

TRAIMCOBSA TRANSPORTES IMPORTACIONES S.A.
POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresado en U. S. dólares)

NOTA 1 - CONSTITUCIÓN Y OPERACIONES

1.1 Constitución

TRAIMCOBSA TRANSPORTES IMPORTACIONES S.A. fue constituida en Quito e inscrita en el Registro Mercantil en julio de 1997. La duración de la Compañía será de 25 años contados desde esa fecha de inscripción.

Su domicilio principal está registrado en la ciudad de Quito, en Calle Rio Congo E1-49 y Av. Maldonado, oficina 1. Opera en el territorio ecuatoriano bajo la modalidad de CARGA y tipo de transporte CARGA PESADA.

Considerando las disposiciones de la Ley Orgánica de Transporte Terrestre, Tránsito y Seguridad Vial (Disposición Transitoria Séptima) el 5 de octubre de 2009, obtuvo la prórroga de su permiso de operación, hasta que se implementen los respectivos contratos de operación, a favor de la compañía bajo la modalidad de transporte de CARGA y tipo de transporte CARGA PESADA. Esta prórroga, beneficia a la Compañía y a 14 vehículos de transporte pesado que son de su propiedad y otros de propiedad de sus accionistas.

El aumento o disminución de socios, el cambio o aumento de unidades, al variación del servicio, i más actividades de tránsito y transporte, solo podrá realizar la Compañía, mediante resolución de la Comisión Nacional de Transporte Terrestre, Tránsito y Seguridad Vial.

1.2 Operaciones

La principal actividad de la Compañía es la prestación del servicio de transporte terrestre de carga de combustible y gas.

Mantiene 20 empleados, bajo relación de dependencia. Seis trabajan para el área administrativa, cinco trabajan en el taller mecánico y 9 operan los vehículos y maquinaria de transporte de combustible.

NOTA 2 - BASES DE PRESENTACIÓN Y PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros de la **TRAIMCOBSA TRANSPORTES IMPORTACIONES S.A.** han sido preparados de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las Pymes) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (ISAB). Están presentados en dólares americanos, que es la moneda funcional de la Compañía.

Los estados financieros de acuerdo a NIIF para las Pymes por el año terminado el 31 de diciembre del 2011, han sido preparados exclusivamente para ser utilizados por la Administración de la

TRAIMCOBSA TRANSPORTES IMPORTACIONES S.A.
POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresado en U. S. dólares)

Compañía como año comparativo en el proceso de conversión a NIIF para las Pymes, para el año terminado el 31 de diciembre del 2012.

Los estados financieros de **TRAIMCOBSA TRANSPORTES IMPORTACIONES S.A.** al 31 de diciembre del 2011, fueron emitidos por la Compañía con fecha 30 de marzo del 2012 y preparados de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad, los cuales fueron considerados como marco de información financiera anterior, tal como se define en la Sección 35 Transición a la NIIF para Pymes. Las NEC difieren en ciertos aspectos de la NIIF para las Pymes.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF para Pymes requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido definidas en función de las NIIF para Pymes vigentes, al 31 de diciembre del 2012, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan, salvo que se indique lo contrario.

2.2 Bases de presentación

Los estados financieros de **TRAIMCOBSA TRANSPORTES IMPORTACIONES S.A.** comprenden el estado de situación financiera, los estados de resultados y otro resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado el 31 de diciembre del 2012. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las Pymes), han sido aprobados por la Gerencia General quién considera que serán aprobados, sin observaciones, por la Junta General de Accionistas.

2.3 Conversión de la moneda extranjera

i. Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en las cuentas anuales de la Compañía se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera ("moneda funcional"). Los estados financieros se presentan en (US\$) Dólares de los Estados Unidos de América.

ii. Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones o de las valoraciones, en el caso de partidas que se han vuelto a valorar. Las pérdidas y ganancias en moneda extranjera que resultan de la liquidación de estas transacciones y de la conversión a los tipos de cambio de cierre de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se reconocen en la cuenta de resultados.

2.4 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas en el país y en el exterior, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios.

2.5 Cuentas por cobrar

Los cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo y se reconocen inicialmente a su valor razonable.

La mayoría de las ventas se realizan en condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar comerciales no tienen intereses. Cuando el crédito se extiende más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar comerciales se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El ingreso por intereses (incluyendo los intereses implícitos) si existieren, se reconocen como ingresos por intereses y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El período de crédito promedio sobre la venta de productos es de 30 días.

Al final de cada período sobre el que se informa, los importes en libros de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si se identifica dicha evidencia, se reconocerá de inmediato una pérdida por deterioro del valor en los resultados.

2.6 Inventarios

Los inventarios se expresan al importe menor entre el costo y el precio de venta menos los costos de terminación y venta. El costo se calcula aplicando el método promedio ponderado.

Corresponden a repuestos y accesorios que se mantienen en stock.

2.7 Activos fijos

i) Medición en el momento del reconocimiento

Las partidas de activos fijos se miden inicialmente al costo.

El costo de activos fijos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo, en el caso de ser necesario.

ii) Medición posterior al reconocimiento

Después del reconocimiento inicial, los activos fijos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de su valor.

TRAIMCOBSA TRANSPORTES IMPORTACIONES S.A.
POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresado en U. S. dólares)

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

iii) Método de depreciación y tasas de depreciación

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

A continuación se presentan las principales partidas de activos fijos y las tasas de depreciación anuales usadas en el cálculo de la depreciación:

	<u>Vida útil (en años)</u>
Muebles de Oficina	10
Maquinaria, tanques y equipos	15
Equipos de computación	3
Vehículos	20

iv) Retiro o venta de activos fijos

Un componente de activos fijos o cualquier parte significativa del mismo, reconocida inicialmente, se da de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta. Cualquier ganancia o pérdida resultante al momento de dar de baja el activo (calculada como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo) se incluye en el estado de resultados cuando se da de baja el activo.

2.8 Deterioro del valor de los activos tangibles e intangibles

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan los activos fijos para determinar si existen indicios de que tales activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

De forma similar, en cada fecha sobre la que se informa, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios comparando el importe en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas similares) con su precio de venta menos los costos de terminación y venta. Si una partida del inventario (o grupo de partidas similares) se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al precio de venta menos los costos de terminación y venta, y se reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una pérdida por deterioro del valor se revierte posteriormente, el importe en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable (precio de venta menos costos de terminación y venta, en el caso de los inventarios), sin recuperar

TRAIMCOBSA TRANSPORTES IMPORTACIONES S.A.
POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresado en U. S. dólares)

el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

2.9 Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales, que no tienen intereses, que no se cotizan en un mercado activo y se reconocen inicialmente a su valor razonable. Los importes de las cuentas comerciales, denominados en moneda extranjera se convierten a dólares de EUA usando la tasa de cambio vigente en la fecha sobre la que se informa. Las ganancias o pérdidas por cambio de moneda extranjera se incluyen en otros gastos o en otros ingresos.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) si existen, se reconocen como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El período de crédito promedio de proveedores del exterior para la compra de productos es de 60 días periodo que ocasiona que el efecto de traer a costo amortizado sea considera no significativo.

2.10 Impuesto a la renta

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

i. Impuesto corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

ii. Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos de los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos

TRAIMCOBSA TRANSPORTES IMPORTACIONES S.A.
POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresado en U. S. dólares)

por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación este prácticamente terminado al final del periodo sobre el que se informa.

iii. Otros impuestos corrientes

Los valores por impuestos al valor agregado por pagar, así como retenciones de impuestos a cuenta de terceros, entre otros, se reconocen dentro de los pasivos por impuestos corrientes.

2.11 Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente cierto que se recibirá el reembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad. El gasto correspondiente a cualquier provisión se presenta en el estado de resultados neto de todo reembolso relacionado.

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa actual de mercado antes de impuestos que refleja, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo. Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

2.12 Beneficios a empleados

iv. Beneficios definidos: Jubilación patronal y desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio) a cargo de la Compañía, es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con base en un estudio actuarial practicado por un profesional independiente.

Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen en su totalidad en el resultado integral en el periodo en el que ocurren. Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en la medida en que los beneficios ya han sido otorgados.

v. Participación a trabajadores

El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer por concepto de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

2.13 Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos de actividades ordinarias se reconocen en la medida que sea probable que los beneficios económicos fluyan a la Compañía y que puedan medirse de manera fiable, independientemente del momento en el que el pago sea realizado.

El ingreso por la prestación de los servicios se reconoce al cumplir con la transportación, entregando al cliente la evidencia de que el destinatario recibió el combustible, se mide al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos y sin incluir impuestos asociados con la venta.

Los criterios específicos de reconocimiento enumerados a continuación también deberán cumplirse para que los ingresos sean reconocidos:

i. Intereses ganados

Los ingresos por intereses son registrados sobre una base de tiempo, con referencia al capital pendiente y a la tasa de interés efectiva aplicable, la cual es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero con el valor neto en libros del activo financiero sobre el reconocimiento inicial.

Los ingresos por intereses se incluyen en la línea de “ingresos financieros” en el estado de resultados integrales.

TRAIMCOBSA TRANSPORTES IMPORTACIONES S.A.
POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresado en U. S. dólares)

2.14 Costos y Gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

2.15 Costos por préstamos

Todos los costos por préstamos se reconocen en resultados del periodo en que se incurre en ellos.

2.16 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 sección de la NIIF para las Pymes 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.

2.17 Instrumentos financieros: reconocimiento inicial y medición posterior

Activos financieros

Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se observe la presencia de una compra o venta de un activo financiero bajo un contrato cuyas condiciones requieren la entrega del activo durante un período que generalmente está regulado por el mercado correspondiente, y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías, a valor razonable con cambios en resultados, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento y préstamos y cuentas por cobrar. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

A la fecha de los estados financieros, la Compañía mantiene básicamente cuentas por cobrar.

i. Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes. Los préstamos y cuentas por cobrar incluyen las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar. Ver Nota 6.

ii. Deterioro de activos financieros al costo amortizado

Los activos financieros que se miden al costo amortizado, son probados por deterioro al final de cada período. Un activo financiero se considera deteriorado si, y solo si, existe evidencia objetiva del deterioro como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y ese evento o eventos causantes de la pérdida tienen un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero.

El importe de la pérdida por deterioro del valor, para un préstamo medido al costo amortizado, es la diferencia entre el importe en libros y los flujos de efectivo estimados futuros, reflejando el efecto del colateral y las garantías, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Cuando se considera que una cuenta comercial por cobrar es de dudoso cobro, se elimina con cargo a la cuenta de provisión. La recuperación posterior de los valores previamente eliminados se convierte en créditos contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

iii. Baja de un activo financiero

La Compañía dará de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconocerá su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar. Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continuará reconociendo el activo financiero y también reconocerá un préstamo colateral por los ingresos recibidos.

TRAIMCOBSA TRANSPORTES IMPORTACIONES S.A.
POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresado en U. S. dólares)

Pasivos financieros

Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

i. Pasivos financieros

Los instrumentos financieros se clasifican como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados o como pasivos financieros medidos al costo amortizado.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

A la fecha de los estados financieros, la Compañía mantiene únicamente pasivos financieros medidos al costo amortizado.

ii. Pasivos financieros medidos al costo amortizado

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se hayan incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

iii. Baja de un pasivo financiero

La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía.

2.18 Distribución de dividendos

La distribución de dividendos a los accionistas de la TRAIMCOBSA TRANSPORTES IMPORTACIONES S.A. se reconoce como un pasivo en los estados financieros de la Compañía en el ejercicio en que se aprueba su ejecución.

2.19 Partidas excepcionales

Las partidas excepcionales se presentan por separado en los estados financieros cuando es necesario para proporcionar una comprensión adicional del rendimiento financiero de la Compañía.

TRAIMCOBSA TRANSPORTES IMPORTACIONES S.A.
POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresado en U. S. dólares)

NOTA 3 - TRANSICIÓN A LA NIIF PARA LAS PYMES

Estos estados financieros correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2012 son los primeros estados financieros que la Compañía ha preparado de acuerdo con la NIIF para las Pymes. Para los períodos anteriores y hasta el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2011, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).

Por lo tanto, la Compañía ha preparado estados financieros que cumplen con la NIIF para las Pymes junto con la información comparativa correspondiente al 31 de diciembre de 2011 y por el ejercicio finalizado en esa fecha, según se describe en la Nota 2 (Bases de presentación y principales políticas contables). Como parte de la preparación de estos estados financieros, el estado de situación financiera de apertura fue preparado al 1 de enero de 2011.

Esta nota explica los principales ajustes realizados por la Compañía para reexpresar el estado de situación financiera al 1 de enero de 2011.

Exenciones aplicadas

La Sección 35 permite a las entidades que adoptan la NIIF para PYMES por primera vez optar por determinadas exenciones al principio de aplicación retroactiva. La Compañía no requirió aplicar ninguna de estas exenciones.

Estimaciones

Las estimaciones realizadas al 31 de diciembre de 2011 son coherentes con las estimaciones realizadas para la misma fecha según las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (luego de los ajustes realizados para reflejar cualquier cambio en las políticas contables).

Las estimaciones realizadas por la Compañía para determinar estos importes según la NIIF para las Pymes reflejan las condiciones existentes al 1 de enero de 2011, la fecha de transición a la NIIF para las Pymes, y al 31 de diciembre de 2011.

Conciliación del Estado de Situación Financiera y el Patrimonio NEC vs. NIIF

La variación del patrimonio bajo Normas Ecuatorianas de Contabilidad a la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades, a la fecha de transición 01 de enero de 2011 y al 31 de diciembre de 2011, se muestra en el estado de evolución del patrimonio. El efecto total en utilidades retenidas se muestra a continuación:

TRAIMCOBSA TRANSPORTES IMPORTACIONES S.A.
POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresado en U. S. dólares)

	..31 de diciembre..	..1 de enero..
Referencia	<u>2011</u>	<u>2011</u>
a Notas	<u>2011</u>	<u>2011</u>
	(En U.S. dólares)	
Patrimonio de acuerdo a PCGA anteriores, informado previamente	364.933	357.230
<i>Ajustes por la conversión NIIF:</i>		
Costo atribuido terreno	a -	3.633
Registro de Ajuste por Depreciación Vehículos	b -	192.740
Registro de Ajuste por Depreciación Maquinaria	b 14.764	9.196
Activos que no cumplen con NIIF	c (231.810)	(122.993)
Registro de los beneficios definidos por jubilación patronal y desahucio	d (5.932)	8.111
Reconocimiento del costo amortizado cuentas por pagar Socia	e 25.034	-
Impuestos Diferidos	f (2.460)	(46.018)
<i>Efecto de adopción NIIF en resultados acumulados</i>	44.669	-
Patrimonio de acuerdo a NIIF	<u>209.199</u>	<u>401.900</u>

- (a) **Registro del Valor Razonable del Terreno como costo atribuido:** Una de las exenciones de la Sección 35 permite optar, en la fecha de transición a las NIIF para PYMES, por la medición de una partida de propiedades, planta y equipo puede optar por utilizar el valor razonable como costo atribuido en esa fecha. Traimcobsa S.A. optó por la medición del Terreno a su valor razonable y utilizar este valor razonable como el costo atribuido a la fecha de transición. El valor razonable del Terreno, fue tomado del valor catastral del año 2011 y que la Superintendencia de Compañías del Ecuador autorizó para que dicho valor sea tomado como valor razonable para las compañías que apliquen las NIIF para las Pymes, para el resto de ítems de propiedad, planta y equipo, la Compañía ha considerado el costo bajo Normas Ecuatorianas de Contabilidad anteriores, y se revisaron y determinaron nuevas vidas útiles remanentes y se asignaron valores residuales. “35.10 Una entidad podrá utilizar una o más de las siguientes exenciones al preparar sus primeros estados financieros conforme a esta NIIF: (c) **Valor razonable como costo atribuido.**

Una entidad que adopta por primera vez la NIIF puede optar por medir una partida de propiedades, planta y equipo, una propiedad de inversión o un activo intangible en la fecha de transición a esta NIIF por su valor razonable, y utilizar este valor razonable como el costo atribuido en esa fecha.”

- (b) **Vehículos, maquinaria y tanques (cambio de vida útil):** La depreciación de los activos se registraban con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideraban adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de la línea recta, con base en las tasas de depreciación prescritas por las autoridades tributarias, por lo tanto se procedió a revisar el tiempo de la vida útil productiva y su valor residual.

TRAIMCOBSA TRANSPORTES IMPORTACIONES S.A.
POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresado en U. S. dólares)

- (c) **Reconocimiento de activos:** De acuerdo a la Sección 35, una entidad reconocerá en su estado de situación financiera de apertura todos los activos y pasivos cuyo reconocimiento sea requerido por las NIIF. “Sección 2.17 Los beneficios económicos futuros de un activo son su potencial para contribuir directa o indirectamente, a los flujos de efectivo y de **equivalentes al efectivo** de la entidad. Esos flujos de efectivo pueden proceder de la utilización del activo o de su disposición.” Y “Sección 2.37 Una entidad reconocerá un activo en el estado de situación financiera cuando sea probable que del mismo se obtengan beneficios económicos futuros para la entidad y, además, el activo tenga un costo o valor que pueda ser medido con fiabilidad. Un activo no se reconocerá en el estado de situación financiera cuando no se considere probable que, del desembolso correspondiente, se vayan a obtener beneficios económicos en el futuro más allá del periodo actual sobre el que se informa. En lugar de ello, esta transacción dará lugar al reconocimiento de un gasto en el estado del resultado integral (o en el estado de resultados, si se presenta).” De acuerdo a este criterio de reconocimiento se determinó que existían activos que no cumplen con la condición para ser considerados Activo, ya que, no van a generar beneficios económicos futuros y se procedió a registrarlos en los resultados acumulados como gasto.
- (d) **Beneficios definidos- provisión por jubilación patronal y desahucio:** La Sección 28 establece los lineamientos para el registro de los beneficios definidos. La Administración debe mantener los cálculos actuariales con base en el método utilizado por el profesional independiente “Unidad de crédito proyectado”, adicionalmente se deberá verificar que la provisión constituida en base al estudio actuarial incluya todos los beneficios de los trabajadores y que detalle los incrementos determinados año a año por los siguientes conceptos: a) Costo del servicio; b) Intereses; y c) Pérdidas/ganancias actuariales
- Para el caso de la jubilación patronal y la indemnización por desahucio, este son beneficios definidos, por lo que se procedió a ajustarlo, de acuerdo con el estudio actuarial.
- (e) **Registro del Costo Amortizado en las cuentas por cobrar y pagar a Socia:** De acuerdo con lo establecido en la Sección 11 de la NIIF para las Pymes, los instrumentos de deuda se medirán al costo amortizado utilizando el método del interés efectivo, que para la implementación de las NIIF para las PYMES, las cuentas por pagar a la Socia Pilar Coba , se determinaron intereses implícitos con una tasa del 11,12%.
- (f) **Impuestos diferidos:** Representa el valor por activos y pasivos por impuestos diferidos producto de las diferencias temporarias determinadas entre las bases fiscales y las bases contables, en lo que se refiere a los gastos de constitución, vehículos e inversiones en asociadas.

Conciliación del Resultado Integral NEC vs. NIIF

VER PÁGUINA SIGUIENTE

TRAIMCOBSA TRANSPORTES IMPORTACIONES S.A.
POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresado en U. S. dólares)

	Referenci a a Notas	..31 de diciembre.. 2011 (En U.S. dólares)
Utilidad de acuerdo a PCGA anteriores, informado previamente		7.702
<i>Ajustes por la conversión NIIF:</i>		
Registro de Ajuste por Depreciación Maquinaria	b	14.764
Activos que no cumplen con NIIF	c	(231.810)
Registro de los beneficios definidos por jubilación patronal y desahucio	d	(5.932)
Reconocimiento del costo amortizado cuentas por pagar Socia	e	25.034
Impuestos Diferidos	f	(2.460)
Resultado integral del año		(192.701)

Conciliación del Estado de Flujos de Efectivo NEC vs. NIIF

	PCGA anteriores Previamente Informado (En U.S. dólares)	Ajustes por la conversión a NIIF	NIIF
Flujos de efectivo provenientes de actividades de operación	485.929	285.929	200.000
Flujos de efectivo utilizados en actividades de inversión	(379.773)	(179.773)	(200.000)
Flujos de efectivo utilizados en actividades de financiamiento	(44.504)	(44.504)	-
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO			
Incremento neto en efectivo y equivalentes de efectivo	61.652	61.652	-
Saldo al comienzo del año	3	3	-
Saldo al fin de año	61.655	61.655	-

NOTA 4 - ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES

En la aplicación de las políticas contables que describen en la Nota 2, la Administración debe hacer juicios, estimados y presunciones sobre los importes en libros de los activos y pasivos que aparentemente no provienen de otras fuentes. Las estimaciones y juicios asociados se basan en la

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros

TRAIMCOBSA TRANSPORTES IMPORTACIONES S.A.
POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresado en U. S. dólares)

experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la Administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

4.1. Deterioro de activos

A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso de las unidades generadoras de efectivo. El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir de las unidades generadoras de efectivo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente.

En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por deterioro por la diferencia, con cargo a resultados.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

4.2. Vida útil de activos fijos

Como se describe en la Nota 2, la Compañía revisa la vida útil estimada de los activos fijos al final de cada período anual. Durante el año 2012, la administración determinó que la vida útil de los activos fijos no debería ajustarse debido al mantenimiento y condiciones del negocio.

NOTA 5 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Un detalle de esta cuenta, es la siguiente:

TRAIMCOBSA TRANSPORTES IMPORTACIONES S.A.
POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresado en U. S. dólares)

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(En U.S. dólares)	
Fondo rotativo	241	16
Bancos	45.534	61.640
	<u>45.774</u>	<u>61.656</u>

NOTA 6 - CUENTAS POR COBRAR

Un detalle de esta cuenta, es la siguiente:

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(En U.S. dólares)	
Clientes	(1) 152.193	105.717
Derechos de cobro	(2) 47.346	10.584
Partes relacionadas	(3) 24.049	38.427
Incasa y Absorpelsa	(4) 81.606	38.996
Anticipos a proveedores	(5) 85.262	41.669
Empleados	2.326	4.417
Provisión para cuentas dudosas	(1.474)	(1.474)
Subtotal corto plazo	<u>391.309</u>	<u>238.336</u>
Partes relacionadas a largo plazo	(3) 213.769	251.077
Incasa y Absorpelsa	(4) 47.572	234.897
Subtotal largo plazo	<u>261.341</u>	<u>485.974</u>
Total	<u>652.649</u>	<u>724.311</u>

(1) La política de crédito es de 30 días; sin embargo, los saldos pendientes de cobro registran saldos vencidos según el siguiente detalle:

VER PÁGUINA SIGUIENTE

TRAIMCOBSA TRANSPORTES IMPORTACIONES S.A.
POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresado en U. S. dólares)

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Por vencer	77.000	83.877
Vencido a 30 días	6.717	8.699
Vencido a 60 días	5.608	3.098
Vencido a 90 días	12.852	4.074
Vencido a 120 días	4.389	2.414
Vencido a 180 días	1.903	1.261
Vencido a 360 días	17.716	2.294
Vencido a más de 361 días	26.008	-
Total	<u>152.193</u>	<u>105.717</u>

La Gerencia estima que, a pesar de los vencimientos los saldos son totalmente cobrables, incluso ha logrado obtener garantías quirografarias de los clientes con mayores saldos vencidos. Por lo anterior, considera que estos saldos no están deteriorados y no deben ser ajustados hasta su valor presente, considerando una tasa de interés efectiva de mercado.

- (2) Corresponde a la provisión de ingresos devengados no facturados al cierre del período.
- (3) Corresponde a valores facturados a partes relacionadas quienes solicitaron servicio de transporte de combustible a la compañía.
- (4) Saldos adeudados por estos clientes que, por su vencimiento fueron reestructurados para ser cancelados hasta octubre de 2014. La renegociación considera pagos mensuales iguales, una tasa de interés del 12% y se recibieron documentos en garantía.
- (5) Incluye un valor de US\$55,000, entregado, como anticipo a un profesional para trabajos de remediación ambiental, requeridos para solucionar las consecuencias de un accidente de mayo de 2006 que generó derrame de combustible.

La Compañía está gestionando esta remediación ante el Dirección Nacional de Control Ambiental y estima que los trabajos ya han concluido, esperando el informe final del profesional a cargo de la remediación.

Los movimientos de la provisión para incobrables, fueron como sigue:

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(En U.S. dólares)	
Saldo inicial	(1.474)	-
Estimación del año	-	(1.474)
Saldo final	<u>(1.474)</u>	<u>(1.474)</u>

TRAIMCOBSA TRANSPORTES IMPORTACIONES S.A.
POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresado en U. S. dólares)

NOTA 7 - INVENTARIO

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

	..31 de diciembre del..	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(En U.S. dólares)	
Inventario de repuestos	10.783	11.751
	<u>10.783</u>	<u>11.751</u>

Corresponde a repuestos de vehículos y tanque de combustible que la Compañía decidió tratarlos como inventarios y, cargarlos a los resultados en el año de su consumo como gastos de mantenimiento.

NOTA 8 - IMPUESTOS

Las cuentas de activo por crédito tributario y pasivo por impuestos, al cierre del año, tenían el siguiente detalle:

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(En U.S. dólares)	
<i>Activos por impuestos corrientes</i>		
Impuestos anticipados	26.065	28.634
	<u>26.065</u>	<u>28.634</u>
<i>Pasivos por impuestos corrientes</i>		
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	855	1.675
	<u>855</u>	<u>1.675</u>

Impuesto a la renta reconocido en los resultados

El gasto del impuesto a la renta incluye:

VER PÁGINA SIGUIENTE

TRAIMCOBSA TRANSPORTES IMPORTACIONES S.A.
POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresado en U. S. dólares)

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(En U.S. dólares)	
Gasto del impuesto corriente	(16.393)	(17.984)
Gasto por impuesto diferido relacionado con el origen y reverso de diferencias temporarias	(8.571)	(2.460)
Total gasto de impuestos	<u>(24.964)</u>	<u>(20.444)</u>

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(En U.S. dólares)	
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta y participación de trabajadores	76.579	13.288
Participación de trabajadores en utilidades	(11.487)	(1.993)
Gastos no deducibles	6.180	109
Utilidad gravable	<u>71.272</u>	<u>11.404</u>
Impuesto a la renta cargado a resultados	(16.393)	(17.984) (a)
Impuesto a la renta diferido	(8.571)	(2.460)
Total gasto por impuesto a la renta	<u>(24.964)</u>	<u>(20.444)</u>

- (a) De acuerdo al art. 79 del Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno, cuando el impuesto a la renta causado es menor que el anticipo calculado, este último se convierte en pago definitivo de impuesto a la renta; por consiguiente el anticipo declarado en el casillero 879 del formulario 101 de la declaración de impuesto a la renta año 2011 por un valor de US\$ 17.984, se convierte en pago definitivo de impuesto a la renta.

Saldo del Impuesto diferido:

Pasivos por Impuestos Diferidos

Corresponden a los montos de impuestos a la renta por pagar en períodos futuros respecto de diferencias temporarias tributables.

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 se han reconocido pasivos por impuestos diferidos por US\$ 57.048 y US\$ 48.477 respectivamente, y su detalle es el siguiente:

..31 de Diciembre del..

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros

TRAIMCOBSA TRANSPORTES IMPORTACIONES S.A.
POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresado en U. S. dólares)

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<u>Pasivo por Impuesto Diferido</u>	(En U.S. dólares)	
Relativos a Depreciaciones de Vehículos	53.646	45.366
Relativos a Depreciaciones de Maquinaria y tanques	2.485	2.115
Relativos a beneficios definidos- desahucio	917	996
Total Pasivo por Impuesto Diferido	57.048	48.477

Los movimientos de activos (pasivos) por impuestos diferidos, incluyen:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<u>Movimiento en pasivos por Impuestos Diferidos</u>	(En U.S. dólares)	
Pasivos por Impuesto diferido Inicial	48.477	46.018
Incremento en pasivos por impuesto diferido	8.650	3.247
Incremento en pasivos por Impuesto diferido	(79)	(788)
Total Pasivos por Impuestos Diferidos	57.048	48.477

..31 de Diciembre del..

	Saldos al comienzo del año	Reconocido en resultados	Saldos al al fin del año
	(En U.S. dólares)		
<i>Año 2012</i>			
<i>Diferencias temporarias</i>			
Activos fijos	47.481	8.649	56.130
Obligaciones por beneficios definidos	996	(78)	918
Total	48.477	8.571	57.048
<i>Año 2011</i>			
<i>Diferencias temporarias</i>			
Activos fijos	44.233	3.248	47.481
Obligaciones por beneficios definidos	1.784	(788)	996
Total	46.017	2.460	48.477

Aspectos Tributarios de la Ley Orgánica de Redistribución de los Ingresos para el Gasto Social

Mediante Suplemento del Registro Oficial No. 847 del día lunes 10 de diciembre se publicó la Ley Orgánica de Redistribución de los Ingresos para el Gasto Social, que pretende, a través de una

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros

TRAIMCOBSA TRANSPORTES IMPORTACIONES S.A.
POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresado en U. S. dólares)

reforma tributaria, costear una parte del Bono de Desarrollo Humano – BDH que será incrementado de USD 35.00 a USD 50.00 a partir del año 2013.

Las principales reformas tributarias que introduce la Ley son las detalladas a continuación:

a. Anticipo de Impuesto a la Renta:

Las instituciones financieras pagarán el 3% de los ingresos gravables del ejercicio fiscal anterior como anticipo de Impuesto a la Renta. Dicho anticipo podrá ser reducido mediante Decreto Ejecutivo hasta en un porcentaje de 1% en casos debidamente justificados.

b. Reinversión utilidades:

Se eliminó el beneficio de reducción de 10 puntos porcentuales a la tarifa del Impuesto a la Renta de sociedades, cuando las instituciones financieras reinviertan sus utilidades.

c. Impuesto al Valor Agregado (IVA) en Servicios Financieros:

Los servicios financieros serán gravados con el 12% de IVA .

d. Sigilo bancario:

Para fines de gestión, control, determinación y recaudación tributaria, se faculta al Servicio de Rentas Internas – SRI a solicitar información a las instituciones financieras de manera directa, sin trámite o intermediación alguna y en las condiciones y forma que la Administración Tributaria así lo requiera.

La información entregada tendrá el carácter de reservada.

e. Impuesto a la Salida de Divisas (ISD):

En el caso de que los contribuyentes no hayan alcanzado a utilizar como crédito tributario de Impuesto a la Renta, el ISD pagado por importaciones de materia prima, insumos y bienes de capital dentro de los 5 años siguientes al pago, la Administración Tributaria, previa solicitud dispondrá la devolución del impuesto mediante la emisión de una nota de crédito libremente negociable en cualquier tiempo y que podrá ser utilizada para pagar el Impuesto a la Renta dentro de los próximos 5 años.

f. Impuesto a los activos en el exterior:

Se incrementó la tarifa de este impuesto del 0.084% mensual al 0.25% que se aplica a los fondos disponibles en entidades extranjeras y de inversiones. Para el caso de inversiones en subsidiarias domiciliadas en paraísos fiscales la tarifa será del 0,35%.

De igual manera, esta tarifa podrá ser reducida mediante Decreto Ejecutivo hasta el 0,1%.

g. Fijación de salarios a administradores:

La Junta Bancaria será la entidad que fije el monto máximo de las remuneraciones de los administradores y representantes legales de las instituciones financieras privadas.

TRAIMCOBSA TRANSPORTES IMPORTACIONES S.A.
POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresado en U. S. dólares)

Al 31 de diciembre de 2012, estos pagos pendientes registran los siguientes vencimientos:

	<u>Relacionados</u>	<u>No Relacionados</u>	<u>Total</u>
Por vencer	39.581	43.571	83.152
Vencido a 30 días	37.033	27.006	64.039
Vencido a 60 días	31.703	14.084	45.787
Vencido a 90 días	30.882	7.540	38.423
Vencido a 120 días	22.998	4.545	27.543
Vencido a 180 días	44.454	17.236	61.690
Vencido a 360 días	74.084	7.333	81.418
Vencido a más de 361 días	154.114	49.984	204.098
Total	434.850	171.299	606.149

(1) Corresponde al ajuste del costo amortizado de la cuenta por pagar a la accionista Sra. Pilar Coba con una tasa del 11,12%

NOTA II - OBLIGACIONES BANCARIAS

Un detalle de esta cuenta es como sigue:

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(En U.S. dólares)	
Banco Pichincha.- Préstamo a una tasa de interés de 11.23% con vencimiento en febrero de 2013	5.204	34.323
Produbanco.- Préstamo a una tasa de interés de 9.76% con vencimiento en agosto de 2014	134.823	198.579
Banco Cofiec.- Préstamo a una tasa de interés de 11.13% con vencimiento en marzo de 2013	27.497	130.176
	167.524	363.078
Porción corriente	113.403	195.522
Porción largo plazo	54.121	167.556
	167.524	363.078

Estos préstamos están garantizados con bienes de propiedad de los accionistas.

TRAIMCOBSA TRANSPORTES IMPORTACIONES S.A.
POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresado en U. S. dólares)

NOTA 12 - PROVISIONES

Un resumen de las provisiones fue como sigue:

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(En U.S. dólares)	
Participación a trabajadores	11.487	1.993
Beneficios sociales	1.737	28.482
	<u>13.224</u>	<u>30.475</u>

Partición trabajadores

De acuerdo con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar de las utilidades anuales de la compañía en un 15%.

Los movimientos de la provisión participación a trabajadores, fueron como sigue:

	..31 de diciembre del..	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(En U.S. dólares)	
Saldo inicial	1.993	9.528
Provisión del año	11.487	1.993
Pagos	(1.993)	(9.528)
Saldo final	<u>11.487</u>	<u>1.993</u>

NOTA 13 - OTROS PASIVOS CORRIENTES

Un resumen de esta cuenta a continuación:

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(En U.S. dólares)	
Seguridad social	4.274	-
Sueldos por pagar	26.207	-
Otras cuentas por pagar	1.111	735
	<u>31.591</u>	<u>735</u>

TRAIMCOBSA TRANSPORTES IMPORTACIONES S.A.
POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresado en U. S. dólares)

NOTA 14 - OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Un detalle de esta cuenta es como sigue:

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(En U.S. dólares)	
Jubilación Patronal	13.644	10.754
Desahucio	4.135	5.673
	<u>17.779</u>	<u>16.427</u>

Un Movimiento de la provisión es como sigue:

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Saldo inicial	16.427	10.495
provisión del año	1.352	5.932
Saldo final	<u>17.779</u>	<u>16.427</u>

NOTA 15 - ACCIONISTAS

Un detalle de esta cuenta es como sigue:

	..31 de diciembre del..	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(En U.S. dólares)	
Proveedores		
Manuela Chamorro	202.085	174.053
Pilar Coba	50.056	30.391
Henrii Coba	30.391	25.000
	<u>282.532</u>	<u>229.444</u>
Porción corriente	59.665	50.000
Porción largo plazo	222.867	179.444
	(1) <u>282.532</u>	<u>229.444</u>

- (1)** Estos pasivos se originaron en los derechos de sucesión de los herederos del accionista fundador de la Compañía, quien en el año 2004, realizó un aumento de capital en especie, con el aporte de varios vehículos cuyo valor de aporte fue impugnado por los herederos. La Compañía aceptó esta impugnación y reconoció estas obligaciones, por la diferencia entre el

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros

TRAIMCOBSA TRANSPORTES IMPORTACIONES S.A.
POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresado en U. S. dólares)

valor asignado al aporte y el avalúo efectuado por un profesional independiente. Estos pasivos son pagaderos a la vista, sin considerar intereses; sin embargo, se clasifican en el largo plazo, por un acuerdo tácito de pago, según el flujo de caja que genere el negocio.

NOTA 16 - PRECIOS DE TRANSFERENCIA

De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo periodo fiscal por un importe acumulado superior a US\$ 6 millones, están obligados a presentar un estudio de Precios de Transferencia que determine si tales operaciones han sido efectuadas a valores de plena competencia. En caso de que estas operaciones superen los US\$ 3 millones, sin alcanzar los US\$6 millones, deberán presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas. Las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2012, no superaron el importe acumulado mencionado.

NOTA 17 - TRANSACCIONES Y SALDOS CON PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de la composición y movimientos realizados durante los años 2012 y 2011 con compañías relacionadas. Se incluye bajo la denominación de compañías relacionadas a las compañías con socios y/o accionistas comunes, socios y funcionarios:

Ver Nota 15.

La Administración considera que estas transacciones fueron generadas bajo los mismos términos y condiciones que las que se hubiesen realizado con terceros no relacionados.

Compensación del personal clave de la gerencia.- La compensación de los ejecutivos y otros miembros clave de la gerencia durante el año fue la siguiente:

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(En U.S. dólares)	
<i>Beneficios sociales a corto plazo</i>	14.725	18.312
<i>Beneficios sociales a largo plazo</i>	553	436
	<u>15.278</u>	<u>18.748</u>

TRAIMCOBSA TRANSPORTES IMPORTACIONES S.A.
POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresado en U. S. dólares)

NOTA 18 - CAPITAL

La Compañía cuenta con un capital social representado por 185.355 acciones, con un valor nominal de US \$1 dólar de los Estados Unidos de América cada una.
 El capital social está compuesto de la siguiente forma:

<u>Accionistas</u>	<u>País Origen</u>	<u>No. Acciones</u>	<u>%</u>
JAIME CANCHIG TOAPANTA	Ecuador	3	0,002%
VICENTE CAZA PILLAJO	Ecuador	3	0,002%
MARIA CHAMORRO TIPAN	Ecuador	25949	14,000%
MARIA DEL PILAR COBA CHAMORRO	Ecuador	81076	43,741%
HENRI COBA CHAMORRO	Ecuador	45014	24,285%
LUIS COBA CHAMORRO	Ecuador	5291	2,855%
MIRIAN COBA CHAMORRO	Ecuador	7943	4,285%
SILVIA COBA CHAMORRO	Ecuador	7943	4,285%
MANUEL COBA CHAMORRO	Ecuador	5	0,003%
ESTACION DE SERVICIO ALOAG CIA. LTDA.	Ecuador	3	0,002%
ADOLFO GORDILLO COBA	Ecuador	5561	3,000%
GABRIEL GORDILLO COBA	Ecuador	5561	3,000%
LUIS GORDILLO COBA	Ecuador	1000	0,540%
GALVER PERUGACHI BEDOYA	Ecuador	3	0,002%
		185.355	100,00%

NOTA 19 - RESERVAS

Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de su utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

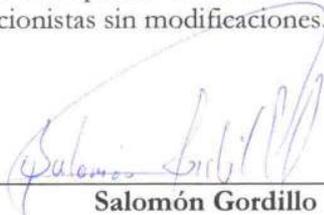
TRAIMCOBSA TRANSPORTES IMPORTACIONES S.A.
POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresado en U. S. dólares)

NOTA 20 - HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

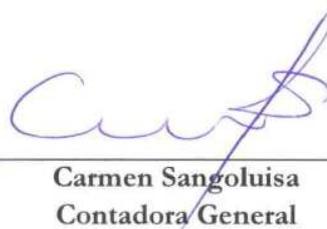
Excepto porque con fecha 10 de enero de 2013, dos accionistas aceptaron compensar sus cuentas por cobrar con sus cuentas por pagar por un aproximado de US\$ 172.789, con lo que el total de activos y pasivos bajó en ese mismo valor, entre el 31 de diciembre de 2012 y la fecha de emisión de los estados financieros (31 de julio de 2013) no se produjeron eventos, que en la opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

NOTA 21 - APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2012 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en julio del 2013 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por los Accionistas sin modificaciones.



Salomón Gordillo
Representante Legal



Carmen Sangoluisa
Contadora General