

GERMATIL S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018****1. INFORMACION GENERAL DE LA COMPAÑÍA**

GERMATIL S.A..- Fue constituida en Guayaquil - Ecuador en octubre 23 de 2002. La Compañía desarrolla sus actividades comerciales en la Provincia del Guayas en el cantón Samborombón. El Registro Único de Contribuyentes asignado por el Servicio de Rentas Internas, es el 0992274751001.

Aprobación de los Estados Financieros.- Los estados financieros al 31 de diciembre de 2019, han sido aprobados por la Administración de la Compañía en marzo 12 del 2020, mientras que los del ejercicio económico 2018, fueron aprobados en marzo 20 del 2019. En opinión de la Administración, los estados financieros adjuntos no tendrán modificaciones, mismos que serán proporcionados al Directorio y a la Junta General de Accionistas para su aprobación en el plazo legalmente previsto.

Operaciones.- Su actividad principal es brindar asesoramiento económico administrativo a las compañías, evaluando la estructura de apalancamiento que tienen, con el objetivo de mejorarla o motivar el interés de inversión en otros acreedores nacionales y extranjeros.

2. BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Declaración de cumplimiento.- Los estados financieros adjuntos y sus notas explicativas han sido preparados por la Administración de la Compañía de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades - NIIF para PYMES (IFRS for SMEs Standard por sus siglas en Inglés), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en Inglés). Tales estados financieros y sus notas son responsabilidad de la Administración de la Compañía.

Moneda funcional.- Los estados financieros adjuntos de la Compañía están expresados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000. Consecuentemente, la moneda funcional del ambiente económico primario donde opera la Compañía y la moneda de presentación de las partidas incluidas en los estados financieros, es el Dólar de los Estados Unidos de América.

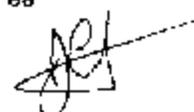
Base de presentación.- Los estados financieros adjuntos han sido preparados sobre la base del costo histórico, el cual está dado por el valor razonable de la contraprestación de bienes y servicios.

Uso de estimaciones.- La preparación de los estados financieros adjuntos de acuerdo con las NIIF para PYMES requiere que la Administración de la Compañía utilice ciertos criterios y estimaciones que afectan la aplicación de políticas de contabilidad y los montos reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos. Estos criterios y estimaciones están basados en el mejor conocimiento por parte de la Administración de la Compañía de los hechos actuales, sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros. El detalle de estos criterios y estimaciones están incluidas en las políticas contables y/o notas a los estados financieros adjuntos.

3. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Efectivo y equivalentes de efectivo.- Para propósitos de elaboración de los estados de flujos de efectivo del año 2018, la Compañía considera la cuenta de caja y bancos.

Activos y pasivos financieros.- Comprende instrumentos financieros y categorías de no derivados consistentes en cuentas por cobrar, cuentas por pagar y obligaciones financieras. Los activos financieros están registrados inicialmente a su valor razonable, más los costos directamente atribuibles a la compra o emisión, los cuales son contabilizados en el momento en que existe el compromiso de adquirir tales activos. La baja de un activo financiero es



3. **PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)**

Reconocida cuando el derecho contractual de la Compañía sobre los flujos de efectivo del activo financiero expira o cuando la Compañía transfiere el activo financiero a otra parte sin retener el control o sustancialmente los riesgos y beneficios de ese activo. En el caso de los pasivos financieros, la baja es reconocida cuando la obligación específica expira o es cancelada.

Un detalle de los activos y pasivos financieros es el siguiente:

- **Cuentas por cobrar**.- Son registradas al costo al momento de la negociación de la venta de los productos y cuando es efectuada la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad de los productos, nota 5.
- **Cuentas por pagar**.- Son registradas al costo al momento de la adquisición de las existencias o importación de los productos; así como de los bienes y servicios recibidos, que son utilizados en el proceso productivo, nota 10.
- **Obligaciones bancarias y financieras**.- Están registradas a su valor razonable. Posteriormente son contabilizadas con base al costo amortizado en función al tiempo de vigencia de las obligaciones. Los intereses son reconocidos con cargos a los resultados del ejercicio.

Las NIIF requieren ciertas revelaciones acerca de los instrumentos financieros que tienen relación con los diferentes riesgos que afectan a la Compañía, tales como: crédito, liquidez, capital e interés. Un detalle de los mencionados riesgos es indicado a continuación:

- **Crédito**.- Es el riesgo de una posible pérdida financiera por incumplimiento de las obligaciones de una contraparte, con relación a un instrumento financiero o contrato de venta. La Corporación considera que el riesgo de crédito es moderado, debido a que implementa políticas y procedimientos para controlar la gestión de su área comercial y mantiene una cartera de clientes diversificada.
- **Liquidez**.- Es el riesgo de no disponer de fondos suficientes para atender los compromisos de pago a corto plazo. La Administración de la Compañía monitorea el riesgo de liquidez mediante el uso apropiado de sus flujos de efectivo a corto y largo plazo, manteniendo reservas financieras y conciliando los perfiles de activos y pasivos financieros.
- **Capital**.- Es el riesgo de atender sus compromisos de estructura de capital de manera de asegurar y alcanzar el propósito para mantenerse en el mercado, destinados en la optimización de los beneficios otorgados por los accionistas por medio de la maximización de los saldos de la deuda y del patrimonio. La Administración de la Compañía monitorea el riesgo de capital mediante el análisis y revisión de los costos de capital y de los riesgos asociados a las clases de capital.
- **Interés**.- Es el riesgo de que el valor razonable de los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúe a cambios en las condiciones del mercado. Tales cambios pueden ser generados por variaciones en la tasa de interés y por fluctuaciones en los precios. La Administración de la Corporación considera que los instrumentos financieros afectados por el riesgo, corresponden a las obligaciones financieras que devengan intereses y los depósitos en bancos.

Provisión para cuentas incobrables.- Es reconocida con cargo a resultados del año con el propósito de cubrir posibles pérdidas que puedan llegar a producirse en la recuperación de las cuentas por cobrar a clientes locales, con base a una evaluación de las mismas, realizada conforme a disposiciones tributarias vigentes. El castigo de las cuentas por cobrar a clientes es registrado con débito a la provisión, la diferencia no cubierta por la provisión es contabilizada directamente en los resultados del año.

Activos y pasivos por impuestos corrientes.- Los activos por impuestos corrientes representan créditos tributarios que pueden ser compensados mensualmente, o utilizados anualmente para liquidar el impuesto a la renta a pagar de la Compañía, o ser objeto de devolución en aplicación a la normativa tributaria establecida en cada caso particular.

3. **PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)**

Los pasivos por impuestos corrientes corresponden a obligaciones fiscales que son compensadas o pagadas mensualmente; así como provisionadas al cierre del ejercicio como es el caso del impuesto a la renta de la Compañía.

Propiedades y equipos.- Los equipos de computación, muebles y enseres y vehículos, están registrados al costo histórico. Los pagos por reparación y mantenimiento son cargados a gastos, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan. Los activos son depreciados aplicando el método de línea recta considerando como base la vida útil estimada de estos activos. Las tasas de depreciación anual de las propiedades y equipos son las siguientes:

<u>Activos</u>	<u>Tasas</u>
Muebles y enseres	10%
Vehículos	17%
Equipos de computación	33.33%

Reserva legal.- La Ley de Compañías en la República del Ecuador requiere que el 10% de la utilidad neta anual sea apropiada como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentos de capital.

Reconocimiento de ingreso.- La Compañía reconoce las ventas, como ingresos de actividades ordinarias, cuando se hayan cumplido los criterios de transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y de los beneficios por la contraprestación de los servicios. Los descuentos y devoluciones se disminuyen de las ventas, así como también sus costos y gastos en función al método del devengado.

Reconocimiento de costos y gastos.- La Corporación reconoce costos y gastos en la medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que sean efectuados los pagos.

Impuesto a la renta.- La Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establecen que las sociedades constituidas en el Ecuador aplicarán la tarifa del 25% de impuesto a la renta sobre su base imponible. No obstante, la tarifa impositiva será la correspondiente a sociedades más 3 puntos porcentuales (28%) cuando:

- La sociedad tenga accionistas sobre cuya composición societaria, dicha sociedad haya incumplido su deber de informar de acuerdo con lo establecido en la Ley, o;
- Dentro de la cadena de propiedad de los respectivos derechos representativos de capital, existe 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.

Los 3 puntos porcentuales adicionales aplicarán a toda la base imponible de la sociedad, cuando el porcentaje de participación de accionistas, por quienes se haya incurrido en cualquiera de las causales antes referidas, sea igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Cuando la mencionada participación sea inferior al 50%, la tarifa correspondiente a sociedades más 3 puntos porcentuales aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación, de acuerdo a lo indicado en el reglamento.

Las sociedades exportadoras habituales, así como las que se dediquen a la producción de bienes, incluidas las del sector manufacturero, que posean 50% o más de componente nacional y aquellas sociedades de turismo receptivo, que reinviertan sus utilidades en el país, podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del impuesto a la renta sobre el monto reinvertido en activos productivos, siempre y cuando lo destinen a la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos, activos para riego, material vegetativo, plántulas y

todo insumo vegetal para producción agrícola, acuícola, forestal, ganadera y de floricultura. que
3. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

Se utilicen para su actividad productiva, así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren productividad, generen diversificación productiva e incremento de empleo; para ello deberán efectuar el correspondiente aumento de capital y cumplir con requisitos establecidos en el reglamento. El aumento de capital se perfeccionará con la inscripción en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

Las sociedades que tengan la condición de micro y pequeñas empresas, así como aquellas que tengan condición de exportadores habituales, tendrán una rebaja de 3 puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta. Para exportadores habituales, esta tarifa se aplicará siempre que en el correspondiente ejercicio fiscal se mantenga o incremente el empleo. El procedimiento para la aplicación de este beneficio será establecido por el Comité de Política Tributaria.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Bancos.- Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, corresponde a saldos que se mantienen en cuentas corrientes en instituciones bancarias locales, los cuales están disponibles a la vista, no existiendo restricción alguna que limite su uso.

5. ACTIVOS FINANCIEROS, NETO

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, un detalle es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(Dólares)	
Cuentas por cobrar relacionadas	174,924	78,373
Otras cuentas por cobrar	<u>30,000</u>	<u>0</u>
Total	<u>204,924</u>	<u>78,373</u>

(A) Cuentas por cobrar relacionadas.- Al 31 de diciembre del 2019, representan principalmente, importes por recuperar a Fisecorp S.A. por US\$, 173.077 (US\$, 76.517 en el año 2018). Estas cuentas por cobrar no generan intereses y tienen vencimientos de 30, 60 y 90 días plazo.

6. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, un detalle es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(Dólares)	
Retenciones en la Fuente del IVA	70,762	72,202
Anticipo de Impuesto a la Renta	6,293	0
Retenciones en la Fuente del Impuesto a la Renta	<u>1,260</u>	<u>0</u>
Total	<u>78,315</u>	<u>72,202</u>

Crédito Tributario por Retenciones del Impuesto al Valor Agregado (IVA).- Al 31 de diciembre del 2019, representan retenciones del IVA efectuadas por clientes a la Compañía, el cual se compensa con el IVA generado en ventas.

7. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, representan un convenio de asunción de pasivos y pagos por compensación, mediante el cual **TALUM S.A.** (compañía promotora y propietaria de los solares 17 y 18 del proyecto urbanístico aires de Batán III) propuso a **Empacadora Grupo**

7. **SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS (Continuación)**

GRANMAR S.A., asumir los pasivos que esta compañía mantenía con **Germatil S.A.** por US\$ 446,459.

En base a estos antecedentes expuestos, en agosto 17 del 2019, suscribieron un convenio de Asunción de pasivos y pago por compensación, en el que establece lo siguiente:

1. Que **TALUM** asume las obligaciones de pago que **EMPAGRAN** mantiene a favor de **GERMATIL S.A.** hasta por la suma de US\$ 446.459,00, con cargo a sus propias obligaciones con **EMPAGRAN**, y por tanto ésta última descontará de las cuentas por cobrar que registra contra **TALUM** dicho monto.
2. Que en virtud de las asunciones de pasivos antes referidos, **TALUM S.A.** adeuda a **GERMATIL** la suma total US\$ 446.459,00.
3. Que **GERMATIL S.A.**, siendo la actual titular de los derechos de la promesa de compraventa sobre los solares Nos 17 y 18 del proyecto urbanístico "Aires de Batán III", adeuda a **TALUM S.A.** del saldo del precio del terreno, el mismo que asciende a la suma de US\$ 446.459,00.
4. Que en virtud de haberse constituido **TALUM** y **GERMATIL** en acreedora y deudora entre sí, opera el pago por compensación hasta la suma de US\$ 446.459,00, quedando entonces pagado a **TALUM S.A.** dicho valor e imputado al saldo de precio del solar.

8. **PROPIEDAD Y EQUIPOS, NETO**

Durante los años 2019 y 2018, el movimiento de la propiedad y equipos, neto y depreciación acumulada, es el siguiente:

.....MOVIMIENTO 2019.....

	Saldos al 01/01/19	Adiciones	Saldos al 31/12/19
Expresado en Dólares			
Edificios	244,702	0	244,702
Instalaciones y adecuaciones	22,268	0	22,268
Equipos de oficina	6,395	0	6,395
Muebles y Enseres	31,895	0	31,895
Total	305,260	0	305,260
Depreciación acumulada	(33,275)	(16,684)	(44,959)
Total	271,985	(16,684)	255,301

.....MOVIMIENTO 2018.....

	Saldos al 01/01/18	Adiciones	Saldos al 31/12/18
Expresado en Dólares			
Edificios	244,702	0	244,702
Instalaciones y adecuaciones	22,268	0	22,268
Equipos de oficina	6,395	0	6,395

Muebles y Enseres	31,895	0	31,895
Total: pasan	305,260	0	305,260
8. PROPIEDAD Y EQUIPOS, NETO (Continuación)			
Subtotal: vienen	305,260	0	305,260
Depreciación acumulada	(16,590)	(16,685)	(33,275)
Total	(288,670)	(16,685)	271,985

Adiciones. - Al 31 de diciembre del 2018, representaron adiciones de compra de un inmueble ubicado en la vía Samborondón.

9. ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, un detalle es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(Dólares)	
Clientes	163,382	258,934

(A) Clientes. - Al 31 de diciembre del 2019, representan servicios de asesoramiento financieros otorgados a clientes, siendo los más representativo Empacadora Grupo Granmar S.A. Empagran por US\$. 58,783 (US\$. 64,334 en el año 2018), Compañía General de Comercio y Mandato S.A. por US\$. 104,599 (US\$. 194,600 en el año 2018). Estas cuentas por cobrar no generan intereses y no tienen vencimientos

10. PASIVOS FINANCIEROS

Accionistas. - Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, representan préstamos contraídos para capital de trabajo, cuyos saldos ascienden a US\$. 116,251 y US\$. 59,722, los cuales no generan interés y no tienen fecha de vencimiento.

11. CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO

Proveedores. - Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, representan principalmente, importes por cancelar a Asesoría Financiera, Contable y Tributaria S.A. FIAC por US\$. 583,186 y US\$. 587,545. Estas cuentas por pagar no devengan intereses y no tienen fecha específica de vencimiento.

12. PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS

Capital social. - Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, está representado por 5.000 acciones ordinarias y nominativas de US\$. 1,00 cada una, de propiedad de un 99.99% de la Sra. Sonia Barquet Feijo (nacionalidad ecuatoriana) y 0.01% de propiedad de la Sra. Olga Ledergerber Martínez (de nacionalidad ecuatoriana).

La Resolución No. NAC-DGERCGC16-00000082 del Servicio de Rentas Internas (SRI), publicada en el Registro Oficial No. 693 de febrero 18 de 2016, requiere que los sujetos pasivos inscritos en el Registro Único de Contribuyentes (RUC) como sociedades, reporten a la Autoridad Tributaria entre otras informaciones, la identidad, RUC, domicilio o residencia fiscal de los Accionistas, Partícipes, Socios, Miembros de Directorio y Administradores de la Compañía. La Compañía en cumplimiento al referido requerimiento legal, remitió el Anexo al Organismo de Control en febrero 18 del 2020 y febrero 18 del 2019, por los ejercicios económicos 2019 y 2018, respectivamente

13. GASTOS OPERACIONALES

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, un detalle es el siguiente:



	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(Dólares)	
Gastos de depreciación	16,684	16,684
Gastos de viaje	23,774	19,475
Honorarios profesionales	24,272	1,140
Arriendo de Oficina	3,083	0
Impuestos y contribuciones	<u>2,669</u>	<u>1,130</u>
Total	<u>70,802</u>	<u>38,429</u>

14. CONCILIACION TRIBUTARIA

El gasto de impuesto a la renta causado por los años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018, es el siguiente:

	(Dólares)	
(Pérdida) Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta	(18,279)	80,890
Menos:		
Deducciones (Fracción básica de impuesto a la renta)	0	(11,270)
Mas:		
Gastos no deducibles	<u>23,823</u>	<u>21,409</u>
Base de cálculo	<u>5,544</u>	<u>91,029</u>
Tasa aplicable: 22%	<u>1,220</u>	<u>20,026</u>

(Dólares)

Determinación del pago mínimo del impuesto a la renta

Anticipo de impuesto calculado	<u>0</u>	<u>1,905</u>
22% de impuesto a la renta	<u>1,220</u>	<u>20,026</u>
Impuesto a pagar (mayor entre el anticipo y el impuesto a la renta)	1,220	20,026

Al 31 de diciembre del 2019, las declaraciones de impuesto a la renta correspondiente a los años 2016 al 2019, no han sido revisadas por la autoridad fiscal. La Administración de la Compañía considera que de existir revisiones posteriores las posibles observaciones que surjan no serán significativas. La facultad de la Administración Tributaria para determinar la obligación tributaria, caduca sin que se requiera pronunciamiento previo, en 3 años contados desde la fecha de la declaración, en los tributos que la ley exija determinación por el sujeto pasivo.

15. LOS ESTADOS FINANCIEROS Y EL FRAUDE

La Administración de la Corporación es la principal responsable de la prevención y detección del fraude. Por tal motivo, está siempre atenta a reducir las oportunidades de que éste se produzca, así como a disuadirlo ante cualquier posibilidad, exhortando a los trabajadores a no cometerlo en razón que existen procedimientos que pueden detectarlo, así como políticas y otras disposiciones legales que pueden sancionarlo. La Administración de la Corporación tiene

el compromiso de crear una cultura de honestidad y comportamiento ético, que es reforzada mediante una supervisión activa, que incluye prever la posibilidad de elusión de los controles o de que existan otro tipo de influencias inadecuadas sobre el proceso de información financiera.

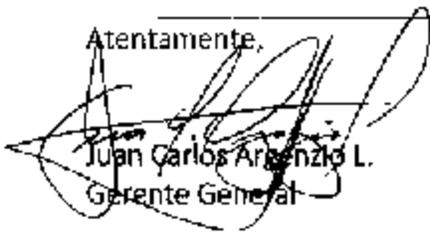
15. LOS ESTADOS FINANCIEROS Y EL FRAUDE (Continuación)

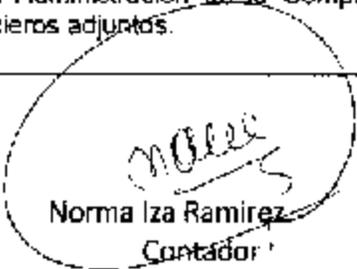
La Administración de la Corporación actúa honrada y éticamente, sin manipular resultados y la rentabilidad de la Corporación, los estados financieros adjuntos son el resultado de un proceso adecuadamente dirigido y supervisado, no existiendo información financiera fraudulenta o apropiación indebida de activos, que representarían las eventuales incorrecciones materiales sean o no intencionadas sobre las cuales el auditor externo le concierne obtener una seguridad razonable, conforme a la NIA No. 240.

16. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2019 y hasta la fecha de emisión de este informe (marzo 13 del 2020), no se produjeron eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros adjuntos.

Atentamente,


Juan Carlos Argenzío L.
Gerente General


Norma Iza Ramirez
Contador