



Consultora Gabela Cía. Ltda.
Auditoría Externa

GERMOR S.A.

BALANCE GENERAL

Por el período terminado al 31 de diciembre del 2012

(Expresado en dólares americanos)

<u>Activos</u>	<u>Notas</u>	<u>2012</u>
Activo Corriente:		
Efectivo y equivalentes de caja	3	141.096
Exigible	4	355.477
Inventarios		626
Total Activo Corriente		497.199
Propiedades, planta y equipo neto	5	1.777.813
Otros Activos	6	38.372
Total Activos		2.313.385
<u>Pasivos y Patrimonio de los Accionistas</u>		
Pasivos Corriente		
Cuentas por Pagar	7	594.275
Impuestos Fiscales	8	19.796
Pasivo no Corriente		
Provisiones		15.000
Total Pasivos		629.071
<u>Patrimonio de los accionistas:</u>		
Capital social	9	10.000
Aportes para futuras capitalizaciones		859.386
Reserva legal	10	18.399
Reserva revaluación activos fijos		84.000
Utilidad Ejercicios Anteriores		604.924
Utilidad del Ejercicio		107.605
Total Patrimonio de los Accionistas		1.684.314
Total Pasivos y Patrimonio		2.313.385

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

Dirección: Av. de los Andes, N° 1-151 e Isla Floreana 5to Piso Of. 503/504

Teléfonos: 022450451 / 022438200

Celular: 0980634986 Movistar

0991912714 Claro

E-mails: info@congabela.com / aalvarez@congabela.com

www.congabela.com



Consultora Gabela Cía. Ltda.
Auditoría Externa

GERMOR S.A.		
BALANCE DE RESULTADOS		
Por el período terminado al 31 de diciembre del 2012		
(Expresado en dólares americanos)		
	Notas	2012
Ventas	11	3.068.102
Costo de las ventas	12	2.206.092
Utilidad bruta en ventas		862.010
Gastos de Operación	13	720.391
Utilidad en operación		141.619
Otros Ingresos	14	52.899
Gastos financieros	15	86.913
Utilidad antes de Impuestos		107.605
15% Participación Utilidades		16.141
Utilidad antes de impuesto a la renta		91.465
Impuesto a la renta, estimado	16	21.037
Utilidad del Ejercicio		70.428
Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.		

Dirección: Av. de los Andes, N° 1-151 e Isla Floreana 5to Piso Of. 503/504

Teléfonos: 022450451 / 022438200

Celular: 0980634986 Movistar

991912714 Claro

E-mail: info@congabela.com / aalvarez@congabela.com

www.congabela.com

GERMOR S.A.

Estados de Flujos de Efectivo

(Expresado en dólares americanos)

Año Terminado a
31 de diciembre de
2012

FLUJO NETO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS

Utilidad o (Pérdida) Neta del Período	US \$	107,605.00
---------------------------------------	-------	------------

Ajustes para conciliar la (Pérdida) Utilidad neta con el flujo
de efectivo(usado) proveniente en actividades de operación

Depreciaciones	★	452,908.35
Provisión cuentas incobrables		2.00
Provisiones		52,178.00

Efectivo Proveniente de Actividades Operativas antes de Cambios en el capital de trabajo		612,693.35
---	--	-------------------

CAMBIOS NETOS EN ACTIVOS Y PASIVOS DE OPERACIÓN

(Disminución) Aumento Cuentas por Cobrar	(27,070.14)
(Disminución) Aumento Inventarios	11,019.24
Aumento Gastos Pagados por Anticipado	(32,084.96)
(Disminución) Aumento Proveedores	218,374.34
Aumento (Disminución) Instituciones Públicas	(38,472.30)
(Disminución) Otros Pasivos	(32,808.56)

Efectivo Neto provisto en actividades de Operación	98,957.62
---	------------------

FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:

Adiciones a Propiedad, Planta y Equipo	(181,276.00)
Utilidad en Venta de Activos Fijos	7,974.50
Valuaciones de Activos NIIFs	(359,871.02)
Inversiones	(22,738.45)

Efectivo Neto (usado) en Actividades de Inversión	(555,910.97)
---	---------------------

FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Accionistas	(140,326.97)
-------------	--------------

Efectivo neto (usado) en Actividades de Financiamiento	(140,326.97)
---	---------------------

(Disminución) Aumento Neto del Efectivo	15,413.03
Efectivo al principio del Año	169,110.89

SALDO DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	US \$	184,523.92
---	--------------	-------------------



Consultora Gabela Cía. Ltda.
Auditores Externos

GERMOR S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Por el período terminado al 31 de diciembre del 2012

(Expresado en dólares americanos)

	Capital Social	Aportes futura capitalización	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Reserva reval. Activos fijos	Utilidad del Ejercicio	Resultados Acumulado	Total Patrimonio
Saldos al 01 de enero del 2012	10.000	100.000	18.399	-	-	120.248	141.942	390.588
Capital Social	-	-	-	-	-	-	-	-
Aportes futura capitalización	-	759.386	-	-	-	-	-	759.386
Reserva Legal	-	-	-	-	-	-	-	-
Reserva Facultativa	-	-	-	-	-	-	-	-
Reserva reval. Activos fijos	-	-	-	-	84.000	-	-	84.000
Resultados Acumulado	-	-	-	-	-	-	462.982	462.982
Utilidad del Ejercicio	-	-	-	-	-	(12.643)	-	(12.643)
Total Patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre del 2012	10.000	859.386	18.399	-	84.000	107.605	604.924	1.654.314

Dirección: Av. de los Andes, N° 1-151 e Isla Floreana 5to Piso Of. 503/504

Teléfonos: 022450451 / 022438200

Celulares: 0980634986 Movistar

0991912714 Claro

E-mails: info@congabela.com / alvarez@congabela.com

www.congabela.com



Consultora Gabela Cía. Ltda.
Audidores Externos

GERMOR S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el período terminado al 31 de diciembre del 2012

(Expresado en dólares americanos)

(1) IDENTIFICACIÓN DE LA COMPAÑÍA

Descripción del Negocio y Operación

GERMOR S.A. es una Sociedad Anónima constituida en la República del Ecuador en agosto 28 de 2004, su actividad principal es el servicio de transporte de carga.

Entorno Económico

Con el propósito de mejorar la situación económica del país, en enero del 2000 el gobierno ecuatoriano decreta la dolarización de la economía del país; desde la vigencia de este nuevo esquema monetario y hasta el 31 de diciembre del 2004, existen ciertos indicadores económicos que están afectando la recuperación económica del país, entre los más importantes están: la tasa de interés activa que se mantiene alta, el déficit que por segundo año consecutivo se presenta en la balanza comercial, y el gobierno central no ha tomado las medidas complementarias para fortalecer el esquema de la dolarización; en lo referente a la tasa de inflación esta se ha reducido en tres años, en el año 2000 fue del 94%, en el año 2002 fue del 10% y en el año 2003 fue del 7%, los Estados Financieros tienen que ser leídos tomando en cuenta estas circunstancias.

Dirección: Av. de los Shyris, N°1-151 e Isla Floreana 5to Piso Of. 503/504

Teléfonos: 022450451 / 022438200

Celulares: 0980634986 Movistar

0991912714 Claro

E-mail: info@congabela.com / aalvarez@congabela.com

www.congabela.com



(2) **PRINCIPIOS Y/O CRITERIOS CONTABLES IMPORTANTES**

A continuación se resumen los más importantes principios y/o prácticas contables seguidas por la empresa, en la preparación de sus estados financieros en base a acumulación, conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y los principios contables de aceptación general establecidas o autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Tal como lo requiere la norma internacional de información financiera 1: primera adopción (NIIF 1), estas políticas han sido diseñadas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2011.

Base de presentación

Los presentes estados financieros constituyen los primeros estados financieros anuales de la compañía preparada conforme a las NIIF, emitidas por el IASB, las cuales han sido adoptadas en el Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas en las normas internacionales. Hasta el 31 de diciembre de 2010, los estados financieros de la compañía, fueron preparados de acuerdo con lo establecido en las NEC a sus valores y costos dolarizados.

La preparación de los estados financieros conforme a NIIF, requiere el uso de ciertas estimaciones contables, también exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la compañía.

Marco legal del proceso de adopción NIIF

Con resolución No. 06.Q.ICI.004 de 21 de agosto del 2006 la Superintendencia de Compañía adoptó las normas internacionales de información financiera NIIF y determinó que obligatoriamente las apliquen todas las compañías y entes sujetos a su control y vigilancia, a partir del ejercicio económico 2009, disposición que fue ratificada el 3 de julio de 2008 con resolución No. ADM 08199.



Consultora Gabela Cía. Ltda.
Auditoría Externos

Posteriormente la Superintendencia de Compañías dictó la resolución No.08.G.DSC.010 de 29 de noviembre de 2008, en la cual introdujo un cronograma de aplicación obligatoria de las normas internacionales de información financiera NIIF y también de acuerdo al art. 39 del reglamento a la ley de régimen tributario interno.

Moneda funcional

Los estados financieros son expresados en dólares americanos (USD), que es la moneda de curso en el Ecuador y representa la moneda funcional de la empresa. Las transacciones en una divisa distinta de la moneda funcional de una sociedad se consideran transacciones en "moneda extranjera" de acuerdo con lo establecido en la NIC 21 efectos de las variaciones en las tasas de cambio de la moneda extranjera y, se contabilizan en su moneda funcional al tipo de cambio vigente en la fecha de la operación.

Autorización de publicación los estados financieros

El máximo órgano de autorización de emisión de los estados financieros es el Gerente General, nombrado en su cargo por la junta general de accionistas de la empresa; siendo el representante legal, debe presentar informe de gestión y balance económico a la junta general, para que autorice la publicación y presentación a los organismos superiores de control.

Uniformidad en la presentación

Cuando se modifique la presentación o la clasificación de partidas de los estados financieros, la compañía reclasificará los importes, a menos que resulte impracticable hacerlo. Cuando los importes se reclasifiquen, la compañía revelará lo siguiente:

- a) La naturaleza de la reclasificación.
- b) El importe de cada partida o grupo de partidas que se han reclasificado.
- c) La razón de la reclasificación.

Dirección: Av. de los Αγrta. N°1-151 e Isla Floreana 5to Piso Of. 503/504

Teléfonos: 022450451 / 022438200

Celular: 0980634986 Movistar

0991912714 Claro

E-mail: info@congabela.com / aalvarez@congabela.com

www.congabela.com



Consultora Gabela Cía. Ltda.
Audidores Externos

Si la reclasificación de los importes es impracticable, la compañía revelará por qué no ha sido practicable la reclasificación.

Materialidad (importancia relativa) y agrupación de datos

La compañía presentará las partidas de los elementos que conforman los estados financieros de acuerdo a la importancia relativa de los mismos utilizando el método de presentación por liquidez, el estado situación general y, el estado de resultados integral en función de la naturaleza de los costos y gastos; considerando que este permite demostrar la imagen fiel del giro del negocio.

Presentación de conjunto completo de estados financieros

La compañía presentará hasta el día 15 de marzo del año siguiente, el conjunto completo de estados financieros que incluirá lo siguiente:

Un estado de situación financiera a la fecha sobre la que se informa.

1. con el reconocimiento de los grupos generales como:

ACTIVO
PASIVO
PATRIMONIO

a. Forma de Preparación del Estado de Situación General

Es la información necesaria, teniendo en consideración los principios, políticas contables y criterios de valoración de aplicación obligatoria, para presentación de los estados financieros de GERMOR S.A.

El nuevo plan de cuentas considera la nueva adaptación contable a las Normas NIIF, a continuación vamos a tratar de explicar cuál debe ser el contenido de los distintos epígrafes del estado de situación general y las cuentas del estado de resultados integrales, reportado por la empresa.

Dirección: Av. de los Ahijados, N° 1-151 e. Isla Floreana 5to Piso Of. 503/504

Teléfonos: 022450451 / 022438200

Celulares: 0980634986 Movistar

0991912714 Claro

E-mails: info@congabela.com / aalvarez@congabela.com

www.congabela.com



Consultora Gabela Cía. Ltda.
Audidores Externos

La composición de los rubros, cuentas y/o partidas específicas se incluyen en las notas a los estados financieros.

b) Un Estado de Resultado Integral

Para el periodo sobre el que se informa que muestre todas las partidas de ingresos y gastos reconocidas durante el periodo incluyendo las partidas reconocidas al determinar el resultado.

a. Con el reconocimiento de los grupos generales, como:

- INGRESOS
- COSTOS
- GASTOS

c) El estado de cambios en el patrimonio del periodo sobre el que se informa, sobre movimientos de las cuentas de los propietarios.

d) El estado de flujos de efectivo del periodo sobre el que se informa bajo el método directo, de acuerdo a lo sugerido por las NIIF.

(2.2) POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS ESPECÍFICAS

Propiedad y Equipo

Como política contable, el reconocimiento inicial es al costo de adquisición y posteriormente se medirán al:

1. El Costo menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro de valor;

Dirección: Av. de los Aguirre, N° 1-151 e Isla Floreana Eto Piso Of. 503/504

Teléfonos: 022450451 / 022438200

Celulares: 0980634986 Movistar

0991912714 Claro

E-mails: info@congabela.com / aalvarez@congabela.com

www.congabela.com



Consultora Gabela Cía. Ltda.
Audidores Externos

2. Valor revaluado menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro de valor.

Asimismo, se considerará la estimación de los eventuales costos de desmantelamiento y restauración o rehabilitación medioambiental derivados de los activos, cuando tengan dicha consecuencia al final de su vida útil.

La Propiedad y Equipo se reconocen inicialmente a sus costos históricos de adquisición, actualizados y dolarizados mediante las disposiciones de la NEC 17 hasta marzo/2000. La depreciación es calculada sobre valores dolarizados siguiendo el método de línea recta, en función de la vida útil estimada de los respectivos activos, que oscila entre 3,3 y 20 años, de acuerdo al siguiente detalle:

Edificios	5%
Equipo de oficina	10%
Equipos computación	33%
Vehículos	20%
Muebles y enseres	10%
Maquinaria y Equipo	10%

Como parte del examen efectuado, los auditores independientes revisaron en términos generales la aplicación de los procedimientos de depreciación, en sus aspectos significativos.

Mantenimiento 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.

Dirección: Av. de los Andes, N° 1-151 e Isla Floreana Sto. Pío Cx. 503/504

Teléfonos: 022450451 / 022438200

Celulares: 0980634986 Mostrar

0991912714 Claro

E-mails: info@congabela.com / aalvarez@congabela.com

www.congabela.com



Inventarios

Los inventarios de los vehículos y sus respuestos, están valorados al costo de adquisición. El costo de producción y ventas se ha determinado sobre la base del método del inventario permanente.

Participación del Personal

De acuerdo con las disposiciones legales vigentes, la compañía debe repartir a su personal una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio.

Gastos Anticipados

Los seguros pagados por anticipado que amparan los bienes de la empresa contra posibles siniestros, son aplicados a resultados, en función de las fechas de su Devengamiento y mientras no termine el plazo se prevé un beneficio futuro.

Impuesto sobre la Renta

De existir utilidades, la compañía está sujeta al pago del impuesto sobre la renta, después de la deducción de la participación a los empleados, en el 25% (2010); 24% (2011) y 23% (2012).

Fondo de Reserva

De conformidad con disposiciones legales vigentes la compañía está efectuando aportaciones al IESS, institución que ha asumido la responsabilidad de pagar al personal los beneficios que establece el código de trabajo por concepto de fondos de reserva y pensiones de jubilación. Hasta julio/2009, se efectuó los depósitos en el IESS, luego de dicha fecha cambió, el sistema de pago anual a uno de pago mensual al trabajador o al IESS, según corresponda.

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar



Consultora Gabela Cía. Ltda.
Auditores Externos

Las cuentas comerciales a cobrar se reconocen inicialmente por su valor justo y posteriormente por su costo amortizado. Se establece una provisión para pérdidas por deterioro de cuentas comerciales a cobrar cuando exista evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz a de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo a con los términos originales de las cuentas a cobrar. Cuando una cuenta a cobrar es castigada, se regulariza contra la cuenta de provisión para cuentas por cobrar.

Reconocimiento de Ingresos

La medición de los ingresos ordinarios incluye el valor justo de las contraprestaciones recibidas o a recibir por la venta o prestación de servicios en el curso ordinario de las actividades de la Compañía.

La compañía reconoce los ingresos cuando el producto ha sido entregado para el traslado de la exportación.

Compensación de Saldos y Transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

Dirección: Av. de los Ahijados, N° 1-151 e. Isla Floreana Sto. Pío Cj. 503/504

Teléfonos: 022450451 / 022438200

Celulares: 0980634986 Moisés

0991912714 Claro

E-mails: info@congabela.com / aabarez@congabela.com

www.congabela.com



Consultora Gabela Cía. Ltda.
Audidores Externos

(3) TRANSICIÓN A LAS NIIF

Bases de la transacción a las NIIF

Los presentes estados financieros de GERMOR S.A., corresponden al ejercicio económico terminado al 31 de diciembre de 2012, siendo preparados de acuerdo a NIIF, GERMOR S.A., ha aplicado NIIF 1 al preparar sus estados financieros.

La fecha de transición es el 1 de enero de 2010, GERMOR S.A., solo ha preparado su estado de situación financiera de apertura bajo NIIF a dicha fecha, siendo la fecha de adopción de NIIF el 1 de enero de 2011.

GERMOR S.A., no ha modificado ninguna estimación utilizada para el cálculo de saldos previamente reportados bajo PCGA anteriores ni a la fecha de transición (1 de enero del 2010) ni para el primer período comparativo (31 de diciembre del 2010).

Conciliación de Patrimonio

Las conciliaciones del patrimonio muestran la cuantificación del impacto de la transición a NIIF en la compañía.

Exenciones a la Aplicación Retroactiva

GERMOR S.A., ha elegido medir ciertos ítems de propiedad, planta y equipo a su costo atribuido considerado como valor razonable al 31 de diciembre de 2011.

Dirección: Av. de los Ahijados, N°1-151 e. Isla Floreana Sto. Pío Of. 503/504

Teléfonos: 022450451 / 022438200

Celular: 0980634986 Moctar

0991912714 Clara

E-mail: info@congabela.com / anibarez@congabela.com

www.congabela.com



Consultora Gabela Cía. Ltda.
Audidores Externos

(3) CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA

USD. 141.096

El siguiente es un resumen de caja y equivalentes de caja al 31 de diciembre del 2012:

Detalle	2012
Caja General	2.542
Caja Chica Ibarra	1.981
Banco Austro	(43.428)
Inversiones Banco Austro	180.000
TOTAL	141.096

(4) EXIGIBLE

USD. 355.477

Al 31 de diciembre de 2012, exigible que mantiene la compañía es el siguiente:

Detalle	2012
Cuentas Por Cobrar	242.398
Empleados	3.616
Pagos Anticipados	51.654
Impuestos Fiscales	34.024
Anticipo Varios	23.786
TOTAL	355.477

Dirección: Av. de los Agrios, N°1-151 e Isla Floreana Sto Pío Of. 503/504

Teléfonos: 022450451 / 022438200

Celulares: 0980624986 Moisés

0991912714 Claro

E-mail: info@congabela.com / aulvarez@congabela.com

www.congabela.com



Consultora Gabela Cía. Ltda.
Auditores Externos

(5) PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

USD. 1.77.813

Al 31 de diciembre de 2012, el rubro de propiedad, planta y equipo se detalla de la siguiente manera:

DEPRECIABLES						
Detalle	Valor NEC 31/12/2011	Avaluó	Adiciones / Bajas	Valor NIIF	Depreciación	Valor Neto
Instalaciones	2.143	84.000	(2.143)	84.000	4.941	79.059
Muebles y Enseres	8.257	-	19.046	27.303	4.863	22.440
Equipos de Computación	6.112	6.367	1.200	7.312	6.294	1.018
Vehículos	1.641.965	1.361.990	(1.641.965)	1.361.990	139.726	1.222.265
Plataformas	86.308	59.190	(86.308)	59.190	10.677	48.514
Tanques	228.654	246.001	(228.654)	246.001	31.878	214.123
Subtotal	1.973.438	1.757.548	(1.938.824)	1.785.796	198.378	1.587.418
NO DEPRECIABLES						
Detalle	Valor NEC 31/12/2011	Avaluó	Adiciones / Bajas	Valor NIIF	Depreciación	Valor Neto
Terrenos	133.435	-	56.961	190.396	-	190.396
Subtotal	133.435	-	56.961	190.396	-	190.396
TOTAL						1.777.813

Dirección: Av. de los Argent. N° 1-151 e Isla Floreana Sto. Pío C.F. 503/504

Teléfonos: 022450451 / 022438200

Celular: 0980624986 Movistar

0991912714 Claro

E-mails: info@congabela.com / antravez@congabela.com

www.congabela.com



Consultora Gabela Cía. Ltda.
Audidores Externos

(6) OTROS ACTIVOS

USD. 38.372

Un resumen de los Otros Activos que mantiene la Compañía al 31 de diciembre del 2012 es como sigue:

Detalle	2012
Activo Diferido	38.372
TOTAL	38.372

(7) CUENTAS POR PAGAR

USD. 594.275

Un resumen de las cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2012 es como sigue:

Detalle	2012
Proveedores Comerciales	486.777
Remuneraciones por Pagar	25.437
Beneficios Sociales	19.075
IESS por Pagar	8.012
Otras Cuentas por Pagar	54.975
TOTAL	594.275

Dirección: Av. de los Andes, N° 1-151 e. Isla Floreana Sto. Pío Of. 503/504

Teléfonos: 022450451 / 022438200

Celular: 0980634986 Móviles

0991912714 Claro

E-mail: info@congabela.com / aalvarez@congabela.com

www.congabela.com



Consultora Gabela Cía. Ltda.
Auditoría Externa

(8) IMPUESTOS FISCALES

USD. 19.796

Los Impuestos Fiscales al 31 de diciembre del 2012 se desglosa de la siguiente manera:

Detalle	2012
Impuestos al Valor Agregado	12.653
Retenciones en la Fuente	7.143
TOTAL	19.796

(9) CAPITAL SOCIAL

USD. 10.000

El capital social de GERMOR S.A., al 31 de diciembre del 2012 fue de USD 10.000 dividido en 10.000 acciones ordinarias y nominativas de un dólar de US\$ 1,00 cada una.

(10) RESERVA LEGAL

USD. 18.399

De conformidad con la Ley de Compañías las compañías transferirán el 10% de la utilidad neta como reserva legal. Dicha reserva deberá provisionarse hasta que ésta alcance por lo menos el 50% del capital social pagado, esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pudiendo ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas, para el ejercicio económico del año 2012 el valor provisionado fue de USD. \$ 18.399

Dirección: Av. de los Ahijados, N° 1-151 e. Isla Floreana 5to Piso Of. 503/504

Teléfonos: 022450451 / 022438200

Celulares: 0980634986 Moisés

0991912714 Claro

E-mails: info@congabela.com / aalvarez@congabela.com

www.congabela.com



Consultora Gabela Cía. Ltda.
Audidores Externos

(11) VENTAS

USD. 3.068.102

Un resumen de las ventas efectuadas al 31 de diciembre del 2012, como se detalla a continuación:

Detalle	2012
Ingresos por Fletes	3.068.102
TOTAL	3.068.102

(12) COSTO DE VENTAS

USD. 2.206.092

Un resumen de los costos de venta efectuados al 31 de diciembre del 2012, es como se detalla a continuación:

Detalle	2012
Costos de Personal	531.592
Mantenimiento	889.849
Viajes	148.841
Soat y Matriculas	15.728
Depreciacion Activos Fijos	452.083
Transporte Interno	60.000
Alquiler de Tanqueros	108.000
TOTAL	2.206.092

Dirección: Av. de los Angeles, N° 1-151 e Isla Flamingo 5to Piso Of. 503/504

Teléfonos: 022450451 / 022438200

Celulares: 0980634986 Moisés

23991912714 Claro

E-mails: info@congabela.com / aabarez@congabela.com

www.congabela.com



Consultora Gabela Cía. Ltda.
Auditores Externos

(13) GASTOS DE OPERACIÓN

USD. 720.391

Un resumen de los gastos de operación efectuados al 31 de diciembre del 2012, es como se detalla a continuación:

Detalle	2012
Gastos de Personal	121.301
Mantenimiento	13.379
Servicios Basicos	10.875
Gastos de Viajes Locales	98.240
Depreciaciones	826
Arriendos	26.003
Publicidad	735
Gastos Legales y Judiciales	916
Gastos de Viaje del Exterior	233
Impuestos y Tasas	9.465
Contribuciones	17.146
Gasto I.V.A.	184.302
Correos y Encomiendas	845
Otros Gastos de Viaje no Deducibles	25.081
Servicios Varios	18.257
Servicio de Logística	190.577
Gastos No Deducibles	2.211
TOTAL	720.391

Dirección: Av. de los Ahijados, N° 1-151 e. Isla Floreana Sto. Pío Of. 503/504

Teléfonos: 022450451 / 022438200

Celulares: 0980634986 Mostrar

0991912714 Claro

E-mails: info@congabela.com / aalvarez@congabela.com

www.congabela.com



Consultora Gabela Cía. Ltda.
Audidores Externos

(14) OTROS INGRESOS

USD. 52.899

Un resumen de los otros ingresos recibidos al 31 de diciembre del 2012, es como se detalla a continuación:

Detalle	2012
Intereses Ganados Ctas. Ctes.	5.353
Otros Ingresos	47.546
TOTAL	52.899

(15) GASTOS FINANCIEROS

USD. 86.913

Un resumen de los gastos financieros al 31 de diciembre del 2012, es como se detalla a continuación:

Detalle	2012
Intereses Bancarios	84
Intereses de Particulares	86.345
Comisiones Bancarias	484
TOTAL	86.913

Dirección: Av. de los Ahijeros, N° 1-151 e Isla Floreana 5to Piso Of. 503/504

Teléfonos: 022450451 / 022438200

Celulares: 0980634986 Movistar

0991912714 Claro

E-mail: info@congabela.com / aalvarez@congabela.com

www.congabela.com



Consultora Gabela Cía. Ltda.
Auditoría Externos

(16) IMPUESTO A LA RENTA

La tasa corporativa de impuesto a la renta ecuatoriana es el 23%. Dicha tasa se reduce al 13% si las utilidades se reinvierten en el Banco a través de aumentos en el capital accionario. Los dividendos que se distribuyen con cargo a utilidades gravadas a la tasa del 23% no están sujetos a impuestos adicionales. El valor calculado para el ejercicio económico 2012 por concepto de impuesto a la renta fue de USD. \$ 16.141.

Las declaraciones de impuesto a la renta presentadas por la Compañía por el año 2012 está abierta a revisión por parte de las autoridades tributarias.

(17) EVENTOS SUBSECUENTES

a) Mediante resolución N° 06.Q.ICI-004 de la Superintendencia de Compañías del 4 de septiembre del 2006, se dispone que las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, para el registro, preparación y presentación de estados financieros, desde el 1° de enero del 2009; sin embargo, con la resolución N° 08.G.DSC, del 20 de noviembre/2008, se resuelve establecer el cronograma de aplicación obligatoria de las NIIF, determinándose como periodo de transición el ejercicio económico del año 2009 hasta 2011, dependiendo del nivel o condiciones determinadas, donde se ubiquen las empresas sujetas a la vigilancia de la Superintendencia de Compañías, además de otras especificaciones pertinentes.

b) Mediante la publicación del suplemento del registro oficial N° 94, de fecha 23 de diciembre de 2009, se publicó la Ley Reformativa a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y a la Ley Reformativa para la Equidad Tributaria, dichas reformas entrarán en vigencia para el ejercicio económico 2010, además dentro de dicho cuerpo legal, también se incluyó la resolución SC.DS.G.09.006, donde se dicta el instructivo complementario para la implementación de los principios contables

Dirección: Av. de los Shyris, N° 1-151 e Isla Floreana Eto. Piso Of. 503/504

Teléfonos: 022450451 / 022438200

Celular: 0980634986 Movistar

0991912714 Claro

E-mails: info@congabela.com / aalvarez@congabela.com

www.congabela.com



Consultora Gabela Cía. Ltda.
Auditoría Externa

establecidos en las normas internacionales de información financiera, NIIF, para los estados controlados por la Superintendencia de Compañías.

c) Entre el 31 de diciembre de 2011 y la fecha de preparación del presente informe (27 de junio de 2013), no se han producido eventos o situaciones que en opinión de la Administración de la compañía pudieran tener efectos significativos sobre los estados financieros.

d) Mediante publicación en el suplemento del registro oficial 351, de 29 de diciembre de 2010, se publicó el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el cual entra en vigencia para el año 2011; donde se establecen algunos cambios de tipo productivo, económico, aduanero y tributario, que afectarán el desenvolvimiento de las personas naturales y jurídicas que realicen actividades industriales, comerciales y mercantiles.

Dirección: Av. de los Ahijados, N° 1-151 e Isla Floreana Sto. Pío Of. 503/504

Teléfonos: 022450451 / 022438200

Celulares: 0980634986 Movistar

0991912714 Claro

E-mails: info@congabela.com / aalvarez@congabela.com

www.congabela.com