante Legal
C.I. 0903257491

Ing. Jorge Alcivar Barber
RUC No. 0903772024001
Registro Contador No. 08730

Notas a los Estados Financieros