

## *TRANSPORTES Y COMERCIO GERMOR S.A.*

*Resumen de las Políticas de la Compañía y  
Notas a los estados financieros (Continuación)*

---

**TRANSPORTES Y COMERCIO GERMOR S.A.**  
Notas a los estados financieros  
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

### **1. INFORMACIÓN GENERAL**

#### **1.1. IDENTIFICACIÓN Y OBJETO DE LA COMPAÑÍA**

La Compañía fue constituida en la Ciudad de Quito Capital de la República del Ecuador mediante Escritura Pública celebrada ante el Notario Doctor Vigésimo Noveno del Cantón Quito, el 19 de octubre del 2004, bajo la denominación de Transporte y Comercio Germor S.A., e inscrita en el Registro de la Propiedad del Cantón Tulcán el 28 de octubre de 2004, y aprobada por la Superintendencia de Compañías mediante resolución y número 04.Q.IJ.4133 del 25 de octubre de 2004.

El 5 de agosto del 2005 ante el Doctor Rodrigo Valdez se extendió una escritura por cambio del objeto social y reforma de estatutos y de acuerdo al acta de junta general de accionistas de la compañía en abril de 2005.

El plazo de duración de la compañía es de cincuenta años, contados a partir de su legal registro. El objeto principal de la compañía consiste en la prestación de servicio de transporte de carga pesada en la ciudad de Tulcán y fuera de ella, a nivel nacional e internacional.

La compañía actualmente presta servicios de transporte de carga bajo la denominación comercial de **Transporte y Comercio GERMOR S.A.**, los mismos que se encuentran ubicados en la ciudad de Ibarra y Tulcán.

Los servicios se los realiza al contado y a crédito con plazo de 30 días o dependiendo del cliente.

Las compras de combustibles, aceites, llantas, repuestos, reparaciones y mantenimientos las realiza a varios proveedores nacionales.

### **2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF Pymes vigentes al 31 de diciembre de 2018 y 2017.

#### **2.1 BASE DE PREPARACION**

La compañía ha adoptado las normas internacionales de información financiera (NIIF Pymes) emitidas por el IASB (International Accounting Standards Board) mismas que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales.

## *TRANSPORTES Y COMERCIO GERMOR S.A.*

*Resumen de las Políticas de la Compañía y  
Notas a los estados financieros (Continuación)*

---

### **2.2. Moneda funcional y de presentación**

Las cifras de los Estados Financieros y sus notas se encuentran expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, utilizada como moneda en curso legal.

### **2.3 Responsabilidad de la Información y Estimaciones Realizadas**

La información contenida en los estados financieros es responsabilidad de la administración, que manifiesta expresamente que se han aplicado los principios y criterios incluidos en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF Pymes).

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración, sin embargo, debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados.

### **2.4. Negocio en Marcha**

Los principios contables parten del supuesto de la continuidad de las operaciones del ente contable, empresa en marcha, a menos que se establezca lo contrario. **Transportes y Comercio Germor S.A.**, es un ente con antecedentes de empresa en marcha, por el movimiento económico de sus operaciones y por el tiempo que dispone para seguir funcionando en el futuro de acuerdo a su constitución y cumpliendo lo establecido en la Ley general de Transporte.

A pesar de esto la compañía deberá tomar en consideración lo establecido en el Art. 198 de la Ley de Compañías que dice cuando las pérdidas alcancen al **60%** por ciento o más del capital suscrito y el total de las reservas, la compañía se pondrá necesariamente en liquidación, si los accionistas no proceden a reintegrarlo o a limitar el fondo social al capital existente, siempre que éste baste para conseguir el objeto de la compañía.

### **2.5. Periodo contable**

La Compañía tiene definido por estatutos efectuar el corte de sus cuentas contables, preparar y difundir los Estados Financieros de propósito general una vez al año al 31 de diciembre de cada año, e internamente en forma mensual máximo hasta el 15 de cada mes.

Los estados financieros correspondientes al ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2017, han sido aprobados por la Junta General de Accionistas celebrada el 2018.

### **2.6. Clasificación de saldos en corriente y no corriente**

El estado de situación financiera adjunto, presenta los saldos de acuerdo a la clasificación en función de sus vencimientos: corrientes los que se esperan realizar, venderlos o consumirlos en su ciclo normal de operación y no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período. En el caso de existir obligaciones cuyo vencimiento es inferior a doce meses, pero cuyo refinanciamiento a largo plazo esté asegurado a discreción de la compañía, con vencimiento a largo plazo se clasificarán como tal.

**2.9. Estimación de deterioro para cuentas comerciales**

La provisión para cuentas de cobranza dudosa se establece si existe evidencia objetiva de que la compañía no podrá recuperar los montos de las deudas ya que de acuerdo a las políticas internas de cobranzas de la compañía esta presta el servicio siempre y cuando no exista mora en los pagos por parte de los clientes, de la compañía Transportes y Comercio Germor S.A. Al 31 de diciembre de 2018 algunos clientes han postergado sus pagos.

Para efectos de estimar posibles riesgos de la cartera, la compañía estima al 100% los saldos netos que no hayan sido conciliados por un periodo mayor a un año, con base en un análisis individual. Los porcentajes de provisión son estimados por la Gerencia para cubrir el riesgo de incobrabilidad de cartera.

**2.10. Impuestos por recuperar**

Corresponden básicamente a retenciones del impuesto a la renta efectuadas por terceros que serán recuperadas en un período menor a 12 meses. Cuando la administración estima que dichos saldos no podrán ser recuperados se cargan a los resultados del año.

**Impuestos diferidos**

Al final de cada período contable se evalúa el valor a reconocer como activos por impuestos diferidos en la medida que es probable la realización del correspondiente beneficio fiscal, a través de su compensación con el pago de impuestos fiscales futuros. A la fecha no presentan movimiento al final del ejercicio.

**2.11. Inventarios**

Los inventarios de repuestos, llantas, entre otros están valuados al costo o el valor neto realizable, el más bajo. El costo de los inventarios está basado en el método de costo promedio ponderado para los inventarios.

**2.12. Propiedad, planta y equipo**

Los elementos de la propiedad, planta y equipo, principalmente vehículos se valorizan inicialmente a su costo que comprende su precio de compra para poner al activo en condiciones de operación para su uso destinado, el mismo que fue considerado como costo atribuido.

Posteriormente al registro inicial, los elementos de propiedades, planta y equipo son rebajados por la depreciación acumulada.

Los costos de ampliación, modernización o mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia para la prestación del servicio de transportes de carga o un aumento de la vida útil de los vehículos, son capitalizados aumentando el valor de los activos.

Los gastos de reparaciones, conservación y mantenimiento menores en este caso de los camiones, son registrados como un cargo a los resultados del ejercicio en que se incurren.

## *TRANSPORTES Y COMERCIO GERMOR S.A.*

*Resumen de las Políticas de la Compañía y  
Notas a los estados financieros (Continuación)*

---

### **2.7. Efectivo y equivalentes de efectivo**

Para propósitos de la presentación en el estado de flujos de efectivo, la compañía clasifica en el rubro de equivalentes de efectivo los recursos en caja, bancos y las inversiones en valores con vencimiento menor a los 90 días, los cuales se presentan al costo, que se aproxima al valor de mercado.

### **2.8 Activos y pasivos financieros**

#### **2.8.1 Clasificación**

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas", "préstamos y cuentas por cobrar", "activos financieros mantenidos hasta su vencimiento" y "activos financieros disponibles para la venta". Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas" y "otros pasivos financieros". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

#### **a) Préstamo-Cuentas por cobrar**

Corresponden a los deudores pendientes de pago por los servicios prestados en Transporte, estas cuentas se registran al costo de transacción, es decir a su valor nominal. Los documentos y cuentas por cobrar son contabilizados al costo amortizado, sin embargo las partidas por cobrar son activos financieros no derivados cuyos cobros son fijos o determinables, que no se negocian en un mercado activo, por lo que estas cuentas por cobrar están valuadas a su valor nominal o de transacción, siempre que sus vencimientos sean menores a 30 días o máximo a 60 días.

Adicionalmente la compañía **Transportes Germor S.A.**, celebró un convenio para tramitar un préstamo hipotecario con garantía hipotecaria de un inmueble de propiedad de la Sociedad de hecho Agrícola GNG, préstamo que fue destinado a la Sociedad de hecho Agrícola GNG para la adquisición de dicho inmueble, (Terreno).

Las condiciones de préstamo otorgado por la compañía Germor S.A. a la sociedad de hecho, son las mismas que el Banco del Austro otorgó a Germor S.A., al momento de tramitar el respectivo préstamo, como es la tasa de interés, plazo, forma de pago y otras.

#### **b) Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento**

Son aquellas inversiones en valores sobre las cuales la compañía tiene intención y capacidad de conservarlas hasta su vencimiento, se registran a su costo amortizado.

Se incluyen en el activo corriente, cuando sus vencimientos son menores a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera; caso contrario, se muestran como activos no corrientes.

#### **Pasivos financieros**

Representados en el estado de situación financiera por las obligaciones financieras, proveedores y cuentas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

## TRANSPORTES Y COMERCIO GERMOR S.A.

### Resumen de las Políticas de la Compañía y Notas a los estados financieros (Continuación)

---

El costo de los elementos de propiedades, planta y equipo comprende:

- El precio de adquisición incluidos los impuestos indirectos, no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio;
- Costos relacionados con ubicación del activo en el lugar y condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia;

Retiro o venta de adecuaciones y equipos - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de adecuaciones y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

#### a) Depreciación acumulada.

Las depreciaciones son calculadas bajo el método lineal, mediante la distribución del costo de adquisición, entre los años de vida útil estimada de cada uno.

En este período la administración estableció, en base a la técnica tributaria, una política para depreciar sus activos fijos, considerando que para dar un mejor servicio sus activos deben ser renovados cada cierto período por el cual se está depreciando.

Los porcentajes que consideró la administración son los vigentes por el Servicio de Rentas Internas,

La Administración de la compañía consideró los porcentajes establecidos por el Servicio de Rentas Internas, estos discrepan de los establecidos según la resolución de la Superintendencia de Compañías con relación a la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF Pymes).

Cabe mencionar que de acuerdo a la normativa la vida útil de un activo se define en términos de la utilidad que se espere que aporte a la compañía. La política de gestión de activos llevada a cabo por la compañía debería implicar la disposición de los activos después de un período específico de utilización, o tras haber consumido una cierta proporción de los beneficios económicos incorporados a los mismos. Por tanto, la vida útil de un activo puede ser inferior a su vida económica. La estimación de la vida útil de un activo, es una cuestión de criterio, basado en la experiencia que la compañía tenga con activos similares.

#### a) Deterioro del valor de los activos

La compañía deberá evaluar periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado. Si existen tales indicadores se realizaría una estimación del monto recuperable del activo.

El monto recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor justo de un activo o unidad generadora de efectivo menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para un activo individual a menos que el activo no genere entradas de efectivo que son claramente independientes de otros activos o grupos de activos.

## *TRANSPORTES Y COMERCIO GERMOR S.A.*

*Resumen de las Políticas de la Compañía y  
Notas a los estados financieros (Continuación)*

---

Cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido hasta alcanzar su monto recuperable, con cargo a resultados del periodo.

### **2.13. Mantenimientos y Reparaciones**

Los costos posteriores (reemplazo de componentes, mejoras, ampliaciones, etc), se incluyen en el valor del activo inicial o se reconocen como un activo separado, solo cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados con los elementos de propiedad, planta y equipos vayan a fluir a la compañía y el costo pueda determinarse en forma fiable. El resto de gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a resultados del ejercicio en que se incurren.

### **2.14. Pasivos financieros**

Representados en el estado de situación financiera por las obligaciones financieras, proveedores y cuentas por pagar accionistas. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

### **2.15. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar**

Son cuentas por pagar propias del giro del negocio, así como de obligaciones patronales y tributarias, las mismas que son registradas a sus correspondientes valores nominales, se considera las cuentas por pagar a proveedores que se registran a su valor razonable no se utilizó el método del interés implícito para las cuentas por pagar ya que estas son canceladas semanalmente o máximo a 30 días.

### **2.16. Beneficios a los empleados**

Beneficios de corto plazo: Se registran en el rubro de pasivos acumulados del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos administrativos o gastos de ventas en función de la labor de la persona beneficiaria de estos rubros.
- Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- Décimo tercero y décimo cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

## **2.17. Beneficios de largo plazo (Provisiones de jubilación patronal y desahucio)**

La compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

El Código de Trabajo establece la obligatoriedad de los empleadores de conceder Jubilación Patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido entre 20 y 25 años de servicios continuos o interrumpidos en una misma institución. La compañía deberá registrar anualmente esta provisión tanto para la jubilación patronal y el desahucio en base a estudios actuariales realizados por un perito independiente debidamente calificado.

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

Al 31 de diciembre de 2018, la compañía efectuó su registro en base al cálculo actuarial y aplicando lo establecido en el Art.11 de Impuestos Diferidos de acuerdo al Reglamento de la Ley de régimen Tributario Interno que establece:

Las provisiones efectuadas para cubrir los pagos por desahucio y pensiones jubilares patronales que sean constituidas a partir de la vigencia de la **Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera ( Publicada en Agosto del 2018)**, no son deducibles; sin embargo, se reconocerá un impuesto diferido por este concepto, el cual podrá ser utilizado en el momento en que el contribuyente se desprenda efectivamente de recursos para cancelar la obligación por la cual se efectuó la provisión y hasta por el monto efectivamente pagado, conforme lo dispuesto en la Ley de Régimen Tributario Interno.

## **2.18. Impuesto a la renta**

La tarifa de impuesto a la renta de acuerdo a disposiciones legales vigentes la tarifa será del 24% para el año 2011, del 23% para el año 2012, y del 22% para el año 2017, Al 31 de diciembre de 2018, la tarifa del Impuesto a la Renta para Sociedades será del 25%, y del 22% para micro y pequeñas compañías.

Cuando el Anticipo del Impuesto a la Renta en el ejercicio excede al Impuesto causado, constituye Impuesto mínimo no reembolsable.

De acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno la Compañía puede amortizar sus pérdidas tributarias hasta los cinco años posteriores de producidas las pérdidas.

## *TRANSPORTES Y COMERCIO GERMOR S.A.*

*Resumen de las Políticas de la Compañía y  
Notas a los estados financieros (Continuación)*

---

### **2.19. Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos por la prestación del servicio de transportes de carga pesada a diferentes ciudades dentro y fuera del País con una flota de camiones, tanqueros y plataformas, se miden utilizando el valor razonable de los costos incurridos y de las contraprestaciones recibidas o a recibir por la prestación servicio en el curso ordinario de las actividades de la compañía, neto de impuestos, más de 90% del total del ingreso que presenta la compañía al 31 de diciembre de 2018, se distribuyen entre sus principales clientes como son: la Fabril, Industrial DANEC S.A., Industrias Ales C.A, Exportadora OFKEIRL, entre otros.

Los ingresos son reconocidos cuando se realiza el servicio y los beneficios económicos fluyen hacia la compañía.

### **2.20. Reconocimiento de costos y gastos**

Los costos y gastos son reconocidos en el estado de resultados en el momento en que se incurren, por el método de devengado.

Se componen de: costos por sueldos, beneficios compras de combustibles, depreciaciones vehículos, entre otros costos y gastos financieros, administrativos, honorarios, seguros, mantenimiento de vehículos, combustibles, impuestos, tasas, contribuciones otros costos directos propios del giro del negocio.

Cabe resaltar que el costo al 31 de diciembre de 2018 superó el 89% del total de los ingresos ordinarios de la compañía, ya que los sueldos y combustible no se desglosan al gasto.

## **3. Gestión de riesgos financieros y definición de cobertura**

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la compañía está expuesta a diversos riesgos financieros que pueden afectar de manera significativa el valor económico de sus flujos y activos, en consecuencia, sus resultados. Las políticas de administración de riesgo son aprobadas y revisadas periódicamente por su administración.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la compañía, así como una descripción de las medidas de mitigación que la administración podrá considerar:

### **a. Riesgo de mercado**

Es la posibilidad de que la fluctuación de variables de mercado tales como tasas de interés, tipo de cambio, precios, impuestos etc., produzca pérdidas económicas debido a la desvalorización de flujos o activos o a la valorización de pasivos, debido a la nominación o indexación de éstos a dichas variables.

La administración de estos riesgos es establecida por la administración de la compañía, quien define estrategias específicas en función de los análisis

*TRANSPORTES Y COMERCIO GERMOR S.A.*

*Resumen de las Políticas de la Compañía y  
Notas a los estados financieros (Continuación)*

---

periódicos de tendencias de las variables que inciden en los niveles de tasa de interés.

**b. Riesgo de tasa de interés**

La estructura de financiamiento de la compañía considera como ente de financiación a instituciones financieras, por lo cual tiene un riesgo de exposición a tasas de interés, esta medida ha sido tomada debido a la limitación de operaciones por las cuales atraviesa el país.

Las políticas en la administración de estos riesgos son establecidas por la administración y se basa en la definición de estrategias específicas en función de los análisis periódicos de tendencias de las variables que inciden en los niveles de tipo de cambio e interés.

**c. Riesgo de crédito**

Este riesgo está referido a la capacidad de terceros de cumplir con sus obligaciones financieras con la compañía. Dentro de las partidas expuestas a este riesgo se distinguen dos categorías:

**1. Activos financieros**

Corresponde a los saldos de efectivo y equivalente del efectivo, así como los depósitos a plazo mantenidos al vencimiento. La capacidad de la compañía de recuperar estos fondos a su vencimiento depende de la solvencia del banco en el que se encuentren depositados por lo que el riesgo de crédito al que está expuesto el efectivo y equivalente de efectivo está limitado debido a que los fondos están depositados en bancos de alta calidad crediticia, según las clasificaciones de las calificadoras de riesgo, lo cual se encuentra dentro de las políticas de inversiones vigentes de la compañía.

**2. Deudores por ventas (Prestación de servicios)**

Las políticas de crédito de la compañía son muy claras y el riesgo por crédito es bajo, sin embargo están íntimamente relacionadas con el nivel de riesgo que está dispuesta a aceptar en el curso normal de los negocios.

La restricción en otorgamientos de créditos y la diversificación de las cuentas por cobrar comerciales y límites individuales de crédito, son procedimientos adoptados para minimizar problemas de recuperación de estos activos que están alcanzados por este tipo de riesgos. La Compañía no tiene una concentración de riesgos crediticios en el caso de cuentas por cobrar comerciales.

*TRANSPORTES Y COMERCIO GERMOR S.A.*

*Resumen de las Políticas de la Compañía y  
Notas a los estados financieros (Continuación)*

**d. Riesgo de liquidez**

La política para el manejo del riesgo de liquidez involucra el mantenimiento de nivel de efectivo y equivalentes de efectivo de seguridad y acceso inmediato a recursos. Por tanto la compañía mantiene un nivel de liquidez, y activos fijos ( Vehículos y camiones), cuyos montos pueden cubrir eventuales pasivos inmediatos con saldos relacionados a proveedores y otros.

**e. Riesgo operacional**

El riesgo operacional comprende la posibilidad de incurrir en pérdidas por deficiencias o fallas o inadecuaciones de los siguientes aspectos o factores de riesgos:

- Recurso Humano, que es el personal vinculado directa o indirectamente con la ejecución de los procesos de la compañía.
  
- Tecnología, que es el conjunto de herramientas de hardware, software y comunicaciones, que soportan los procesos de la Compañía.
  
- Infraestructura, que son elementos de apoyo para la realización de las actividades.

La compañía tiene definidos procedimientos tendientes a que la entidad administre efectivamente su riesgo operativo en concordancia con los lineamientos de los organismos de control y del directorio, basados en sistemas de reportes internos y externos.

**4. Efectivo y Equivalentes de efectivo**

Corresponde a:

Detalle	2018	2017
Caja General	US \$ -	1.211,90
Caja Viajes Tulcán	-	-
Fondo Rotativo Tulcán	5.775,51	-
Fondo Rotativo Ibarra	53,60	-
Banco del Austro Cta Cte 10021650	(*)	7.224,12
Banco del Austro Cta Ahorros	300,00	300,00
Banco Produbanco Cta Cte 2143012556	(*)	9.912,16
<b>US \$</b>	<b>6.129,11</b>	<b>18.648,18</b>

(\*) Constituyen cuentas corrientes de libre disponibilidad, en el Banco del Austro y Produbanco, las mismas que se presentan en el pasivo como sobregiros bancarios al 31 de diciembre de 2018.

*TRANSPORTES Y COMERCIO GERMOR S.A.*

*Resumen de las Políticas de la Compañía y  
Notas a los estados financieros (Continuación)*

**5. Deudores Comerciales**

Corresponde a saldos por la prestación de servicios de transporte de carga a diferentes compañías tales como: La Fabril S.A., Aexpalma Industrias DANEC entre otras, realizadas a crédito durante los años 2018 y 2017. Estos se encuentran ubicados dentro y fuera de la ciudad.

Detalle	2018	2017
Clientes	US \$ 136.426,68	82.309,18
	<u>US \$ 136.426,68</u>	<u>82.309,18</u>

Entre sus principales clientes durante el período 2018 tenemos:

DETALLE	Al 31 de diciembre 2018	2017
Químicos del Cauca S.A.S.	-	4.000,00
Industrial DANEC S.A.	51.201,48	-
La Fabril S.A.	50.557,71	7.722,62
Aceites de Colombia S.A.S.	456,00	456,00
Exportadora OFK EIRL	8.000,00	-
Aexpalma	-	17.195,11
Industrias Ales C.A.	4.538,98	36.682,67
Negocios y Transportes Fernandez SCR	5.100,00	5.100,00
Varios	16.572,51	11.152,80
<b>TOTAL</b>	<b>USD \$ 136.426,68</b>	<b>82.309,20</b>

El detalle de vencimientos de saldos para las cuentas a cobrar clientes es el siguiente:

**Al 31 de diciembre de 2018:**

Detalle	2018	%
De 0 a 15 días	-	0%
De 15 a 30 días	50.557,71	37%
De 30 a 60 días	6.586,08	5%
De 60 a 90 días	4.538,98	3%
Más de 90 días	54.433,66	40%
Por Vencer	20.310,25	15%
<b>USD \$</b>	<b>136.426,68</b>	<b>100%</b>

**TRANSPORTES Y COMERCIO GERMOR S.A.**

*Resumen de las Políticas de la Compañía y  
Notas a los estados financieros (Continuación)*

**Provisión Cuentas Incobrables**

El movimiento es como sigue:

	<b>Detalle</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	Saldo Inicial	US \$ (18.215,87)	(17.456,55)
	Castigo	-	-
	Provisión	-	(759,32)
<b>6. Inventarios</b>		US \$ <u>(18.215,87)</u>	<u>(18.215,87)</u>

Se refiere a:

	<b>Detalle</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	Repuestos, Lubricantes	US \$ 19.978,73	31.094,12
	Filtros, llantas y aceites		
		US \$ <u>19.978,73</u>	<u>31.094,12</u>

La Compañía mantiene control sobre los inventarios a través de tomas físicas y reportes periódicos de existencias.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 no existen gravámenes ni restricciones sobre los inventarios.

**7. Pagos Anticipados**

Se refiere a:

	<b>Detalle</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	Anticipos Seguros	US \$ 44.577,48 (*)	45.392,46
	Anticipos Sueldos	-	4.128,83
	Anticipos Proveedores y Varios	4.112,55	2.512,55
	<b>Impuestos</b>		
	Iva en Compras	12.648,20	(7,45)
	Retenciones en la Fuente	13.546,87 (**)	10.532,58
	Crédito Tributario Imp Rta de año retenido	3.627,34	-
	Anticipo Imp.Renta	11.580,26	14.217,00
	Crédito Tributario Iva Mensual	201.568,07	192.621,33
	Cuenta por Cobrar SRI pago en exceso	1.401,11	1.401,11
		US \$ <u>293.061,88</u>	<u>270.798,41</u>

*TRANSPORTES Y COMERCIO GERMOR S.A.*

*Resumen de las Políticas de la Compañía y  
Notas a los estados financieros (Continuación)*

---

( \* ) Este valor corresponde a las pólizas de seguros y reaseguros menos el rubro por concepto de amortización.

( \*\* ) Valores que son compensados con el impuesto a la renta en la fecha de pago.

**8. Propiedad planta y Equipo**

El movimiento es el siguiente:

**(Ver Anexo)**



TRANSPORTE Y SERVICIOS GERMOR S.A.  
Propiedad Planta y Equipo

Detalle	Terrenos	Instalaciones	Muebles y Enseres	Equipo de Computación	Vehículos	Plataformas	Tanques	Total	Depreciación Acumulada	Total Neto
<b>Saldo al 31 de Diciembre de 2016</b>	<b>190.395,65</b>	<b>446.226,32</b>	<b>31.259,26</b>	<b>11.975,02</b>	<b>1.672.049,30</b>	<b>40.301,26</b>	<b>242.027,37</b>	<b>2.634.234,18</b>	<b>(2.001.760,30)</b>	<b>632.473,88</b>
Adiciones	-	-	-	-	-	-	-	-	(109.288,66)	(109.288,66)
Bajas y/o Ventas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reclasificaciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo al 31 de Diciembre de 2017</b>	<b>190.395,65</b>	<b>446.226,32</b>	<b>31.259,26</b>	<b>11.975,02</b>	<b>1.672.049,30</b>	<b>40.301,26</b>	<b>242.027,37</b>	<b>2.634.234,18</b>	<b>(2.111.048,96)</b>	<b>523.185,20</b>
Adiciones	-	-	-	183,87	-	-	-	183,87	(28.342,30)	(28.158,43)
Bajas y/o Ventas	-	-	-	-	(167.928,26)	-	(93.568,56)	(261.516,84)	262.206,17	689,33
Reclasificaciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo al 31 de Diciembre de 2018</b>	<b>190.395,65</b>	<b>446.226,32</b>	<b>31.259,26</b>	<b>12.158,89</b>	<b>1.504.121,04</b>	<b>40.301,26</b>	<b>148.436,79</b>	<b>2.372.901,21</b>	<b>(1.877.185,11)</b>	<b>495.716,10</b>

*TRANSPORTES Y COMERCIO GERMOR S.A.*

*Resumen de las Políticas de la Compañía y  
Notas a los estados financieros (Continuación)*

**9. Activo por Impuesto Diferido**

Las provisiones efectuadas para cubrir los pagos por desahucio y pensiones jubilares patronales que sean constituidas a partir de la vigencia de la Ley Orgánica no son deducibles; sin embargo, se reconocerá un **Impuesto Diferido por este concepto conforme lo dispuesto en la Ley de Régimen Tributario Interno.**

**10. Cuenta por Cobrar G.N.G**

Se refiere a:

Detalle	2018	2017
	US \$	
Cuenta por Cobrar Agrícola G.N.G.	1.453.944,08	1.708.296,86
Intereses Acumulados por Pagar Banco del Austro	221.078,05 (*)	340.827,24
	<b>US \$</b>	
	<u><u>1.675.022,13</u></u>	<u><u>2.049.124,10</u></u>

(\*) Valor correspondiente a la cuenta por cobrar y su respectiva provisión de los intereses que deberá ser cancelado por la Sociedad de hecho Agrícola GNG, de acuerdo a la tabla de amortización proporcionada por el Banco del Austro.

**11. Acreedores Comerciales**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 corresponde a varias obligaciones con proveedores nacionales por la compra de combustibles, llantas, seguros, rastreo satelital, honorarios, arriendos entre otros servicios y materiales utilizados para la prestación del servicio transportes de carga.

Se compone de:

DETALLE	Al 31 de diciembre	
	2018	2017
	USD \$	
Morales Gordillo Germán Stalin	11.280,69	9.291,07
Industrias de Acero del Ecuador	15.735,90	-
Conauto C.A	11.340,04	8.826,50
Morales Nuñez Oscar Gonzalo	6.650,00	14.850,00
Luna Acosta Mirna Mariannela	15.335,31	17.399,36
Goyes Burbano Wilson Libardo	510,77	1.860,83
National Tires Exprestis S.A.	-	6.933,84
AIG Metropolitana Cia de Seguros	62.602,51	65.195,82
Varios	36.541,11	12.055,33
<b>TOTAL</b>	<b>USD</b>	
	<u><u>159.996,33</u></u>	<u><u>136.412,75</u></u>

*TRANSPORTES Y COMERCIO GERMOR S.A.*

*Resumen de las Políticas de la Compañía y  
Notas a los estados financieros (Continuación)*

---

**12. Obligaciones Patronales**

Se refiere a:

<b>Detalle</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Sueldos por Pagar	8.812,54	12.499,46
Décimo Tercer Sueldo	10.793,56	9.665,74
Décimo Cuarto Sueldo	7.998,03	7.760,38
Fondos de Reserva	8.985,16	7.057,88
Vacaciones	33.595,96	31.348,19
Aportes por Pagar	2.914,47	1.146,29
15% Participación Trabajadores	6.036,31	-
Otros Beneficios	2.204,19	-
<b>USD \$</b>	<b><u>81.340,22</u></b>	<b><u>69.477,94</u></b>

**13. Obligaciones Fiscales**

Se refiere a:

<b>Detalle</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
I.V.A. en Ventas	<b>US \$</b> -	-
Retenciones de IVA	497,08	1.097,94
Retenciones en la Fuente	1.101,48	1.004,12
Impuesto a la Renta por Pagar	22.112,84	21.122,24
<b>US \$</b>	<b><u>23.711,40</u></b>	<b><u>23.224,30</u></b>

**14. Otras Cuentas por Pagar:**

Se refiere a:

<b>Detalle</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Cheques Posfechados	<b>US \$</b> 6.054,62	21.742,28
Proveedores por Liquidar	19.160,31	16.233,51
Anticipos de Clientes	-	48.071,80
Otras Cuentas por pagar	10.876,70	-
<b>US \$</b>	<b><u>36.091,63</u></b>	<b><u>86.047,59</u></b>

*TRANSPORTES Y COMERCIO GERMOR S.A.*

*Resumen de las Políticas de la Compañía y  
Notas a los estados financieros (Continuación)*

**15. Obligaciones por Beneficios Empleados**

Se compone de:

	<b>Saldo al Inicio</b>	<b>Incrementos</b>	<b>Pagos y Reversión</b>	<b>Saldo al Final</b>
<b>Año 2018</b>				
Jubilación Patronal	12.552,00	4.601,00	5.968,00	11.185,00
Desahucio	5.312,00	1.955,00	5.626,88	1.640,12
	<u>17.864,00</u>	<u>6.556,00</u>	<u>11.594,88</u>	<u>12.825,12</u>
<b>Año 2017</b>				
Jubilación Patronal	13.795,00	6.347,00	5.104,00	12.552,00
Desahucio	4.685,00	3.485,41	4.112,41	5.312,00
	<u>18.480,00</u>	<u>9.832,41</u>	<u>9.216,41</u>	<u>17.864,00</u>

Estos valores se establecieron de acuerdo al estudio del cálculo actuarial al 31 de diciembre de 2018, y su respectivo cálculo de impuestos diferidos, dando así cumplimiento a lo establecido en **REGLAMENTO A LA LEY ORGÁNICA PARA LA REACTIVACIÓN DE LA ECONOMÍA, FORTALECIMIENTO DE LA DOLARIZACIÓN Y MODERNIZACIÓN DE LA GESTIÓN FINANCIERA** publicado el 24 de agosto 2018.

**16. Préstamos Bancarios**

Como se mencionó en la Nota 2.8, corresponde al préstamo recibido por Germor S.A., cuyo valor fue destinado para la compañía de hecho de propiedad del Socio de la compañía Transportes y Comercio Germor S.A. y su familia, la garantía hipotecaria otorgada es de propiedad de esta sociedad de hecho.

Y se refiere a:

*TRANSPORTES Y COMERCIO GERMOR S.A.*

*Resumen de las Políticas de la Compañía y  
Notas a los estados financieros (Continuación)*

Detalle Préstamo	Fecha de Inicio	Fecha de Vencimiento	# Operación	Tasa Efectiva %	CAPITAL	Pagos 2018	Total Interés por Pagar	Interés Devengado
Préstamo Banco Austro	13/5/2016	13/5/2022	RPEPEE# 000010	9,76%	648.315,49	227.994,85	50.904,81	187.994,85
Préstamo Banco Austro	30/11/2016	25/11/2021	# 60000035479	10,21%	412.080,22	146.219,62	17.452,03	106.407,77
<b>Saldo 31/12/2018</b>					<b>1.060.395,71</b>		<b>68.356,84</b>	<b>294.402,62</b>
				( * )	<b>1.354.798,33</b>			( ** )
Préstamo Banco Austro	13/5/2016	13/5/2022	RPEPEE# 000010	9,76%	869.605,15	130.384,85	132.734,49	88.337,68
Préstamo Banco Austro	30/11/2016	25/11/2021	# 60000035479	10,21%	460.527,16	89.472,84	266.146,00	56.173,58
<b>Saldo 31/12/2017</b>					<b>1.330.132,31</b>	<b>219.857,69</b>	<b>398.880,49</b>	<b>144.511,26</b>
					<b>1.729.012,80</b>			( ** )

( \* ) Este valor se encuentra como obligación por pagar de acuerdo a las tablas de amortización del Banco del Austro S.A.

( \*\* ) Corresponde a la provisión de los intereses que serán cancelados al vencimiento de acuerdo a las tablas de amortización otorgadas por el banco, cuyo vencimiento será en los siguientes períodos.

**17. Capital Social**

La compañía fue constituida con un capital de USD \$ 5.000 mediante Escritura Pública otorgada en la ciudad de Quito ante el Notario Dr. Rodrigo Salgado, el 19 de octubre de 2004.

Posteriormente la Compañía realizó un aumento de capital mediante escritura pública celebrada en la ciudad de Quito el día 9 de enero de 2009 ante el notario vigésimo noveno del Cantón y mediante Acta de Junta General de Accionistas celebrada el 6 de enero de 2009 resolvió aprobar y disponer el aumento de capital social de la compañía en USD \$ 5.000 y con el presente aumento el capital social de la compañía asciende a USD \$ 10.000. Capital Social actual de la compañía Transporte y Comercio Germor S.A. al 31 de diciembre de 2018.

**18. Reserva legal**

De acuerdo con la Ley de Compañías, el 10% de la ganancia neta de cada ejercicio debe ser apropiado como reserva legal hasta que el saldo de esta reserva sea equivalente como mínimo al 50% del capital social. La reserva legal obligatoria no es distributable antes de la liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas netas anuales.

*TRANSPORTES Y COMERCIO GERMOR S.A.*

*Resumen de las Políticas de la Compañía y  
Notas a los estados financieros (Continuación)*

---

**19. Aportes Futuras Capitalizaciones**

Corresponde a los aportes en activos y en efectivo recibidos de los accionistas de la Compañía GERMOR S.A. de acuerdo acta de junta celebrada el 31 de diciembre de 2012, entregados para futuros aumentos de capital.

Por un monto inicial de USD \$ 859.385,98 y otro por USD \$ 39.965,14, dando un total de USD \$ 899.351,12 al 31 de diciembre de 2018.

**20. Resultados acumulados**

Los resultados (Utilidades) de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de la Junta General de Accionistas y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas, incrementar, y destinar a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en Resultados acumulados o se compensan con la Reserva legal, Reserva de capital u otras reservas y cuentas patrimoniales de libre disposición de los accionistas.

**21. Resultados por Adopción de (NIIF Pymes ) por primera vez**

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF Pymes" que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuentas "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF Pymes ", que generaron un saldo acreedor, sólo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

**22. Costos y gastos por naturaleza**

Los costos y gastos operacionales agrupados de acuerdo a su naturaleza son los siguientes:

*TRANSPORTES Y COMERCIO GERMOR S.A.*

*Resumen de las Políticas de la Compañía y  
Notas a los estados financieros (Continuación)*

2018

Descripción	Costo		Total
	Costo de ventas	Gastos operativos	
Costos de ventas ( sueldos, depreciaciones, peajes y combustibles )	1.359.388,72		1.359.388,72
Combustibles y otros			-
Otros Sueldos Gastos		541,92	541,92
Arrendamientos		27.000,00	27.000,00
Amortizaciones Seguros		66.568,68	66.568,68
Provisión cuentas incobrables			-
Provisión Jubilación Patronal y Desahucio		6.556,00	6.556,00
Honorarios profesionales		47.968,52	47.968,52
Suministros, Materiales, repuestos			-
Iva cargado al Gasto		83.010,41	83.010,41
Gastos de Viaje		4.037,13	4.037,13
Mantenimiento, reparación		2.448,81	2.448,81
Servicios básicos		12.600,61	12.600,61
Comisiones bancarias e intereses		121.377,56	121.377,56
Impuestos, Contribuciones y Otros		6.744,12	6.744,12
Otros varios		49.641,79	49.641,79
	<b>1.359.388,72</b>	<b>428.495,55</b>	<b>1.787.884,27</b>

**23. Impuesto a la Renta**

La determinación de la participación de trabajadores e impuesto a la renta por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2018 según el formulario 101 presentado al servicio de rentas internas:

Descripción	2018	2017
<b>Determinación del Impuesto a la Renta:</b>		
Pérdida (Utilidad) Contable	40.242,05	(158.783,40)
Menos 15% Participación Trabajadores	(6.036,31)	-
Más Gastos No Deducibles	50.541,49	137.109,80
Menos Deducción Pago Trabaj. Con Discapacidad	-	-
Menos otras rentas exentas	-	(108.330,00)
BASE IMPONIBLE PARA CALCULO LR	<b>84.747,23</b>	<b>(129.983,60)</b>
Impuesto a la Renta	USD \$ <b>22.112,84 (*)</b>	<b>21.122,24</b>

( \* ) Como se explica en la Nota 2.18, el valor del Anticipo de Impuesto a la Renta por el año 2018 constituyó Impuesto la renta mínimo.

Al 31 de diciembre de 2018, la tarifa del Impuesto a la Renta para Sociedades será del 25%, y del 22% para micro y pequeñas compañías.

**TRANSPORTES Y COMERCIO GERMOR S.A.**

*Resumen de las Políticas de la Compañía y  
Notas a los estados financieros (Continuación)*

**24. Salario Digno**

Durante el ejercicio 2018, todo el personal de la compañía, ya registró un ingreso promedio, superior a los USD \$ 444,62, el que correspondió al salario digno, dando así cumplimiento a lo que dispone el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones. Y lo establecido en la Resolución MDT (Ministro del Trabajo), que dice el valor por salario digno que se debe pagar a cada trabajador, se generará automáticamente cuando se sube la información sobre el pago del 15% de utilidades.

**25. Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas.**

Un resumen de los saldos a relacionadas (No por Compañías sino por Accionistas de la Compañía), fue como sigue:

Descripción		2018
Operaciones de Activo	USD \$	-
Operaciones de Gasto (Facturación Servicios Prestados )		125.864,57
Operaciones de Gasto (Alquileres tanqueros )		72.500,00

**26. Eventos Posteriores**

Entre el 31 de diciembre de 2018 y la fecha de preparación de este informe ( marzo 2019) se han producido eventos que en opinión de la administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.

- La compañía por efectos de los resultados negativos consecutivos de los últimos períodos se encuentra inmersa en el Art. 198 de la Ley de Compañías que dice cuando las pérdidas acumuladas alcancen al 60% por ciento o más del capital suscrito y el total de las reservas, la compañía entraría necesariamente en liquidación, con el objetivo de solventar este tema ante la Superintendencia de Compañías y superar lo establecido en el Art. 198 de la Ley de Compañías, mediante Acta de Junta Universal Ordinaria de Accionistas celebrarán el doce de abril de 2019, y ahí aprobarán el aumento de capital para el ejercicio económico 2019 por un valor de USD \$ 899.351,12 de la cuenta Aportes Futuras Capitalizaciones.
- A la fecha de este informe hemos recibido la contestación de los abogados de la Compañía sobre los litigios, y asuntos legales que pudiesen ser contingencias y afectar la Situación Financiera de la Compañía, se dio a conocer que se encuentra pendiente de resolución o sentencia final a un proceso judicial al 31 de diciembre de 2018, con el Servicio de Rentas Internas relacionada con el impuesto a la renta del ejercicio fiscal 2015, la misma que luego de la demanda interpuesta por la compañía en contra de la resolución SRI No.

*TRANSPORTES Y COMERCIO GERMOR S.A.*

*Resumen de las Políticas de la Compañía y  
Notas a los estados financieros (Continuación)*

---

104012018RREC002142 y según el informe de los abogados de la Compañía se considera que existe una alta probabilidad de obtener un resultado favorable dentro de la presente causa por tal razón la caución de dicho proceso de USD \$ 272.829 dejaría de ser un posible contingente para la Compañía.

**REGLAMENTO A LA LEY ORGÁNICA Y DE INCENTIVOS A LA PRODUCCIÓN Y PREVENCIÓN DEL FRAUDE FISCAL.**

Con fecha 29 de diciembre de 2014, fue publicada en el Suplemento del Registro Oficial el Reglamento que menciona entre otros puntos lo siguiente:

- a) Residencia fiscal de personas naturales
- b) Beneficiario Efectivo (Dividendos).
- c) Impuesto a la Renta único para las actividades del sector Bananero.
- d) Impuestos Diferidos: para efectos tributarios, y en estricta aplicación de la técnica contable, se permite el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos, únicamente en determinados casos.
- e) Impuesto a la renta sobre la utilidad en la enajenación de derechos representativos de capital.

**REGLAMENTO A LA LEY ORGÁNICA PARA LA REACTIVACIÓN DE LA ECONOMÍA, FORTALECIMIENTO DE LA DOLARIZACIÓN Y MODERNIZACIÓN DE LA GESTIÓN FINANCIERA (agosto 24, 2018 – Suplemento Registro Oficial No. 312) Y LEY ORGÁNICA PARA EL FOMENTO PRODUCTIVO, ATRACCIÓN DE INVERSIONES, GENERACIÓN DE EMPLEO Y ESTABILIDAD – EQUILIBRIO FISCAL (agosto 21, 2018 - Suplemento Registro Oficial No. 309)**

**Con las fechas mencionadas anteriormente, fue publicado en el Suplemento del Registro Oficial el Reglamento que menciona varios puntos:**

- Exoneración de 3 años en el Impuesto a la Renta, nuevas microempresas, desde el primer año que generen ingresos operacionales. E incorporen al menos el 25% del valor agregado nacional en sus procesos productivos (equipos, maquinaria, materia prima, insumos, mano de obra).
- Las provisiones efectuadas para cubrir los pagos por desahucio y pensiones jubilares patronales que sean constituidas a partir de la vigencia de la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera, no son deducibles; sin embargo, se reconocerá un impuesto diferido por este concepto, el cual podrá ser utilizado en el momento en que el contribuyente se desprenda efectivamente de recursos para cancelar la obligación por la cual se efectuó la

*TRANSPORTES Y COMERCIO GERMOR S.A.*

*Resumen de las Políticas de la Compañía y  
Notas a los estados financieros (Continuación)*

---

provisión y hasta por el monto efectivamente pagado, conforme lo dispuesto en la Ley de Régimen Tributario Interno.

- La tarifa del Impuesto a la Renta para Sociedades será del 25%, o 22%, según clasificación por compañías.
  
- Reinversión de utilidades: Reducción de 10 puntos porcentuales, las sociedades exportadoras habituales, productoras de bienes incluidas las del sector manufacturero, que posean 50% o más de componentes nacionales y turismo receptivo que reinviertan sus utilidades en el país, con las excepciones descritas en dicha ley.

Anticipo de impuesto a la renta 2018, las personas naturales y las sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y las sociedades, podrán solicitar devolución del anticipo de impuesto a la renta siempre que: Se haya visto afectada su situación económica del sujeto pasivo (cuando el anticipo es mayor al impuesto causado, pero siempre de el anticipo supere el impuesto causado, en la parte que exceda el tipo impositivo efectivo, y mantenido o incrementado el empleo.