

TRAIMCOBSA TRANSPORTES IMPORTACIONES S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

INDICE

- Informe de los auditores independientes, dirigido a los accionistas
- Estado de situación financiera
- Estado de resultados
- Estado de cambios en el patrimonio
- Estado de flujos de efectivo
- Notas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

US\$	-	Dólar estadounidense
NEC	-	Norma Ecuatoriana de Contabilidad
Compañía	-	TRAIMCOBSA TRANSPORTES IMPORTACIONES S.A.
NIIF para PYMES	-	Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas
PCGA	-	Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de **TRAIMCOBSA TRANSPORTES IMPORTACIONES S.A.:**

Informe sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **TRAIMCOBSA TRANSPORTES IMPORTACIONES S.A.** que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2012, y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el años terminado en esa fecha, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la gerencia sobre los estados financieros

La Gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para PYMES. Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error; mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y, la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento, las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no contienen distorsiones importantes.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentados en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.

Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Base de opinión calificada

1. Según se observa en la Nota 6 a los estados financieros adjuntos, al 31 de diciembre de 2012, las cuentas por cobrar, en el largo plazo, incluían saldos con partes relacionadas por aproximadamente US\$214 mil. La Compañía no dispone de un análisis orientado a determinar su probable fecha de liquidación futura. Por tal motivo, no nos fue posible determinar si se requieren ajustes para valorar a estas cuentas por cobrar a su costo amortizado, tal como lo requiere la sección 11 de la NIIF para las Pymes.
2. Según se observa en la Nota 6 a los estados financieros adjuntos, como parte del saldo de la cuenta de anticipos a proveedores se incluyen aproximadamente US\$55 mil que se otorgaron a un profesional independiente, como anticipo para trabajos de remediación ambiental, requeridos para solucionar las consecuencias de un accidente de mayo de 2006 que generó derrame de combustible. Con comunicación, de 2 agosto de 2013, el profesional a cargo informó que los trámites realizados en el Ministerio del Medio Ambiente aún no concluyen, y que estima que la resolución correspondiente estaría disponible con posterioridad, comprometiéndose a facturar los valores que ya recibió, para la liquidación de cuentas durante el año 2013. Considerando que los trabajos de este profesional iniciaron en años anteriores y que, según se desprende del texto de su comunicación ya no le quedarían mayores trabajos a realizar, no nos fue posible obtener datos que permitan analizar a qué período contable deberían aplicarse los honorarios de este profesional, y si para la solución definitiva de ese derrame la Compañía deba o no incurrir en compromisos adicionales, su monto y efecto en los estados financieros adjuntos.

Opinión calificada

En nuestra opinión, excepto por los efectos, si los hubiere, de los asuntos mencionados en la sección de bases de la opinión calificada, los estados financieros mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **TRAIMCOBSA TRANSPORTES IMPORTACIONES S.A.**, al 31 de diciembre del 2012, y los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio de sus accionistas y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pymes.

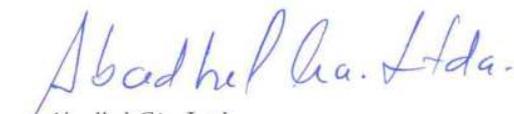
Asuntos de énfasis

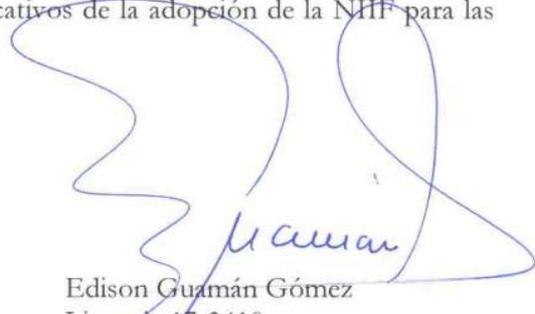
Sin calificar nuestra opinión, informamos que:

1. Al 31 de diciembre de 2012 los pasivos corrientes exceden a los activos corrientes en aproximadamente US\$312, déficit de capital de trabajo que podría aumentar a aproximadamente US\$535 si se considera los pasivos a largo plazo con los accionistas, que se consideran pagaderos a la vista para no ajustarlos a su costo amortizado. Adicionalmente, y según se observa en la nota 6 a los estados financieros adjuntos los clientes no relacionados no cumplen con los plazos de pago. La tendencia de capital de trabajo negativo de los últimos años, no se ha logrado superar.

Los estados financieros adjuntos fueron preparados sobre bases contables aplicadas a una empresa en marcha, las que prevén la realización de activos y cancelación de pasivos en el curso normal del negocio. La Gerencia considera que continuará recibiendo el apoyo de sus accionistas (básicamente sin que le requieran el pago de sus acreencias) hasta que la Compañía pueda alcanzar autonomía operativa y financiera necesaria, por lo que los estados financieros adjuntos no requerirían ajustes relacionados con la incertidumbre de negocio en marcha.

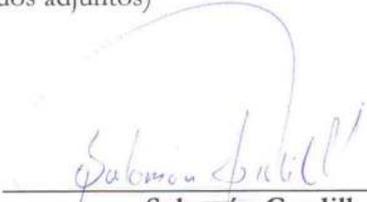
2. Tal como se explica con más detalle en la Nota 3, los estados financieros correspondientes al año terminado el 31 de diciembre 2012 son los primeros que la Compañía ha preparado aplicando la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES). Dichos estados financieros incluyen cifras correspondientes al año terminado el 31 de diciembre de 2011. Los ajustes por la conversión a la NIIF para las PYMES se aplicaron al 1 de enero del 2011 (fecha de transición). Las cifras por el año 2011, que se presentan únicamente con fines comparativos, no fueron auditadas, debido a que el monto de activos, de aquel año, no originaba la obligación legal de someterlos a una revisión de auditoría. Los efectos más significativos de la adopción de la NIIF para las PYMES se describen en la Nota 3.


Abadhel Cía. Ltda.
R.N.A.E. No 699
Agosto 2 de 2013

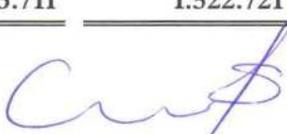

Edison Guzmán Gómez
Licencia 17-3410

TRAIMCOBSA TRANSPORTES IMPORTACIONES S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresados en U.S. dólares)

	Referencia a Notas	..31 de Diciembre de..	
<u>Activos</u>		<u>2012</u>	<u>2011</u>
		(En U.S. dólares)	
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	45.774	61.656
Cuentas por cobrar	6	391.309	238.336
Inventarios	7	10.783	11.751
Crédito tributario	8	26.065	28.634
Otros activos corrientes		6.753	-
Total del activo corriente		480.684	340.377
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Activos Fijos	9	651.686	696.370
Cuentas por cobrar	6	261.341	485.974
		1.393.711	1.522.721
 Pasivos y Patrimonio			
PASIVOS CORRIENTES			
Acreeedores comerciales	10	573.830	623.211
Pasivos por impuestos corrientes	8	855	1.675
Provisiones	12	13.224	30.475
Obligaciones bancarias	11	113.403	195.522
Otros pasivos corrientes	13	31.591	735
Accionistas	15	59.665	50.000
Total del pasivo corriente		792.569	901.618
PASIVOS NO CORRIENTES			
Accionistas	15	222.867	179.444
Obligaciones por beneficios definidos	14	17.779	16.427
Obligaciones bancarias	11	54.121	167.556
Pasivos Por Impuestos Diferidos	8	57.048	48.477
PATRIMONIO			
(según estados adjuntos)	18	249.327	209.199
		1.393.711	1.522.721



Salomón Gordillo
Representante Legal

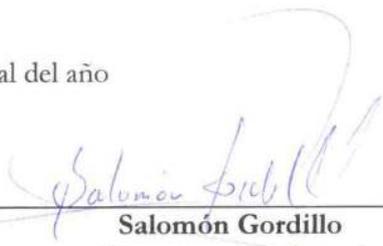


Carmen Sangoluisa
Contadora General

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros.

TRAIMCOBSA TRANSPORTES IMPORTACIONES S.A.
ESTADO DE RESULTADOS Y OTRO RESULTADO INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresados en U.S. dólares)

	..31 de Diciembre de..	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(En U.S. dólares)	
<i>INGRESOS</i>		
Servicios de transportación	1.485.112	1.556.995
Otros ingresos	60.970	80.531
Total ingresos	1.546.082	1.637.526
<i>GASTOS</i>		
Sueldos y salarios	(156.931)	(149.605)
Aporte a la seguridad social	(30.184)	(28.666)
Beneficios sociales	(22.884)	(39.141)
Otros gastos del personal	(13.678)	-
Gastos de movilización	(85.927)	-
Servicios de terceros	(529.518)	(744.738)
Repuestos y mantenimiento de vehículos y maquinaria	(455.948)	(361.609)
Servicios básicos	(13.400)	(7.123)
Suministros de oficina	(7.543)	(3.565)
Impuestos y contribuciones	(10.615)	(14.068)
Depreciaciones	-	(9.698)
Seguros y reaseguros	-	(52.045)
Gastos financieros	(40.937)	(51.269)
Baja de activos	-	(223.633)
Otros gastos	(101.936)	(122.631)
Total gastos	(1.469.503)	(1.807.791)
Utilidad antes de participación en utilidades e impuesto a la renta	76.579	(170.265)
Participación de los trabajadores en las utilidades	(11.487)	(1.993)
<i>IMPUESTO A LA RENTA</i>		
Corriente	(16.363)	(17.984)
Diferido	(8.571)	(2.460)
Resultado integral del año	40.129	(192.701)



Salomón Gordillo
Representante Legal



Carmen Sangoluisa
Contadora General

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros.

TRAIMCOBSA TRANSPORTES IMPORTACIONES S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
 (Expresados en U.S. dólares)

	Resultados Acumulados				
	Capital Social	Reserva Legal	Efecto de aplicación por primera vez de las NIIF	Resultados Acumulados	Total
Saldos al 1 de enero del 2011	185.355	12.824	44.670	159.051	401.900
Apropiación de reserva legal		4.786		(4.786)	-
Resultado integral del año	-		(186.012)	(6.689)	(192.701)
Saldos al 31 de diciembre del 2011	185.355	17.610	(141.343)	147.576	209.199
Resultado integral del año				40.129	40.129
Saldos al 31 de diciembre del 2012	185.355	17.610	(141.343)	187.705	249.327

Salomón Gordillo
 Salomón Gordillo
 Representante Legal

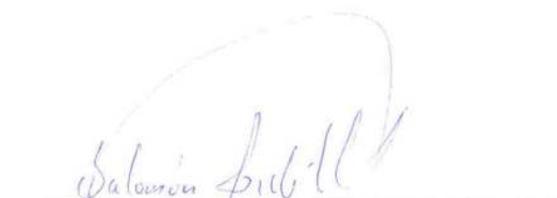
Carmen Sangoluisa
 Carmen Sangoluisa
 Contadora General

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros.

TRAIMCOBSA TRANSPORTES IMPORTACIONES S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (CONTINUACIÓN)
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresados en U.S. dólares)

Conciliación del resultado del año con el flujo provisto de las operaciones

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(En U.S. dólares)	
Flujo de efectivo de las actividades de operación:		
Utilidad (pérdida) neta del año	40.129	(192.702)
<i>Más cargos que no representan movimiento de efectivo</i>		
Depreciación de activos fijos	37.821	6.697
Estimación incobrables	-	1.770
Otros	-	(21.682)
Ajuste patrimonio	-	-
	<u>77.951</u>	<u>(205.916)</u>
<i>Cambios en activos y pasivos</i>		
Cuentas por cobrar	(152.973)	117.386
Activo por impuestos corrientes	-	(12.796)
Inventarios	968	4.925
Crédito tributario	2.569	14.392
Otros activos corrientes	(6.753)	-
Cuentas por cobrar	224.633	-
Acreedores comerciales	(49.381)	385.716
Pasivos por impuestos corrientes	(820)	(24.304)
Provisiones	(17.251)	(1.866)
Otros pasivos corrientes	30.856	-
Obligaciones por beneficios definidos	1.352	5.932
Pasivos Por Impuestos Diferidos	8.571	2.460
Efectivo proveniente por las actividades de operación	<u>119.722</u>	<u>285.930</u>

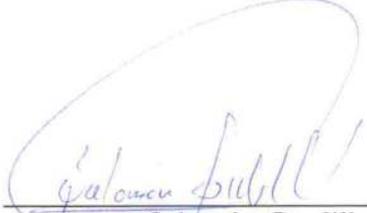

Salomón Gordillo
Representante Legal


Carmen Sangoluisa
Contadora General

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros.

TRAIMCOBSA TRANSPORTES IMPORTACIONES S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresados en U.S. dólares)

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(En U.S. dólares)	
Flujo de efectivo de las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes y compañías relacionadas	1.556.772	1.702.830
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(1.359.633)	(1.236.054)
Impuesto a la renta	(24.964)	-
Participación para trabajadores	(11.487)	(1.993)
Ajustes patrimonio	-	-
Otros ingresos (gastos), neto	(40.966)	(178.853)
Efectivo (usado)/ proveniente de las actividades de operación	119.722	285.930
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:		
Disminución/(Incremento) de activos fijos	6.863	(289.773)
Producto de la venta de activos fijos	-	110.000
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	6.863	(179.773)
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Disminución de obligaciones bancarios	(195.554)	(7.674)
Disminución de sobregiros bancarios	-	(36.830)
Aumento de obligaciones con accionistas	53.088	-
Efectivo provisto por (utilizado en) las actividades de financiamiento	(142.466)	(44.504)
Aumento (disminución) neta de efectivo	(15.881)	61.653
Efectivo al inicio del año	61.656	3
Efectivo al final del año	45.774	61.656



Salomón Gordillo
Representante Legal

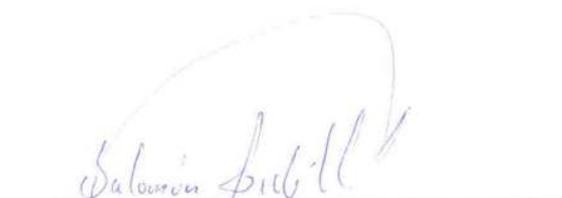


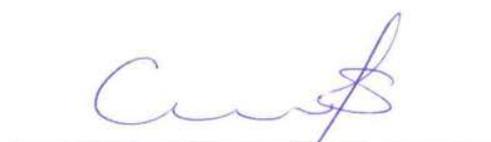
Carmen Sangoluisa
Contadora General

TRAIMCOBSA TRANSPORTES IMPORTACIONES S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (CONTINUACIÓN)
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresados en U.S. dólares)

Conciliación del resultado del año con el flujo provisto de las operaciones

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(En U.S. dólares)	
Flujo de efectivo de las actividades de operación:		
Utilidad (pérdida) neta del año	40.129	(192.702)
<i>Más cargos que no representan movimiento de efectivo</i>		
Depreciación de activos fijos	37.821	6.697
Estimación incobrables	-	1.770
Otros	-	(21.682)
Ajuste patrimonio	-	-
	<u>77.951</u>	<u>(205.916)</u>
<i>Cambios en activos y pasivos</i>		
Cuentas por cobrar	(152.973)	117.386
Activo por impuestos corrientes	-	(12.796)
Inventarios	968	4.925
Crédito tributario	2.569	14.392
Otros activos corrientes	(6.753)	-
Cuentas por cobrar	224.633	-
Acreedores comerciales	(49.381)	385.716
Pasivos por impuestos corrientes	(820)	(24.304)
Provisiones	(17.251)	(1.866)
Otros pasivos corrientes	30.856	
Obligaciones por beneficios definidos	1.352	5.932
Pasivos Por Impuestos Diferidos	8.571	2.460
Efectivo proveniente por las actividades de operación	<u>119.722</u>	<u>285.930</u>


Salomón Gordillo
Representante Legal


Carmen Sangoluisa
Contadora General

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros.