

GERMATIL S.A.
ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

CON EL INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Accionistas
GERMATIL S.A.

Informe sobre la auditoría de los estados financieros:

Opinión:

1. He auditado los estados financieros adjuntos de **GERMATIL S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019 y los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio neto de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las principales políticas contables y notas explicativas a los estados financieros adjuntos.

En mi opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **GERMATIL S.A.** al 31 de diciembre de 2019, así como su resultado y sus flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES).

Fundamentos de la opinión:

2. Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Mi responsabilidad bajo estas normas son descritas con más detalle en la sección "Responsabilidades del auditor con relación a la auditoría de los estados financieros" de mi informe. Soy independiente de la Compañía de conformidad con las disposiciones del Código de Ética emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores Públicos (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y he cumplido las demás responsabilidades de ética de acuerdo con dicho Código. Consideré que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base razonable para mi opinión.

Responsabilidades de la Administración con relación a los estados financieros:

3. La Administración de la Compañía es responsable por la preparación de la información adicional presentada en conjunto con los estados financieros, la cual comprende el Informe anual de la Administración a los Accionistas, pero no incluye los estados financieros y nuestro informe de auditoría. Se espera que dicha información sea puesta a nuestra disposición con posterioridad a la fecha de este informe.

Mi opinión sobre los estados financieros de la Compañía no incluye dicha información y no expresé ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con la auditoría de los estados financieros, mi responsabilidad es leer dicha información adicional cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias importantes con relación a 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 la Administración a los Accionistas, si concluimos que existe un error importante en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto a la Administración de la Compañía.

4. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas y Directorio de

GERMATIL S.A.

Página No. 2

Responsabilidades de la Administración con relación a los estados financieros:

En la preparación de los estados financieros adjuntos, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con el negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, excepto si la Administración tiene la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien, no exista otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración de la Compañía, es responsable de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la Compañía.

Responsabilidades del Auditor con la auditoría de los estados financieros:

5. Mi objetivo es obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría conteniendo mi opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en conjunto, puede preverse razonablemente que influyen en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, apliqué mi juicio profesional y mantuve una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identifiqué y valoré los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñé y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtuve evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para mi opinión. El riesgo de no detectar una incorrección 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 intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtuve conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la compañía.
- Evalúe lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluí sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de negocio en marcha y, basándome en la evidencia de auditoría obtenida, concluí sobre si existe o no, una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la compañía para continuar como un negocio en marcha. Si concluí que existe una incertidumbre material, se requiere llame la atención en mi informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que exprese una opinión modificada.
- Mi conclusión se basa en la evidencia obtenida hasta la fecha de mi informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa que la compañía deje de ser un negocio en marcha.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas y Directorio de

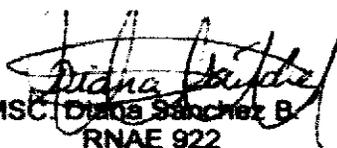
GERMATIL S.A.

Página No. 3

- Evalué la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de un modo razonable.
- Comunicué a la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de la realización de la auditoría según la planificación, los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identifiqué en el transcurso de la auditoría.
- Comunicué a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría

Informes sobre otros requerimientos legales y reglamentarios:

6. El informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias exigido por el artículo No. 102 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y artículo No. 279 de su Reglamento de Aplicación de **GERMATIL S.A.** por el año terminado el 31 de diciembre de 2019, es emitido por separado o como parte del presente informe y sus notas.



MSC Diana Sánchez B.
RNAE 922

Abril 24 del 2020
Guayaquil – Ecuador

GERMATIL S.A.
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y DE 2018
(Expresados en Dólares)

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	91	3,148
Activos financieros, neto	5	204,923	78,373
Activos por impuestos corrientes	6	78,315	72,202
Servicios y Otros pagos anticipados	7	<u>446,859</u>	<u>446,459</u>
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		<u>730,188</u>	<u>600,182</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Activos financieros, No Corrientes	9	163,383	258,934
Propiedad y equipos, neto	8	<u>255,301</u>	<u>271,985</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>1,148,872</u>	<u>1,131,101</u>
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS</u>			
PASIVOS CORRIENTES:			
Pasivos financieros	10	116,251	59,722
Otras obligaciones corrientes		<u>0</u>	<u>15,863</u>
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		<u>116,251</u>	<u>75,585</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Cuentas por pagar a largo plazo	11	<u>588,646</u>	<u>592,042</u>
Total Pasivos no Corrientes		<u>588,646</u>	<u>592,042</u>
TOTAL PASIVOS		<u>704,897</u>	<u>667,627</u>
PATRIMONIO			
Capital social	12	5,000	5,000
Reserva legal		2,500	2,500
Resultados acumulados		<u>436,475</u>	<u>455,974</u>
TOTAL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS		<u>443,975</u>	<u>463,474</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS		<u>1,148,872</u>	<u>1,131,101</u>

Ver notas a los estados financieros

GERMATIL S.A.

**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresados en Dólares)**

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
INGRESOS:			
Ventas netas		<u>57,000</u>	<u>125,000</u>
TOTAL		<u>57,000</u>	<u>125,000</u>
GASTOS OPERACIONALES:			
(-) Gastos administrativos	13	70,802	38,429
(-) Gastos financieros y otros no operacionales		<u>4,477</u>	<u>5,681</u>
TOTAL		<u>75,279</u>	<u>44,110</u>
(PERDIDA) UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		(18,279)	80,890
MENOS: 15% DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES	14	(0)	(0)
MENOS: 22% DE IMPUESTO A LA RENTA	14	(1,220)	(20,026)
PERDIDA DEL EJERCICIO		(19,499)	60,864
UTILIDAD BASICA POR ACCION		(3,90)	12,13

Ver notas a los estados financieros

GERMATIL S.A.

ESTADOS DE EVOLUCION DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS
 POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
 (Expresados en Dólares)

	<u>Capital social acumulado</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Resultados Adopción NIIF</u>	<u>Resultados acumulado</u>	<u>Total</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2018	5,000	2,500	(6,064)	401,940	403,376
Utilidad neta del ejercicio				60,864	60,864
Ajustes menores				(766)	(766)
Saldos al 31 de diciembre del 2019	5,000	2,500	(6,064)	462,038	463,474
Utilidad neta del ejercicio				(19,499)	(19,499)
Saldos al 31 de diciembre del 2019	<u>5,000</u>	<u>2,500</u>	<u>(6,064)</u>	<u>442,539</u>	<u>443,975</u>

GERMATIL S.A. S.A. S.A.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
 (Expresados en Dólares)**

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:</u>		
Efectivo recibido de clientes	152,552	623,725
Efectivo pagado a proveedores y trabajadores	(207,660)	(579,552)
Otros, neto	<u>(4,477)</u>	<u>(5,681)</u>
Efectivo neto (utilizado) provisto por las actividades de operación	<u>(59,585)</u>	<u>38,492</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</u>		
Obligaciones a largo plazo, neto de cancelación	<u>56,529</u>	<u>(35,613)</u>
Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de financiamiento	<u>56,529</u>	<u>(35,613)</u>
(Disminución) / Aumento neta del efectivo	(3,056)	2,879
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	<u>3,147</u>	<u>269</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	<u><u>91</u></u>	<u><u>3,148</u></u>
Ver notas a los estados financieros		

GERMATIL S.A.

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON LAS ACTIVIDADES DE
OPERACION
POR LOS AÑOS TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresados en Dólares)**

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
PERDIDA (UTILIDAD NETA) DEL EJERCICIO	(19,499)	60,864
AJUSTES PARA CONCILIAR LA PERDIDA (UTILIDAD NETA) DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO CON LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Provisión de impuesto a la renta	1,220	20,026
Depreciaciones de propiedad y equipos	16,685	16,685
Reliquidación del impuesto a la renta del año 2014	(0)	(767)
(Aumento) Disminución en:		
Activos financieros, neto	(30,999)	422,208
Servicios y otros pagos por anticipado	(400)	(446,460)
Activos por impuestos corrientes	(6,113)	1,787
Aumento (Disminución) en:		
Pasivos financieros	(3,396)	(26,051)
Otras obligaciones corrientes	<u>17,083</u>	<u>9,800</u>
Total ajustes	(40,086)	(22,372)
EFFECTIVO NETO (UTILIZADO) PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION	(59,585)	38,492

Ver notas a los estados financieros