

92003

TREX CÍA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

AÑOS TERMINADOS EN DICIEMBRE 31, 2012 y
2011

CON INFORME DE LOS AUDITORES
INDEPENDIENTES



BDO



Tel: +593 2 254 4024
Fax: +593 2 223 2621
www.bdo.ec

Amazonas N21-252 y Carrión
Edificio Londres, Piso 5
Quito - Ecuador
Código Postal: 17-11-5058 CCI

Tel: +593 4 256 5394
Fax: +593 4 256 1433

9 de Octubre 100 y Malecón
Edificio La Previsora, Piso 25, Oficina 2505
Guayaquil - Ecuador
Código Postal: 09-01-3493

IAEA-13-0416

Quito, 29 de abril de 2013

Señor
WALTER BETANCOURT
Representante Legal
Trecx Cía. Ltda.
Ciudad

Señor Betancourt:

Adjunto a la presente, sírvase encontrar tres ejemplares de nuestro informe de auditoría de los estados financieros de **TRECX CÍA. LTDA.**, por los años terminados en Diciembre 31, 2012 y 2011. ✓

Atentamente,
BDO ECUADOR CÍA. LTDA.

Nancy Gavela
Socia

Adjunto: lo indicado

m.p.



TRECX CÍA. LTDA.

Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2012 y 31 de diciembre de 2011

CONTENIDO:

Estados de Situación Financiera Clasificado.
Estados de Resultados Integrales por Función.
Estados de Cambios en el Patrimonio Neto.
Estados de Flujos de Efectivo Método Directo.
Políticas y Notas a los Estados Financieros.



Tel: +593 2 254 4024
Fax: +593 2 223 2621
www.bdo.ec

Amazonas N21-252 y Carrión
Edificio Londres, Piso 5
Quito - Ecuador
Código Postal: 17-11-5058 CCI

Tel: +593 4 256 5394
Fax: +593 4 256 1433

9 de Octubre 100 y Malecón
Edificio La Previsora, Piso 25, Oficina 2505
Guayaquil - Ecuador
Código Postal: 09-01-3493

Informe de los Auditores Independientes

A los señores Socios y Junta Directiva de
TRECX CÍA. LTDA.
Quito, Ecuador

Dictamen sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados de situación financiera clasificados que se adjuntan de TRECX Cía. Ltda., al 31 de diciembre de 2012 y 2011 y los correspondientes estados de resultados integrales por función, cambios en el patrimonio neto y flujos de efectivo método directo por los años terminados en esas fechas, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas aclaratorias.

Responsabilidad de la administración sobre los estados financieros

2. La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o a error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros con base a nuestras auditorías. Condujimos nuestras auditorías de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAA. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como que planeemos y desempeñemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.
4. Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros de TRECX Cía. Ltda., para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de TRECX Cía. Ltda.. Una auditoría también incluye, evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros. Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestras opiniones de auditoría.

Opinión

5. En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera clasificada de TRECX Cía. Ltda. al 31 de diciembre de 2012 y 2011, los resultados integrales por función de sus operaciones, los cambios en el patrimonio neto y los flujos de efectivo método directo por los años terminados a esas fechas, de acuerdo Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

Énfasis

6. Este informe se emite únicamente para información de los socios y directores de TRECX Cía. Ltda. y de la Superintendencia de Compañías y no debe utilizarse para ningún otro propósito.
7. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2012, se emite por separado.

BDO FIDELSON

Abril 09, 2013
RNAE No. 193



Nancy Gavela - Socia



TRECX CÍA. LTDA.
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA CLASIFICADOS
(Expresados en dólares)

	Notas	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Activos:			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	1,775,180	859,587
Activos financieros			
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	6	4,270,332	5,155,808
Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados	7	20,644	791,609
Otras cuentas por cobrar relacionadas	8	31,000	22,686
(-) Provisión cuentas incobrables	9	(88,527)	(68,756)
Inventarios	10	20,413,186	15,481,907
Otras cuentas por cobrar	11	104,665	76,308
Servicios y otros pagos anticipados	12	941,698	1,763,058
Activos por impuestos corrientes	13	469,152	-
Total activos corrientes		27,937,330	24,082,207
Activos no corrientes			
Propiedades, planta y equipo	14	12,813,917	12,242,040
Activos por impuestos diferidos	26	194,268	142,674
Otros activos no corrientes	15	100,000	100,000
Total activos no corrientes		13,108,185	12,484,714
Total activos		41,045,515	36,566,921
Pasivos:			
Pasivos corrientes			
Cuentas y documentos por pagar	16	10,623,574	8,845,166
Obligaciones con instituciones financieras	17	3,548,226	883,805
Porción corriente de obligaciones emitidas	22	2,540,836	1,039,233
Otras obligaciones corrientes	18	1,400,475	1,151,749
Cuentas por pagar diversas / relacionadas	19	60,991	2,345,511
Anticipo clientes	20	615,128	283,012
Total pasivos corrientes		18,789,230	14,548,476
Suman y pasan...		18,789,230	14,548,476

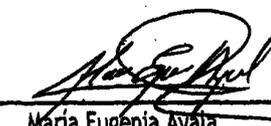
Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros.

TRECX CÍA LTDA.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADOS
(Expresados en dólares)

	Notas	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Suman y vienen...		18.789.230	14.548.476
Pasivos no corrientes			
Pasivos por contratos de arrendamiento financiero	21	213.536	304.809
Obligaciones con instituciones financieras	22	6.138.348	7.431.696
Cuentas por pagar diversas relacionadas	23	-	1.115.606
Provisiones por beneficios a empleados	24	1.002.409	785.740
Pasivo por impuestos diferido	26	249.325	333.961
Total pasivos no corrientes		7.603.618	9.971.812
Total pasivos		26.392.848	24.520.288
Patrimonio neto			
Capital			
Capital suscrito	27	4.296.000	4.296.000
Aporte de los socios futura capitalización	28	2.035.157	2.035.157
Reservas			
Reserva legal	29	458.487	307.281
Resultados acumulados	30		
Ganancias acumuladas		5.623.409	3.168.581
Resultados acumulados provenientes de la adopción		2.239.614	2.239.614
Total patrimonio		14.652.667	12.046.633
Total pasivos y patrimonio		41.045.515	36.566.921



 Walter Betancourt
 Representante Legal



 María Eugenia Ayata
 Contadora General

**Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros.**



TRECX CÍA. LTDA.
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES POR FUNCIÓN
(Expresados en dólares)

<u>Por los años terminados en,</u>	<u>Notas</u>	<u>Diciembre</u> <u>31, 2012</u>	<u>Diciembre</u> <u>31, 2011</u>
Ingresos de actividades ordinarias	31	69,542,244	60,506,200
Intereses	31	<u>1,128,475</u>	<u>1,195,034</u>
Total ingresos de actividades ordinarias		70,670,719	61,701,234
Costo de ventas	32	<u>49,592,258</u>	<u>44,332,377</u>
Ganancia bruta		<u>21,078,461</u>	<u>17,368,857</u>
Gastos:			
Gasto de ventas	33	13,749,470	11,938,218
Gasto administrativos	34	1,741,130	1,621,457
Gastos financieros	35	1,693,774	1,213,020
		<u>17,184,374</u>	<u>14,772,695</u>
Ganancia del ejercicio antes de participación a trabajadores e impuesto a las ganancias		<u>3,894,087</u>	<u>2,596,162</u>
Participación a trabajadores	18	<u>669,390</u>	<u>506,109</u>
Ganancia del ejercicio antes de impuestos		<u>3,224,697</u>	<u>2,090,053</u>
Impuesto a las ganancias			
Impuesto a la renta corriente	25 y 26	754,893	560,451
Efecto impuestos diferidos	26	<u>(136,230)</u>	<u>(129,162)</u>
		<u>618,663</u>	<u>431,289</u>
Ganancia neta del ejercicio de operaciones continuas		<u>2,606,034</u>	<u>1,658,764</u>
Otros resultado integral:			
Componentes del otro resultado integral		<u> </u>	<u> </u>
Resultado integral total del año		<u>2,606,034</u>	<u>1,658,764</u>



Walter Betancourt
Gerente General



Maria Eugenia Ayala
Contadora General

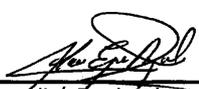
Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros.

TRECX CÍA. LTDA.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
 (Expresados en dólares)

Concepto	Notas	Capital suscrito	Capital suscrito no pagado acciones en tesorería	Reserva legal	Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	Resultados acumulados	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2010		4,296,000	2,035,157	198,643	2,090,381	1,095,260	9,715,441
Transferencia resultados acumulados					(523,195)	523,195	-
Ajuste (Nota 37)					672,428		672,428
Apropiación de utilidades				108,638		(108,638)	
Resultado integral total del año						1,658,764	1,658,764
Saldos al 31 de diciembre de 2011		4,296,000	2,035,157	307,281	2,239,614	3,168,581	12,046,633
Apropiación de utilidades				151,206		(151,206)	
Resultado integral total del año						2,606,034	2,606,034
Saldos al 31 de diciembre de 2012		4,296,000	2,035,157	458,487	2,239,614	5,623,409	14,652,667



 Walter Betancourt
 Gerente General



 María Eugenia Ayala
 Contadora General

Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros.



TRECX CÍA. LTDA.
ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO - MÉTODO DIRECTO
(Expresados en dólares)

Por los años terminados en,	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Flujos de efectivo por las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	72,659,276	59,180,177
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(70,545,080)	(56,910,644)
Participación a trabajadores	(506,109)	(496,227)
Impuesto a la renta	(1,342,610)	(378,451)
Intereses pagados	(952,236)	-
Otros ingresos	238,849	-
Otros egresos, netos	(741,538)	(1,295,628)
Efectivo neto (utilizado) provisto en actividades de operación	(1,189,448)	99,227
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:		
Pago por compra de propiedades, planta y equipo	(1,398,862)	(4,343,070)
Efectivo recibido por venta de propiedades, planta y equipo	722,500	71,311
Por aumento de activos financieros no corrientes	-	(49,000)
Efectivo neto (utilizado) en actividades de inversión	(676,362)	(4,320,759)
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:		
Efectivo recibido (pagado) en obligaciones con instituciones financieras	2,664,421	641,203
Efectivo recibido (pagado) en obligaciones con instituciones financieras	208,255	-
Efectivo recibido en otros pasivos financieros	-	3,092,742
Efectivo pagado en contratos de arrendamiento	(91,273)	(66,334)
Pago por jubilación patronal y desahucio	-	(155,342)
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	2,781,403	3,512,269
Aumento (disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo	915,593	(709,263)
Efectivo y equivalentes de efectivo:		
Al inicio del año	859,587	1,568,850
Al final del año	1,775,180	859,587

Walter Betancourt
Gerente General

Maria Eugenia Ayala
Contadora General

Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros.



TRECX CÍA. LTDA.
CONCILIACIONES DEL RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO CON EL EFECTIVO NETO
(UTILIZADO) PROVISTO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
(Expresadas en dólares)

Por los años terminados en,	Diciembre	Diciembre
Resultado integral total del año	31, 2012	31, 2011
Resultado integral total del año	2,606,034	1,658,764
Ajustes para conciliar el resultado integral total del año con el efectivo neto (utilizado) provisto en actividades de operación		
Provisión para documentos y cuentas incobrables	19,771	13,045
Depreciación de propiedades, planta y equipo	487,449	557,735
Provisión jubilación patronal	153,391	569,545
Provisión desahucio	63,278	52,172
Provisión impuesto a la renta	754,893	118,565
Provisión participación a trabajadores	669,390	506,109
Utilidad en venta de propiedades, planta y equipo	(410,040)	-
Provisión deterioro y mercado de inventarios	31,477	-
Baja y ajuste de propiedades, planta y equipo	27,076	-
Liberación de impuestos diferidos	(136,230)	(129,161)
Cambios en activos y pasivos operativos		
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionadas	885,476	(1,932,616)
Inventarios	(4,962,756)	(3,755,162)
Otras cuentas por cobrar	(28,357)	9,222
Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionadas	770,965	(707,803)
Otras cuentas por cobrar relacionadas	(8,314)	1,339,840
Activos por impuestos corrientes	(469,152)	-
Servicios y otros pagos anticipados	821,360	(354,487)
Cuentas y documentos por pagar	1,778,408	1,209,198
Anticipo de clientes	332,116	36,754
Otras obligaciones corrientes	(1,175,556)	(268,409)
Cuentas por pagar relacionadas	(2,284,520)	1,175,916
Cuentas por pagar diversas relacionadas	(1,115,606)	-
Efectivo neto (utilizado) provisto en actividades de operación	(1,189,448)	99,227



Walter Betancourt
Gerente General



María Eugenia Ayala
Contadora General

Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros.

ÍNDICE:

Notas	Páginas
1. IDENTIFICACIÓN DE LA EMPRESA Y ACTIVIDAD ECONÓMICA.	9
2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:	12
2.1. Bases de preparación	13
2.2. Pronunciamientos contables y su aplicación	13
2.3. Moneda funcional y de presentación	16
2.4. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes	16
2.5. Efectivo y equivalentes de efectivo	17
2.6. Activos financieros	17
2.7. Inventarios	18
2.8. Servicios y otros pagos anticipados	19
2.9. Activos por impuestos corrientes	20
2.10. Propiedades, planta y equipo	20
2.11. Deterioro del valor de activos no financieros	23
2.12. Costos por intereses	24
2.13. Activos financieros no financieros	24
2.14. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	25
2.15. Préstamos y otros pasivos financieros	25
2.16. Pasivos por contratos de arrendamiento financiero	25
2.17. Baja de activos y pasivos financieros	26
2.18. Provisiones	27
2.19. Beneficios a los empleados	27
2.20. Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos	28
2.21. Capital suscrito	29
2.22. Ingresos de actividades ordinarias	29
2.23. Costos de venta	29
2.24. Gastos de administración y ventas	29
2.25. Segmentos operacionales	30
2.26. Medio ambiente	30
2.27. Estado de Flujos de Efectivo	30
2.28. Cambios de en políticas y estimaciones contables	30
2.29. Reclasificaciones	31
3. POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGOS:	31
3.1. Factores de riesgo	31
3.2. Riesgo propios y específicos	31
3.3. Riesgo sistemático o de mercado	32
3.4. Estimaciones y juicios o criterios críticos de la administración	32
4. ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS CRÍTICOS DE LA ADMINISTRACIÓN:	32
4.1. Vidas útiles y de deterioro de activos	33
4.2. Otras estimaciones	33
4.3. Determinación de materialidad	34
5. Efectivo y equivalentes de efectivo	35
6. Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	36
7. Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados	36
8. Otras cuentas por cobrar relacionadas	37
9. Provisión cuentas incobrables	37
10. Inventarios	38

11.	Otras cuentas por cobrar	39
12.	Servicios y otros pagos anticipados	40
13.	Activos por impuestos corrientes	40
14.	Propiedades, planta y equipo	41
15.	Otros activos no corrientes	44
16.	Documentos y cuentas por pagar	44
17.	Obligaciones con instituciones financieras	44
18.	Otras obligaciones corrientes	47
19.	Cuentas por pagar diversas / relacionadas	48
20.	Anticipo clientes	49
21.	Pasivos por contratos de arrendamiento financiero	49
22.	Obligaciones con instituciones financieras	50
23.	Cuentas por pagar diversas relacionadas	53
24.	Provisión por beneficios a los empleados	53
25.	Impuesto a las Ganancias	55
26.	Impuestos diferidos	58
27.	Capital suscrito	61
28.	Aporte de los socios futura capitalización	61
29.	Reserva legal	61
30.	Resultados acumulados	61
31.	Ingresos de actividades ordinarias	62
32.	Costo de ventas	63
33.	Gasto de ventas	64
34.	Gastos administrativos	64
35.	Gastos financieros	65
36.	Transacciones con compañías relacionadas	65
37.	Cambios de políticas, estimaciones contables y errores	68
38.	Contingentes	71
39.	Precios de transferencia	71
40.	Sanciones	72
41.	Hechos posteriores a la fecha de balance	73



TRECX CÍA. LTDA.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

1. IDENTIFICACIÓN DE LA EMPRESA Y ACTIVIDAD ECONÓMICA

Nombre de la entidad:

Trecx Cía. Ltda.

RUC de la entidad:

1791812484001.

Domicilio de la entidad:

Rumihurco OE4-365 y Pedro Freire.

Forma legal de la entidad:

Compañía Limitada.

País de incorporación:

Ecuador.

Descripción:

Trecx Cía. Ltda., se constituyó mediante escritura pública el 12 de diciembre del año 2001, en la notaria Trigésima Primera e inscrita en el Registro Mercantil el 29 de noviembre del año 2001, es una sociedad legalmente constituida en el Ecuador, formada de la unión de tres negocios personales: Pinturas El Maestro, Pintalac y Pintulac, actualmente el nombre comercial es "Pintulac Productos de Calidad".

El objetivo social de Compañía es la importación, exportación, compra, venta, comercialización, intermediación, elaboración de productos para la construcción de productos para recubrimiento de superficies; acabados de la construcción, de todo tipo de maquinaria, equipos, vehículos livianos o pesados, automotores de dos o más ruedas, entre otros.

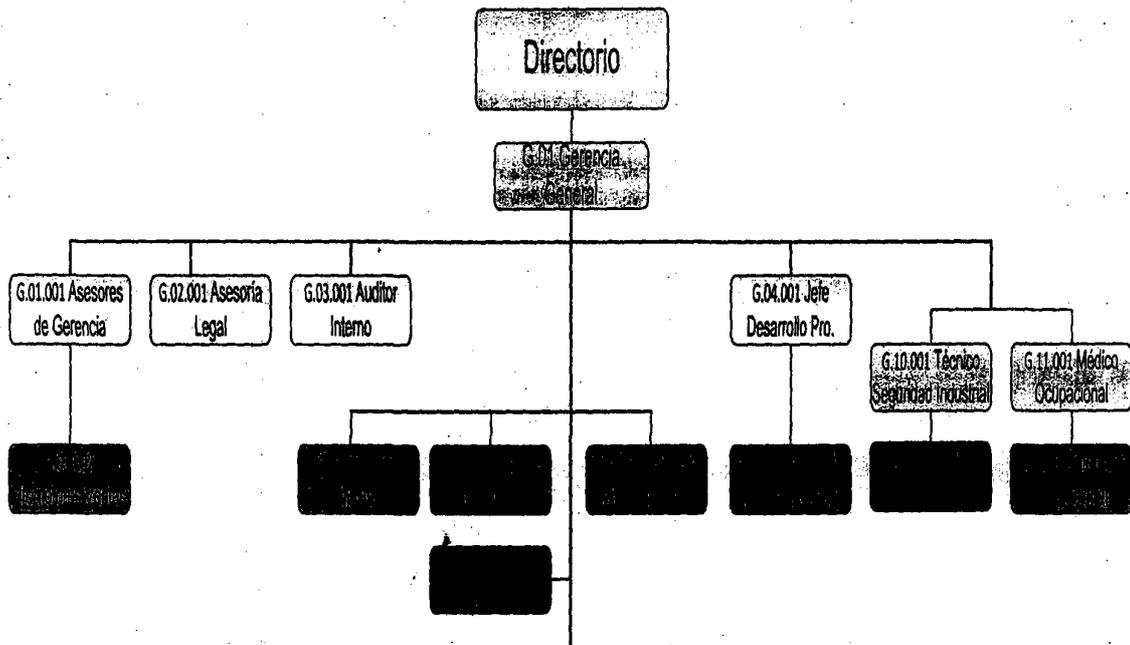
Estructura organizacional y societaria:

Trecx Cía. Ltda. cuenta con personería jurídica, patrimonio y autonomía administrativa y operativa propia, el organigrama estructural de la Compañía es como sigue:

TRECX CÍA. LTDA.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)



Representante legal.

El Gerente General y Representante Legal de la Compañía es el Sr. Walter Betancourt.

La composición de la participación:

Las participaciones de TRECX Cía. Ltda., están distribuidas de la siguiente manera:

Nombre del Socio	No. Participaciones	%
Betancourt Rodríguez S. Walter	2.062.080	48%
Betancourt Bastidas René	1.116.960	26%
Arias Betancourt Diego Hernán	171,840	4%
Arias Betancourt Andrea Valeria	171,840	4%
Arias Betancourt Alexis Xavier	171,840	4%
Betancourt Rodríguez Aída Rocío	601,440	14%
Total	4.296.000	100%



TRECX CÍA. LTDA.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Líneas de negocios:

Trecx Cía. Ltda. dispone de una amplia gama de productos nacionales e importados, destinados a brindar soluciones integrales en el ámbito del hogar, empresas, industrias e instituciones, clasificados en:

- a. Arquitectónica
- b. Madera
- c. Metalmecánica
- d. Uso industrial
- e. Alta decoración
- f. Piso flotante y accesorios
- g. Porcelanatos
- h. Herramientas y maquinaria
- i. Protección y seguridad personal
- j. Químicos
- k. Complementos automotrices
- l. Aditivos y accesorios para la construcción
- m. Artículos de ferretería en general y el hogar

Trecx Cía. Ltda. es distribuidor de las siguientes marcas:

Pinturas y recubrimientos:

- a. Monto representante exclusivo
- b. Tintes Affaton representante exclusivo
- c. Varathane representante exclusivo
- d. Pintuco
- e. Wesco
- f. Cóndor
- g. Unidas

TRECX CÍA. LTDA.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Maquinaria y herramientas:

- a. Campbell representante exclusivo
- b. Porten representante exclusivo
- c. Dewalt
- d. Makita
- e. Perles Group

Porcelanato:

- a. Monalisa

Piso flotante:

- a. Egger
- b. Hardutsh
- c. Max

Aditivos para la construcción:

- a. Sika
- b. Aditec
- c. Intaco

Productos químicos

- a. Dutranpro
- b. Fibra de vidrio
- c. Tecnoflex
- d. Vitrol

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Una descripción de las principales políticas contables adoptadas en la preparación de sus estos estados financieros se presenta a continuación:

TRECX CÍA. LTDA.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

2.1. Bases de preparación.

El juego completo de estados financieros de TRECX CIA. LTDA. han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) e interpretaciones emitidas por el Comité de Interpretaciones de las Normas Internacionales de Información (CINIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), así como, según los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF, requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables. En la Nota 4, se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde las hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros consolidados.

La Administración de la Compañía declara que las NIIF han sido aplicadas integralmente y sin reservas en la preparación del presente juego de estados financieros.

2.2. Pronunciamientos contables y su aplicación.

Las siguientes nuevas Normas e Interpretaciones han sido adoptadas en estos estados financieros:

- a. Pronunciamientos contables con aplicación efectiva a partir del 1 de enero de 2012:

Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria:
NIC 12: Impuestos a las ganancias.	Ejercicios iniciados a partir del 01 de Enero de 2012.
Normas	Fecha de aplicación obligatoria:
NIIF 1: Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera.	Ejercicios iniciados a partir del 01 de Julio de 2011.
NIIF 7: Instrumentos financieros: Información a revelar.	Ejercicios iniciados a partir del 01 de Julio de 2011.

TRECX CÍA. LTDA.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

La aplicación de estas normas, enmiendas e interpretaciones no tuvieron impactos significativos en los montos reportados en estos estados financieros, sin embargo, podrían afectar la contabilización de futuras transacciones o acuerdos.

- b. Los siguientes pronunciamientos contables no vigentes para el período 2012, para los cuales no se ha efectuado adopción anticipada de las mismas:

Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria:
NIC 1: Presentación de estados financieros.	Ejercicios iniciados a partir del 01 de Julio de 2012.
NIC 28: Inversiones en asociadas y jointventures.	Ejercicios iniciados a partir del 01 de Enero de 2013.
NIC 27: Estados financieros separados	Ejercicios iniciados a partir del 01 de Enero de 2014.
NIC 32: Instrumentos financieros: Presentación.	Ejercicios iniciados a partir de 01 de Enero de 2014.
NIC 34: Información financiera Intermedia.	Ejercicios iniciados a partir de 01 de Enero de 2013.
NIIF 1: Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera.	Ejercicios iniciados a partir del 01 de Enero de 2013.
NIIF 7: Instrumentos financieros: Información a revelar.	Ejercicios iniciados a partir del 01 de Enero de 2013.
NIIF 10: Estados financieros consolidados (emitida en junio de 2012).	Ejercicios iniciados a partir del 01 de Enero de 2013.
NIIF 10: Estados financieros consolidados.	Ejercicios iniciados a partir del 01 de Enero de 2014.

TRECX CÍA. LTDA.**Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros****(Expresadas en dólares)**

Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria:
NIIF 11: Acuerdos conjuntos (emitida en junio de 2012).	Ejercicios iniciados a partir del 01 de Enero de 2013.
NIIF 12: Información a revelar sobre participaciones en otras entidades (emitida en junio de 2012).	Ejercicios iniciados a partir del 01 de Enero de 2013.
NIIF 12: Información a revelar sobre participaciones en otras entidades.	Ejercicios iniciados a partir del 01 de Enero de 2014.
Normas	Fecha de aplicación obligatoria:
NIC 19 Revisada: Beneficios a empleados.	Ejercicios iniciados a partir del 01 de Enero de 2013.
NIC 27: Estados financieros separados.	Ejercicios iniciados a partir del 01 de Enero de 2013.
NIIF 9: Instrumentos financieros.	Ejercicios iniciados a partir de 01 de Enero de 2015.
NIIF 10: Estados financieros consolidados.	Ejercicios iniciados a partir del 01 de Enero de 2013.
NIIF 11: Acuerdos conjuntos.	Ejercicios iniciados a partir del 01 de Enero de 2013.
NIIF 12: Información a revelar sobre participaciones en otras entidades.	Ejercicios iniciados a partir del 01 de Enero de 2013.
NIIF 13: Medición de valor razonable.	Ejercicios iniciados a partir del 01 de Enero de 2013.

TRECX CÍA. LTDA.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

<u>Mejoras emitidas en mayo de 2012</u>	<u>Fecha de aplicación obligatoria:</u>
NIIF 1: Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera.	Ejercicios iniciados a partir del 01 de Enero de 2013.
NIC 1: Presentación de estados financieros.	Ejercicios iniciados a partir del 01 de Enero de 2013.
NIC 16: Propiedades, plantas y equipos.	Ejercicios iniciados a partir del 01 de Enero de 2013.
<u>Interpretaciones</u>	<u>Fecha de aplicación obligatoria:</u>
CINIIF 20: Costos de desbroce en la fase de producción de minas a cielo abierto	Ejercicios iniciados a partir del 01 de Enero de 2013.

La Administración de la Compañía estima que la adopción de las normas, enmiendas e interpretaciones antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros de TRECX Cía. Ltda. La Compañía no ha adoptado de manera anticipada ninguna de estas normas.

2.3. Moneda funcional y de presentación.

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América.

2.4. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.

En el Estado de Situación Financiera Clasificado, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese período.

TRECX CÍA. LTDA.**Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros****(Expresadas en dólares)****2.5. Efectivo y equivalentes de efectivo.**

Para propósito del estado de flujos de efectivo, la Compañía considera como equivalentes de efectivo todas sus inversiones de alta liquidez con vencimiento de tres meses o menos.

2.6. Activos financieros.

Los activos financieros dentro del alcance de la NIC 32 y 39 "Instrumentos Financieros - Presentación y Reconocimiento y Medición" son clasificados como activos financieros para préstamos y cuentas por cobrar, la Compañía ha definido y valoriza sus activos financieros de la siguiente forma:

Documentos y cuentas por cobrar:

Son valorizadas al costo amortizado, corresponden a activos financieros no derivados con pagos fijos y determinables, que no son cotizados en un mercado activo. Surgen de operaciones de préstamo de dinero, bienes o servicios directamente a un deudor sin intención de negociar la cuenta a cobrar.

Préstamos y partidas por cobrar.

Los préstamos y partidas por cobrar, incluyen principalmente a cuentas por cobrar clientes relacionados y no relacionados.

Las otras cuentas por cobrar clientes relacionados y no relacionados son valorizadas a valor nominal.

Ambos grupos de cuentas corresponden a activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo. Se incluyen en activos corrientes; excepto para vencimientos superiores a 12 meses desde de la fecha del balance que se clasifican como activos no corrientes.

TRECX CÍA. LTDA.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Deterioro de cuentas incobrables.

Las pérdidas por deterioro relacionadas a cuentas incobrables se registran como gastos en el estado de resultados integrales por función, la determinación de este deterioro se lo registra en base a disposiciones legales y tributarias vigentes.

En el caso de los activos financieros valorizados al costo amortizado, la pérdida por deterioro corresponde a las diferencias entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos futuros de efectivo estimados descontados a la tasa de interés original del activo financiero.

El criterio que utiliza la Compañía para determinar si existe evidencia objetiva de una pérdida por deterioro incluye:

Dificultad financiera significativa del emisor u obligado;

Incumplimiento del contrato, como el incumplimiento de pagos o mora en el pago del principal;

Es probable que el prestatario entrará en la bancarrota u otras reorganizaciones financieras

La desaparición de un mercado activo para ese activo financiero debido a dificultades financieras o

Información disponible que indica que hay una reducción medible en los flujos de efectivo estimados de una cartera de activos financieros desde su reconocimiento inicial, aunque la reducción aún no se pueda identificar con los activos financieros individuales en la cartera

2.7. Inventarios.

Los inventarios de productos terminados y repuestos se encuentran valorados a sus costos históricos o el valor neto de realización, al menor. El costo no excede el valor de mercado.

El valor neto de realización es el precio de venta en el curso normal del negocio, menos los costos para poner las existencias en condición de venta y los gastos de comercialización y distribución.

TRECX CÍA. LTDA.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

El costo de adquisición de los inventarios comprenderá el precio de compra, los aranceles de importación y otros impuestos (que no sean recuperables posteriormente de las autoridades fiscales), los transportes, el almacenamiento y otros costos directamente atribuibles a la adquisición de las mercaderías, los materiales o los servicios. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares se deducirán para determinar el costo de adquisición.

La Compañía determinará los importes excluidos del costo de los inventarios, y por tanto reconocidos como gastos del período en el que se incurren, los siguientes:

- Los costos de almacenamiento;
- Los costos de distribución;
- Los costos indirectos de la Administración que no hayan contribuido a dar a los inventarios su ubicación actuales; y
- Los costos de venta

La Compañía utilizará la misma fórmula del costo para todos los inventarios que tengan una naturaleza y uso similares. En el caso de que la Compañía mantenga inventarios con una naturaleza o uso diferente, puede estar justificada la utilización de otra fórmula de costo.

En cuanto a la valoración de los inventarios por efecto de obsolescencia, defectos, o lento movimiento, se verán reducidos a su posible valor neto de realización.

Al cierre de cada período se realiza una evaluación del valor neto realizable de las existencias efectuando los ajustes en caso de estar sobrevaloradas.

El costo de ventas se determina por el método promedio ponderado.

2.8. Servicios y otros pagos anticipados.

Corresponden principalmente a anticipos entregados a terceros para servicios o compra de bienes a nivel local y exterior, los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros**(Expresadas en dólares)**

2.9. Activos por impuestos corrientes.

Corresponden principalmente a crédito tributario (renta) y retenciones en la fuente efectuadas por sus clientes y ente de control, las cuales, se encuentran valorizadas a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Las pérdidas por deterioro de activos por impuestos corrientes a no recuperar son registradas como gasto en el estado de resultados integrales por función, en base al análisis de recuperación o compensación de cada una de las cuentas por cobrar.

2.10. Propiedades, planta y equipo.

El reconocimiento de propiedades, planta y equipo en el momento inicial es al costo atribuido, los pagos por mantenimiento y reparación se cargan a gastos al incurrirse, mientras que las mejoras se capitalizan. La depreciación se calcula de acuerdo para lo que es muebles y enseres en línea recta mientras que los inmuebles y vehículos en base a la vida útil considerando un valor residual.

Para que un bien sea catalogado como propiedades, planta y equipo debe cumplir los siguientes requisitos:

Que sean poseídos por la entidad para uso en la venta de los productos o para propósitos administrativos.

Se espera usar durante más de un periodo.

Que sea probable para la Compañía obtener futuros beneficios económicos derivados del bien.

Que el costo del activo pueda medirse con fiabilidad.

Que la Compañía mantenga el control de los mismos.

Que no sufran procesos de deterioro tecnológico informático

Que su ubicación no sea fija con excepción de inmuebles

TRECX CÍA. LTDA.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

El costo inicial de las propiedades, planta y equipo representa el valor total de adquisición del activo, el cual incluye erogaciones que se incurrieron para dejarlo en condiciones para su utilización o puesta en marcha, así como, los costos posteriores generados por desmantelamiento, impacto ambiental, retiro y rehabilitación de la ubicación (si los hubiere).

El costo de los elementos de las propiedades, planta y equipo comprenden:

- a. Su precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio.
- b. Todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia.
- c. La estimación inicial de los costos posteriores de desmantelamiento y retiro del elemento, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta (si los hubiere), la obligación en que incurre una entidad cuando adquiere el elemento o como consecuencia de haber utilizado dicho elemento durante un determinado periodo, con propósitos distintos al de producción de inventarios durante tal periodo.

Las erogaciones por mantenimiento y reparación se cargan a gastos a medida que se incurran, en forma posterior a la adquisición solo se capitalizaran aquellos desembolsos incurridos que aumenten su vida útil o su capacidad económica. Los costos incurridos durante el proceso de construcción de activos son acumulados hasta la conclusión de la obra.

Los costos financieros se activan cuando se realicen inversiones significativas en activos fijos siempre y cuando cumplan con las características de activos aptos, estos se registraran hasta la puesta en funcionamiento normal de dicho bien y posteriormente son reconocidas como gasto del periodo donde se incurrieron.

TRECX CÍA. LTDA.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Las pérdidas y ganancias por la venta de las propiedades, planta y equipo se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros neto del activo, es decir, costo menos depreciación acumulada y deterioro; cuyo efecto se registrará en el estado de resultados.

Los activos empiezan a depreciarse cuando estén disponibles para su uso y continuarán depreciándose hasta que sea dado de baja contablemente, incluso si durante dicho periodo el bien ha dejado de ser utilizado.

La vida útil para las propiedades, planta y equipo se han estimado como sigue:

Descripción	Vida útil	Valor residual
Edificios y adecuaciones	Entre 25 y 60 años	Del 5% al 15%
Muebles y enseres	10 años	N/A
Vehículos	5	10%
Equipos de computación	3 años	N/A
Equipos de oficina	10 años	N/A

La depreciación es reconocida en los resultados con base en el método de depreciación lineal sobre las vidas útiles estimadas de cada elemento de las propiedades, planta y equipo. Los terrenos no están sujetos a depreciación alguna.

La vida útil de los activos se revisa y ajusta (si es necesario) en cada cierre del período contable, de tal forma que se mantenga la vida útil y valor residual acordes con el valor de los activos a esa fecha.

Anualmente se revisará el importe en libros de sus propiedades, planta y equipo, con el objetivo de determinar el importe recuperable de un activo y cuándo debe ser reconocido, o en su caso, revertirá, las pérdidas por deterioro del valor de acuerdo a lo establecido en la NIC 36 "Deterioro del Valor de los Activos" (Nota 2.11).

TRECX CÍA. LTDA.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

2.11. Deterioro de valor de activos no financieros.

La Compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado de acuerdo con la NIC 36 "Deterioro del Valor de los Activos".

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

Cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido hasta alcanzar su monto recuperable. Al evaluar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las evaluaciones actuales de mercado, del valor tiempo del dinero y los riesgos específicos al activo. Para determinar el valor justo menos costos de venta, se usa un modelo de valuación apropiado. Estos cálculos son corroborados por múltiples de valuación, u otros indicadores de valor justo disponibles.

Las pérdidas por deterioro de valor de activo no financiero son reconocidas con cargo a resultados en las categorías de gastos asociados a la función del activo deteriorado, excepto por propiedades anteriormente reevaluadas donde la reevaluación fue llevada al patrimonio. En este caso el deterioro también es reconocido con cargo a patrimonio hasta el monto de cualquier reevaluación anterior.

Para activos, excluyendo los de valor inmaterial, se realiza una evaluación anual respecto de si existen indicadores que la pérdida por deterioro reconocida anteriormente podría ya no existir o podría haber disminuido. Si existe tal indicador, la Compañía estima el monto nuevo recuperable.

TRECX CÍA. LTDA.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Una pérdida por deterioro anteriormente reconocida es reversada solamente si ha habido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable del activo desde la última vez que se reconoció una pérdida por deterioro.

Si ese es el caso, el valor en libros del activo es aumentado hasta alcanzar su monto recuperable. Este monto aumentado no puede exceder el valor en libros que habría sido determinado, neto de depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del activo en años anteriores. Tal reverso es reconocido con abono a resultados a menos que un activo sea registrado al monto reevaluado, caso en el cual el reverso es tratado como un aumento de reevaluación.

2.12. Costos por intereses.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la Compañía no ha efectuado operaciones que hayan generado la necesidad de capitalizar costos financieros como parte del costo de adquisición de sus propiedades, planta y equipo. Sin embargo, de existir compras con financiamiento, es política de la Compañía incluir los costos por intereses como parte del costo de adquisición de aquellos activos considerados como aptos desde la fecha de inicio del financiamiento hasta que se encuentren disponibles para su uso.

El costo de un elemento de propiedades, planta y equipo, activos biológicos e intangibles es el precio equivalente al efectivo en la fecha de reconocimiento. Si el pago se aplaza más allá de los términos normales de crédito, la diferencia entre el precio equivalente al efectivo y el total de los pagos se reconocerá como intereses a lo largo del periodo del crédito a menos que tales intereses se capitalicen de acuerdo con la NIC 23 "Costos por Préstamos".

2.13. Activos financieros no corrientes.

Corresponden principalmente a anticipos entregados para la adquisición de terrenos que debido a que el procedimiento de legalización supera los doce meses son clasificados y presentados como no corrientes; los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

TRECX CÍA. LTDA.**Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros****(Expresadas en dólares)****2.14. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.**

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar corrientes se reconocen a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable, además que a un porcentaje importante de las compras realizadas, son pagadas de forma anticipada a sus proveedores.

Las cuentas por pagar comerciales incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores locales y del exterior de bienes y servicios adquiridos en el curso normal del negocio.

Las otras cuentas por pagar corresponden principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, tales como: anticipos de clientes, obligaciones patronales y tributarias son reconocidas inicial y posteriormente a su valor nominal.

2.15. Préstamos y otros pasivos financieros.

Los préstamos y pasivos financieros de naturaleza similar se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos en que se haya incurrido en la transacción.

Posteriormente, se valorizan a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante el período de vigencia de la deuda de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

2.16. Pasivos por contratos de arrendamiento financiero.

Los activos mantenidos bajo arrendamientos financieros se reconocen como activos de la Compañía a su valor razonable, al inicio del arrendamiento, o si este es menor, al valor presente de los pagos mínimos del arrendamiento. El pasivo correspondiente se incluye en el estado de situación financiera como una obligación bajo arrendamiento financiero.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros**(Expresadas en dólares)**

Los pagos por arrendamiento son distribuidos entre los gastos financieros y la reducción de las obligaciones bajo arrendamiento a fin de alcanzar una tasa de interés implícita sobre el saldo restante del pasivo. Los gastos financieros son cargados directamente a resultados, a menos que pudieran ser directamente atribuibles a activos calificables, en cuyo caso son capitalizados conforme a la política general de la Compañía para los costos por préstamos. Las cuotas contingentes por arrendamiento se reconocen como gastos en los períodos en los que sean incurridos.

El activo bajo arrendamiento financiero se deprecia de acuerdo con la NIC 16 Propiedades, planta y equipo. En el caso de los arrendamientos operativos, las cuotas de arrendamiento se registran directamente en los resultados del período en que se incurren.

Es el caso en que el arrendador transfiere sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo al arrendatario. La propiedad del activo, en su caso, puede o no ser transferida.

2.17. Baja de activos y pasivos financieros.**Activos financieros.**

Un activo financiero (o, cuando sea aplicable una parte de un activo financiero o una parte de un grupo de activos financieros similares) es dado de baja cuando:

- a. Los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado; o
- b. La Compañía ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a una tercera parte bajo un acuerdo de traspaso; y
- c. La Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo o, de no haber transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, si ha transferido su control.

TRECX CÍA. LTDA.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Pasivos financieros.

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se termina, se cancela o vence.

Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo prestatario en condiciones significativamente diferentes, o las condiciones son modificadas en forma importante, dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, reconociéndose la diferencia entre ambos en los resultados del período.

2.18. Provisiones.

La Compañía considera que las provisiones se reconocen cuando:

La Compañía tiene una obligación futura, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos presentes;

Es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación;

El importe se ha estimado de forma fiable.

Las provisiones son evaluadas periódicamente y se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cada cierre de los estados financieros.

2.19. Beneficios a los empleados.

Los planes de beneficios a empleados post empleo como la jubilación patronal y desahucio, son reconocidos aplicando el método del valor actuarial del costo devengado del beneficio, para lo cual, se consideran ciertos parámetros en sus estimaciones como: permanencia futura, tasas de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos actuariales.

Las tasas de descuento se determinan por referencia a curvas de tasas de interés de mercado, definidas por el perito actuario.

TRECX CÍA. LTDA.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Los cambios en dichas provisiones se reconocen en resultados en el período en que ocurren.

Los costos de los servicios, costo financiero, ganancias y pérdidas actuariales del período son presentas en forma separada en su respectiva nota a los estados financieros adjunta y son registradas en el gasto del período en el cual se generan. Los importes de beneficios a empleados a largo plazo y post empleo son estimados por un perito independiente, inscrito y calificados en la Superintendencia de Compañías.

2.20. Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos.

El gasto por impuesto a la renta del período comprende al impuesto a la renta corriente y al impuesto diferido, las tasas de impuesto a la renta para los años 2012 y 2011 ascienden a 23% y 24% respectivamente.

El gasto por impuesto a la renta corriente se determina sobre la base imponible y se calcula de acuerdo con las disposiciones legales y tributarias vigentes para cada periodo contable.

Los activos y pasivos por impuesto diferido, para el ejercicio actual son medidos al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias. Las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio, siendo de un 22% para el año 2012 y 23% para el año 2011.

La Compañía registra los impuestos diferidos sobre la base de las diferencias temporales imponibles o deducibles que existen entre la base tributaria de activos y pasivos y su base financiera.

El resultado por impuesto a las ganancias se determina por la provisión de impuesto a las ganancias del ejercicio, más la variación de los activos y pasivos por impuestos diferidos.

En cada cierre contable se revisan los impuestos registrados tanto activos como pasivos con el objeto de comprobar que se mantienen vigentes, efectuándose las oportunas correcciones a los mismos de acuerdo con el resultado del citado análisis.

TRECX CÍA. LTDA.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

2.21. Capital suscrito.

El capital se registra a su valor de las participaciones comunes, autorizadas, suscritas y en circulación nominal, se clasifican como parte del patrimonio neto.

2.22. Ingresos de actividades ordinarias.

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar de bienes y servicios entregados a terceros en el curso ordinario de las actividades de la Compañía.

Los ingresos por actividades ordinarias se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos, siempre y cuando cumplan todas y cada una de las siguientes condiciones:

- a. La Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- b. La Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- c. Sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y,
- d. El importe de los ingresos ordinarios y sus costos puedan medirse con fiabilidad;

No se considera que sea posible valorar el importe de los ingresos con fiabilidad hasta que no se han resuelto todas las contingencias relacionadas con la venta.

2.23. Costos de venta.

El costo de venta incluye todos aquellos rubros relacionados con la venta de los bienes y/o servicios entregados a terceros, netos de devoluciones efectuadas en cada período.

2.24. Gastos de administración y de ventas.

Los gastos de administración y ventas son reconocidos por la Compañía sobre base del devengado, corresponden principalmente a las erogaciones relacionadas con: pago de servicios de terceros, depreciación de propiedades, planta y equipo y demás gastos asociados a la actividad administrativa y de ventas de la Compañía.

TRECX CÍA. LTDA.**Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros****(Expresadas en dólares)****2.25. Segmentos operacionales.**

Los segmentos operacionales están definidos como los componentes de una Compañía sobre la cual la información de los estados financieros está disponible y es evaluada permanentemente por el órgano principal de administración, quien toma las decisiones sobre la asignación de los recursos y evaluación del desempeño.

La Compañía opera con un segmento único, puesto que existen ingresos por ventas de subproductos cuyos importes no son significativos y no amerita su revelación por separado.

2.26. Medio ambiente.

La actividad de la Compañía no se encuentra dentro de las que pudieran afectar el medio ambiente, por lo tanto, a la fecha de cierre de los presentes estados financieros no tiene comprometidos recursos ni se han efectuado pagos derivados de incumplimiento de ordenanzas municipales u otros organismos fiscalizadores.

2.27. Estado de flujos de efectivo.

Bajo flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento.

Cabe destacar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el Estado de Resultados Integral.

2.28. Cambios en políticas y estimaciones contables.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2012, no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables respecto al ejercicio anterior.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2012, presentan corrección de errores contables respecto al 31 de diciembre de 2011 como se lo indica en la Nota 37.

TRECX CÍA. LTDA.**Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros****(Expresadas en dólares)**

2.29. Reclasificaciones.

Ciertas cifras al 31 de diciembre de 2011, han sido reclasificadas para efectos comparativos y de presentación con los estados financieros de del año 2012 bajo NIIF.

3. POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGOS.**3.1. Factores de riesgo.**

La Gerencia General, Gerencia Administrativa - Financiera y Gerencia de Ventas son las responsables de monitorear constantemente los factores de riesgo más relevantes para la Compañía, en base a una metodología de evaluación continua se administran una serie de procedimientos y políticas desarrollados para disminuir su exposición al riesgo frente a variaciones de inflación y variaciones de mercado.

3.2. Riesgos propios y específicos.**a. Riesgo de pérdidas asociadas a la inversión de propiedades, planta y equipo.**

La Compañía está expuesta a un riesgo normal, esto se debe a que tiene sus propiedades, planta y equipo asegurados contra todo tipo de siniestros, lo cual, atenúa y reduce posibles pérdidas importantes en el caso de existir algún tipo de siniestro tales como robo, incendio, entre otros.

b. Riesgo de tipo de cambio.

La Compañía no se ve expuesta a este tipo de riesgo, debido a que tanto sus compras como sus ventas son en dólares de los Estados Unidos de América (moneda funcional).

TRECX CÍA. LTDA.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

3.3. Riesgos sistemáticos o de mercado.

a. Riesgo de interés.

La Compañía se ve expuesto a un riesgo normal, debido a que las operaciones financieras han sido realizadas a una tasa de interés variable, lo cual expone a la Compañía de posibles pérdidas por variaciones en la tasa de interés, sin embargo, debe anotarse que las tasa de interés no han variado significativamente en el tiempo y al tener varios créditos no se evidencia posibles volatilidades de los costos financieras que causen pérdidas.

b. Riesgo de inflación.

El riesgo de inflación proviene del proceso de la elevación continuada de los precios con un descenso discontinuado del valor del dinero. El dinero pierde valor cuando con el no se puede comprar la misma cantidad de inventarios que anteriormente se compraba.

De acuerdo al Banco Central del Ecuador, la inflación acumulada para cada año se detalla a continuación:

Año 2012 4.16%.

Año 2011 5.41%.

4. ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS CRÍTICOS DE LA ADMINISTRACIÓN.

Las estimaciones y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias.

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Las estimaciones y supuestos efectuados por la Administración se presentan a continuación.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros**(Expresadas en dólares)**

4.1. Vidas útiles y de deterioro de activos.

La Administración es quien determina las vidas útiles estimadas y los correspondientes cargos por depreciación para su propiedades, planta y equipos, ésta estimación se basa en los ciclos de vida de los activos en función del uso esperado por la Compañía, considerando como base depreciable al valor resultante entre el costo de adquisición del bien menos su valor de recuperación estimado.

Adicionalmente, de acuerdo a lo dispuesto por la NIC 36 "Deterioro de valor de activos", la Compañía evalúa al cierre de cada ejercicio anual o antes, si existe algún indicio de deterioro, el valor recuperable de los activos de largo plazo, para comprobar si hay pérdida de deterioro en el valor de los activos.

4.2. Otras estimaciones.

La Compañía ha utilizado estimaciones para valorar y registrar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos. Básicamente estas estimaciones se refieren a:

La evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos.

La vida útil de los activos materiales e intangibles.

Los criterios empleados en la valoración de determinados activos.

La necesidad de constituir provisiones y, en el caso de ser requeridas, el valor de las mismas.

La recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos.

Valor actuarial de jubilación patronal e indemnizaciones por años de servicios de su personal.

La determinación de estas estimaciones está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del periodo, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

TRECX CÍA. LTDA.**Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros****(Expresadas en dólares)**

En el caso que las estimaciones deban ser modificadas por cambios del entorno económico y financiero de las mismas, dichas modificaciones afectarán al periodo contable en el que se generen, y su registro contable se lo realizaría de forma prospectiva.

4.3. DETERMINACION DE MATERIALIDAD.

El efecto de la aplicación de NIIF es evaluado constantemente y por consiguiente se aplicarán solo las normas que tienen efecto sobre las actividades continuas e inherentes del ente contable.

Se ha determinado que el error que puede ser presentado en los estados financieros por rubros de balance deberá considerar y no podrá ser superior al porcentaje de retorno de la inversión es decir a la utilidad antes de impuestos sobre el total de ingresos (5% que será calculado sobre la utilidad del ejercicio inmediato anterior) que se han generados por transacciones continuas, sin embargo de lo manifestado esto no exime de que estas variaciones sean analizadas con líder financiero, auditor interno y externo con la finalidad de atenuar que la acumulación de errores distorsionen la interpretación de los estados financieros por parte de los usuarios de los mismos, el porcentaje referido podrá ser actualizado en base a los resultados de ejercicios reportados.

Se debe considerar que la materialidad puede ser superada ya sea por la acumulación de errores o por un solo error que supere el parámetro establecido y descrito en el párrafo precedente.



TRECX CÍA. LTDA.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Bancos (1)	1,638,738	724,060
Fondo rotativo	-	12,060
Caja disponible	106,143	99,360
Caja chica	30,299	24,107
	<u>1,775,180</u>	<u>859,587</u>

(1) Los saldos que componen la cuenta bancos son los siguientes:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Banco Bolivariano Cta. 5005040903	106,266	290,691
Banco Produbanco Cta. 2005073622	184,024	232,277
Banco Internacional Cta. 900604971	70,179	61,635
Banco del Pacífico Cta. 441362-8	63,407	55,788
Banco del Austro Cta. 17602187	113,140	52,870
Mutualista Pichincha Cta. Ahorros 075231896	12,149	12,006
Banco Internacional Cta. 250603891	-	11,408
Banco Unibanco Cta. 24263.73	-	4,258
Banco Proamérica Cta. 1024533249	78,329	2,086
Banco Pichincha Cta. 3253856504	106,750	1,041
Banco de Guayaquil Cta. 6197507	237,204	-
Banco Pichincha Cta. 31892329-04	667,290	-
	<u>1,638,738</u>	<u>724,060</u>

TRECX CÍA. LTDA.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

6. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Locales	(1)	4,570,709	5,249,199
Cuentas por cobrar Fideicomiso	(2)	103,365	157,494
Interés implícito en cuentas por cobrar		(403,742)	(250,885)
		<u>4,270,332</u>	<u>5,155,808</u>

- (1) Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, corresponde a facturas por venta de productos con crédito entre 30 y 180 días. No hay concentración de riesgo crediticio en estas cuentas por cobrar debido a que la Compañía tiene una gran cantidad de clientes dispersos en diversas provincias del país, los valores razonables de las cuentas por cobrar a clientes corresponden a un análisis específico por cada cliente, la antigüedad de los saldos y la efectividad de la cobranza. Se calculó el interés implícito utilizando una tasa equivalente entre el precio de venta de contado y de crédito (Facturación por mayor).
- (2) Corresponde a los remanentes pendientes de devolución a la Compañía por parte del fideicomiso celebrado con el Banco del Pichincha C.A. y Fondos Pichincha por un monto de 900,000 a Trecx Cía. Ltda. generado para garantizar créditos recibidos.

7. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES RELACIONADOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:



TRECX CÍA. LTDA.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Unnomotors Cia. Ltda.	4,812	502,238
Bazimport Cia. Ltda.	-	205,115
Bigboss Cia. Ltda.	14,408	79,870
Ordecua		3,111
Unnoparts	1,115	917
Unnocycles	308	273
Rene Betancourt		85
(Nota 36)	20,644	791,609

8. OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Cuentas por cobrar nueva inversion Colombia	-	18,244
Anticipo gastos futuros D.B.	-	4,072
Anticipo gastos futuros J.B.	-	370
Unnoparts	31,000	-
Nota (36)	31,000	22,686

9. PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES

Los movimientos de la estimación para cuentas incobrables, fueron como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Saldo inicial	(68,756)	(94,018)
Gasto del año	(19,771)	(13,045)
Bajas	-	38,307
Saldo final	(1) (88,527)	(68,756)

TRECX CÍA. LTDA.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

- (1) La Compañía constituye provisiones ante la evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar.

10. INVENTARIOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Mercaderías	17,611,483	12,994,535
Importaciones en tránsito	2,968,134	2,622,326
	20,579,617	15,616,861
(-) Provisión pérdida de valor de inventarios deterioro y obsolescencia	(2) (109,608)	(71,202)
(-) Provisión ajuste costo mercado	(2) (56,823)	(63,752)
	(1) 20,413,186	15,481,907

- (1) Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la Compañía cuenta con una prenda comercial sobre parte de los inventarios generado por obligaciones bancarias mantenidas con el Banco Promérica. (Notas 17 numeral 2 y 22 numeral 2, literal 3).
- (2) El movimiento de las cuentas de provisión costo de mercado y deterioro y obsolescencia de inventarios, fue como sigue:



TRECX CÍA. LTDA.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

	Provisión deterioro inventario	Provisión costo mercado el menor	TOTAL
Por el año terminado en diciembre de 2012			
Saldo inicial	(71,202)	(63,752)	(134,954)
Gasto provision	(38,406)	6,929	(31,477)
Saldo Final	(109,608)	(56,823)	(166,431)
Por el año terminado en diciembre de 2011			
Saldo inicial	(53,661)	-	(53,661)
Gasto provision	(17,541)	(63,752)	(81,293)
Saldo Final	(71,202)	(63,752)	(134,954)

11. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Funcionarios y empleados	58,248	49,551
Otras	46,417	26,757
	104,665	76,308

TRECX CÍA. LTDA.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

12. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Anticipo a proveedores	582,418	866,522
Anticipo compras terrenos (1)	165,000	582,687
Anticipos de gastos	33,380	190,809
Garantías arriendos locales	129,193	80,754
Varios deudores	31,707	42,286
	941,698	1,763,058

(1) Corresponde a anticipos entregados a propietarios de terrenos para la compra de los mismos.

13. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Impuesto a la salida de divisas	17,119	-
Retenciones en la fuente del año en curso	266,183	-
Retenciones en la fuente de año anterior	185,850	-
(Nota 25)	469,152	-

TRECX CÍA. LTDA.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

14. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Propiedades, planta y equipo, neto:			
Terreno	(1)	9,430,438	8,861,573
Edificios y adecuaciones	(1)	2,419,353	2,186,349
Vehiculos	(2)	876,012	1,129,570
Muebles y enseres		-	39,529
Equipos de computación		6,734	25,019
Construcciones en curso		81,380	-
		12,813,917	12,242,040

- (1) Los terrenos e inmuebles de la Compañía se encuentran hipotecados a favor de entidades bancarias por préstamos comerciales (Ver Notas 17, numerales 2, 3 y 22, numerales 2 y 3).
- (2) Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, incluye vehículos mantenidos bajo la modalidad de arrendamiento financiero.

Un resumen del costo de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Propiedad, planta y equipo, costo:			
Terreno		9,430,438	8,861,573
Edificios y adecuaciones		2,559,086	2,273,135
Vehiculos		2,059,881	1,970,831
Muebles y enseres		416,850	416,849
Equipos de computación		57,185	57,185
Construcciones en curso		81,380	-
		14,604,820	13,579,573



TRECX CÍA. LTDA.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Un resumen de la cuenta depreciación acumulada y/o deterioro, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Propiedad, planta y equipo, depreciación acumulada y deterioro de valor:		
Edificios y adecuaciones	(139,733)	(86,786)
Vehiculos	(1,183,869)	(841,261)
Muebles y enseres	(416,850)	(377,320)
Equipos de computación	(50,451)	(32,166)
	(1,790,903)	(1,337,533)

El movimiento de las propiedades, planta y equipos, fue como sigue:

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)
Por el año terminado en Diciembre 31, 2012:

Concepto	Terrenos	Edificios	Vehículos	Muebles y enseres	Equipo de computación	Construcciones en curso	Total
Saldo inicial	8,861,573	2,186,349	1,129,570	39,529	25,019	-	12,242,040
Adiciones	881,326	175,097	150,208	-	-	192,231	1,398,862
Transferencias	-	110,851	-	-	-	(110,851)	-
Ajustes Vehículos leasing	-	-	(61,156)	-	-	-	(61,156)
Ajustes Depreciación	-	-	34,080	-	-	-	34,080
Ventas y bajas, neto	(312,460)	-	-	-	-	-	(312,460)
Gastos de depreciación	-	(52,946)	(376,689)	(39,529)	(18,285)	-	(487,449)
Saldo final	9,430,439	2,419,351	876,013	-	6,734	81,380	12,813,917

Por el año terminado en Diciembre 31, 2011:

Concepto	Terrenos	Edificios	Vehículos	Muebles y enseres	Equipo de computación	Construcciones en curso	Total
Saldo inicial	4,948,393	1,964,333	1,492,989	78,220	44,081	-	8,528,016
Adiciones	3,913,180	88,999	115,445	-	-	225,446	4,343,070
Transferencias	-	225,446	-	-	-	(225,446)	-
Ventas y bajas, neto	-	(40,001)	(31,310)	-	-	-	(71,311)
Gastos de depreciación	-	(52,428)	(447,554)	(38,691)	(19,062)	-	(557,735)
Saldo final	8,861,573	2,186,349	1,129,570	39,529	25,019	-	12,242,040



TRECX CÍA. LTDA.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

15. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Un detalle de la composición fue como sigue:

Concepto	2012	2011
Duracoat	100,000	100,000
	<u>100,000</u>	<u>100,000</u>

16. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Locales	4,581,665	5,103,166
Exterior	6,041,909	3,742,000
(1)	<u>10,623,574</u>	<u>8,845,166</u>

(1) Están conformadas por todas las obligaciones con los proveedores locales y exterior, mismas que se encuentran dentro de los plazos establecidos en las negociaciones en la transferencia de mercadería o servicio.

17. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:



TRECX CÍA. LTDA.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

		Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Banco Bolivariano:			
Préstamo al 8,31% de interés anual vencimiento en abril 2013	3	166,667	-
Banco Internacional:			
Préstamo al 8,30% de interés anual vencimiento Octubre 2013	1	838,821	-
Préstamo al 8,84% de interés anual vencimiento diciembre 2013	1	1,000,000	-
Banco Promerica:			
Prestamo al 9,25% interés anual vencimiento marzo 2013	2	630,000	-
Suman y pasan		2,635,488	-



TRECX CÍA. LTDA.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

		Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Suman y vienen		2,635,488	-
Banco Pichincha:			
Préstamo al 7,40% de interés anual vencimiento diciembre 2013	1	172,360	-
Préstamo al 7,40% de interés anual vencimiento julio 2013	1	592,279	-
Préstamo al 7,40% de interés anual vencimiento diciembre 2013	1	86,180	-
Préstamo al 8,00% de interés anual vencimiento abril 2012	1	-	171,115
		<u>3,486,307</u>	<u>171,115</u>
Sobregiros en Bancos		<u>61,919</u>	<u>712,690</u>
		<u>3,548,226</u>	<u>883,805</u>

- (1) Préstamos respaldados con firmas personales de los socios.
- (2) Préstamo respaldado con garantías hipotecarias de bienes inmuebles de la Compañía ubicados en El Labrador, Calderón, Manta y Juan de Ampudia en Cotacollao (Nota 14, numeral 1), por las firmas de los socios y una garantía comercial sobre los inventarios por un monto de US\$2,300,000. (Nota 14, numeral 1)
- (3) Préstamo respaldado con garantías hipotecarias de bienes inmuebles de la Compañía ubicados en Tumbaco y La Prensa. (Nota 14, numeral 1)



TRECX CÍA. LTDA.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

18. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Participación a trabajadores	669,390	506,109
Por beneficios de ley a empleados (1)	181,772	111,092
Con el IESS (2)	117,994	96,327
Con la administración tributaria (3)	431,319	319,656
Impuesto a la renta por pagar (Nota 25)	-	118,565
	<u>1,400,475</u>	<u>1,151,749</u>

(1) Un detalle de la cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Décimo cuarto sueldo por pagar	76,740	58,384
Finiquito por pagar	21,709	6,257
Décimo tercer sueldo por pagar	31,673	27,470
Fondos de solidaridad	14,093	11,883
Vacaciones	37,557	7,098
	<u>181,772</u>	<u>111,092</u>

(2) Un detalle de la cuenta es como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Aporte personal IESS	35,484	30,084
Aporte patronal IESS	46,110	39,023
Fondos de reserva	13,159	11,079
Préstamos al IESS	23,241	16,141
	<u>117,994</u>	<u>96,327</u>



TRECX CÍA. LTDA.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

(3) Un detalle de la cuenta es como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Impuesto Renta por pagar empleados	3,073	1,865
Retenciones impuestos	43,849	53,283
12% IVA en Ventas	384,397	264,508
	431,319	319,656

19. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS / RELACIONADAS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
INMOCOB	-	1,437,000
UNNOMOTORS	-	350,000
Cuentas por pagar Socios	-	187,763
Walter Betancourt	-	148,700
René Betancourt	-	117,000
Ordecua	35,372	-
BigbossCia. Ltda.	23,579	75,633
Unnoparts	2,040	52,593
Rocio Betancourt	-	40,370
Unnocycles	-	1,080
Interés implícito	-	(64,628)
(Nota 36)	60,991	2,345,511



TRECX CÍA. LTDA.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

20. ANTICIPOS CLIENTES

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Anticipo personas naturales	615,128	283,012
(1)	615,128	283,012

(1) Depósitos realizados por clientes en forma anticipada para compras, los mismos se cierran en el año siguiente.

21. PASIVOS POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Leasing	213,536	304,809
(1)	213,536	304,809

(1) Corresponde a 8 vehículos cuyos contratos de arrendamiento mercantil están vigentes mismos que se mantienen con el Banco de Guayaquil.

El valor presente de los pagos futuros por los arrendamientos financieros son los siguientes:

**TRECX CÍA. LTDA.****Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros****(Expresadas en dólares)**

	Valor bruto	Intereses	Valor presente
Al 31 de diciembre de 2012:			
Más de 1 año pero menos de 5 años	213,536	15,546	176,540
Al 31 de diciembre de 2011:			
Más de 1 año pero menos de 5 años	304,809	69,641	403,602

Institución	Valor Cuotas	Cuotas de Compra	No. Contrato	No. Cuotas
Banco de Guayaquil	40,572	8.461	N/A	61
Banco de Guayaquil	40,572	8.461	N/A	61
Banco de Guayaquil	40,572	8.461	N/A	61
Banco de Guayaquil	36,693	7.562	N/A	61
Banco de Guayaquil	95,507	19.507	N/A	61
Banco de Guayaquil	71,631	14.631	N/A	61
Banco de Guayaquil	26.583	5.386	N/A	61
Banco de Guayaquil	43.951	8.905	N/A	61

La Compañía mantiene arrendamientos como arrendatarios expuesto en cuadros anteriores, por los cuales no hay cuotas contingentes ni restricciones que informar.

22. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:



TRECX CÍA. LTDA.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

		Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Banco Bolivariano:			
Préstamo al 8,42% de interés anual vencimiento en febrero 2014	4	388,888	722,223
Banco Promérica:			
Préstamo al 9,65% de interés anual vencimiento junio 2018	3	713,543	806,906
Préstamo al 9,33% de interés anual vencimiento noviembre 2018	3	313,719	351,858
Préstamo al 9,65% de interés anual vencimiento agosto 2018	3	216,947	244,595
Préstamo al 9,33% interés anual vencimiento noviembre 2020	3	1,125,158	1,209,383
Préstamo al 9,33% interés anual vencimiento diciembre 2014	3	288,832	414,728
Préstamo al 9,33% interés anual vencimiento agosto 2020	3	840,394	912,843
Préstamo al 8,30% interés anual vencimiento agosto 2020	3	890,479	
Suman y pasan		4,777,960	4,662,536



TRECX CÍA. LTDA.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

		Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Suman y pasan		4,777,960	4,662,536
Préstamo al 8,57% interés anual vencimiento abril 2014	(3)	684,602	-
Préstamo al 8.95% de interés anual, con vencimiento en junio de 2013.	(2)	105,525	273,627
Préstamo al 8.95% de interés anual, con vencimiento en abril de 2013.	(2)	31,771	121,440
Banco Pichincha:			
Préstamo al 7,50% de interés anual vencimiento junio 2014	1	528,008	874,145
Préstamo al 8,50% de interés anual vencimiento febrero 2018	1	2,209,214	2,529,607
Préstamo al 8,92% de interés anual vencimiento febrero 2012	1	-	9,574
Banco Produbanco:			
Préstamo al 8,30% interés anual vencimiento marzo 2014	2	342,104	-
		8,679,184	8,470,929
Menos porción corriente del pasivo a plazo		2,540,836	1,039,233
		6,138,348	7,431,696



TRECX CÍA. LTDA.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

- (1) Préstamos respaldados con firmas personales de los socios.
- (2) Préstamo respaldado con garantías hipotecarias de bienes inmuebles de la Compañía ubicados en El Labrador, Calderón, Manta y Juan de Ampudia en Cotacollao (Nota 14, numeral 1), por las firmas de los socios y una garantía comercial sobre los inventarios por un monto de US\$2,300,000. (Nota 14, numeral 1)
- (3) Préstamos respaldados con garantías hipotecarias de bienes inmuebles de la Compañía ubicados en Tumbaco y La Prensa. (Nota 14, numeral 1)

23. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Walter Betancourt	-	454,376
René Betancourt	-	246,120
Rocio Betancourt	-	246,120
Nancy Diaz	-	267,638
Interés implícito	-	(98,648)
(Nota 36)	-	1,115,606

24. PROVISIONES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Jubilación patronal	(1) 755,674	602,283
Deshaucio	(2) 246,735	183,457
	1,002,409	785,740



TRECX CÍA. LTDA.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

(1) El movimiento de la provisión para jubilación patronal, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Saldo al inicio de año	602,283	1,056,535
Costo laboral por servicios actuales	101,258	511,972
Costo financiero	37,572	21,332
Costo financiero anterior	14,561	36,241
Ajuste NIIF primera adopción (*)	-	(873,283)
Aumento (disminución) de reservas o costo laboral por servicio de años anteriores	-	(150,514)
Saldo al final del año	755,674	602,283

(*) En el año 2012 la Compañía TRECX, cambia de actuario de la Compañía Logaritmo Cía. Ltda. a la Compañía Actuaría Cía. Ltda. y de acuerdo al estudio presentado por estos últimos existe una disminución en el valor de la provisión por Jubilación Patrona de los trabajadores, la misma que es ajustada en la cuenta primera adopción en el año 2011.

(2) El movimiento de la provisión otros beneficios no corrientes para los empleados (desahucio), fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2010
Saldo al inicio de año	183,457	136,113
Costo laboral por servicios actuales	26,716	50,507
Costo financiero	7,792	7,137
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	28,770	(10,300)
Saldo al final del año	246,735	183,457



TRECX CÍA. LTDA.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Las hipótesis actuariales usadas fueron:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Tasa de descuento	7.00%	4.00%
Tasa de rendimientos de activos	N/A	N/A
Tasa incremento salarial	3.00%	0.00%
Tabla de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002	TM IESS 2002

25. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

La provisión para el impuesto a la renta por los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011, ha sido calculada aplicando la tasa del 23% y 24% respectivamente.

La Disposición Transitoria primera del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones (COPCI), publicada en el Suplemento del Registro Oficial No, 351, del 29 de diciembre de 2010, busca desarrollar las actividades productivas en el Ecuador y estableció una reducción progresiva para todas las sociedades de (1) un punto anual en la tarifa al impuesto a la renta, fijándose en 24% el ejercicio económico del año 2011, 23% para el año 2012 y 22% para el año 2013 y siguientes ejercicios.

Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el valor de la reinversión deberá destinarse exclusivamente a la adquisición de maquinaria nueva o equipo nuevo, activos para riego, material vegetativo, plántulas y todo insumo vegetal para producción agrícola, forestal, ganadera y de floricultura, que se relacionen directamente con su actividad productiva; así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren la productividad, generen diversificación productiva e incrementen el empleo.

Cuando la reinversión se destine a maquinaria nueva y equipo nuevo, el activo debe tener como fin el formar parte de su proceso productivo. Para el sector agrícola se entenderá como equipo, entre otros, los silos, estructuras de invernadero, cuartos fríos.

Las actividades de investigación y tecnología estarán destinadas a una mejora en la productividad; generación de diversificación productiva e incremento de empleo en el corto, mediano y largo plazo, sin que sea necesario que las tres condiciones se verifiquen en el mismo ejercicio económico en que se ha aplicado la reinversión de utilidades.



TRECX CIA. LTDA.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

El beneficio en la reducción de la tarifa, debe estar soportado en un informe emitido por técnicos especializados en el sector, que no tengan relación laboral directa o indirecta con la Compañía; mismo que deberá contener lo siguiente, según corresponda:

1. **Maquinarias o equipos nuevos:** Descripción del bien: año de fabricación, fecha y valor de adquisición, nombre del proveedor; y, explicación del uso del bien relacionado con la actividad productiva.
2. **Bienes relacionados con investigación y tecnología:** Descripción del bien, indicando si es nuevo o usado, fecha y valor de adquisición, nombre del proveedor; y; explicación del uso del bien relacionado con la actividad productiva, análisis detallado de los indicadores que se espera mejoren la productividad, generen diversificación productiva, e incrementen el empleo.

El valor de las utilidades reinvertidas deberá efectuarse con el correspondiente aumento de capital y se perfeccionará con la inscripción de la correspondiente escritura en el Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

Además, establece la exoneración de pago del Impuesto a la Renta para el desarrollo de inversiones nuevas y productivas.

El Art. 9.1. de la Ley de Régimen Tributario Interno (Agregado por la Disposición reformatoria segunda, numeral, 2,2, de la Ley s/n, publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 351, del 29 de diciembre de 2010), consideró a las sociedades que se constituyan a partir de la vigencia del Código de la Producción; así como también las sociedades nuevas que se constituyeren por sociedades existentes, con el objeto de realizar inversiones nuevas y productivas, gozarán de una exoneración del pago del Impuesto a la Renta durante cinco años, contados desde el primer año en el que se generen ingresos atribuibles directa y únicamente a la nueva inversión.

Las inversiones nuevas y productivas deberán realizarse fuera de las jurisdicciones urbanas del Cantón Quito o del Cantón Guayaquil, y dentro de los siguientes sectores económicos considerados prioritarios para el Estado:

- a. Producción de alimentos frescos, congelados e industrializados;
- b. Cadena forestal y agroforestal y sus productos elaborados;
- c. Metalmecánica;
- d. Petroquímica;
- e. Farmacéutica;
- f. Turismo;



TRECX CÍA. LTDA.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

- g. Energías renovables incluida la bioenergía o energía a partir de biomasa;
- h. Servicios Logísticos de comercio exterior;
- i. Biotecnología y Software aplicados; y,
- j. Los sectores de sustitución estratégica de importaciones y fomento de exportaciones, determinados por el Presidente de la República.

La Compañía no ha sido revisada por parte de las autoridades fiscales

La conciliación del impuesto a la renta calculada de acuerdo a la tasa impositiva legal y el impuesto a la renta afectado a operaciones, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Resultado integral antes de provisión para impuesto a la renta	3,224,697	2,090,053
Efecto de impuestos diferidos	136,230	129,162
Ganancia neta antes de provisión para impuesto a la renta	3,360,927	2,219,215
Menos:		
Deducción por incremento neto de empleados	-	(374,804)
Rentas exentas	(447,558)	
Deducción por pago a trabajadores con discapacidad	(164,491)	(157,935)
Más:		
Gastos no deducibles	669,495	777,901
Liberación/constitución de impuestos diferidos	(136,230)	(129,163)
Ganancia gravable	3,282,143	2,335,214
Tasa de impuesto a la renta del periodo	23%	24%
Impuesto a la renta causado	754,893	560,451
Anticipo del impuesto a la renta del año	-	-
Impuesto a la renta del periodo	754,893	560,451



TRECX CIA. LTDA.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

El movimiento del impuesto a la renta por pagar del ejercicio, fue como sigue:

Años terminados en Diciembre 31,	2012	2011
Saldo inicial	118,565	-
Provisión del año	754,893	560,451
Pagos efectuados	(118,565)	-
Impuesto a la salida de divisas	(772,012)	-
Retenciones en la fuente	(452,033)	(441,886)
Saldo final por cobrar (Nota 13), (pagar) (Nota 18)	(469,152)	118,565

26. IMPUESTOS DIFERIDOS

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se compensan si se tiene legalmente reconocido el derecho a compensar los activos y pasivos por impuestos corrientes y los impuestos diferidos se difieren a la misma autoridad fiscal.

Un resumen de las diferencias temporarias entre las bases fiscal y tributaria, que originaron los impuestos diferidos registrados en los presentes estados financieros, fue como sigue:

	Base tributaria	Base NIIF	Diferencia permanente	Diferencia temporaria
Diciembre 31, 2012:				
Documentos y cuentas por cobrar	4,674,074	4,270,332	-	403,742
Inventarios	20,579,617	20,413,186	-	166,431
Propiedades, planta y equipo	10,478,005	12,813,917	(1,202,618)	(1,133,294)
Cuentas por pagar diversas / relacionadas	-	-	-	-
Pasivos por contratos de arrendamiento financiero	-	(213,536)	213,536	-
Cuentas por pagar diversas relacionadas largo plazo	-	-	-	-
Beneficios a empleados	(684,940)	(1,002,409)	-	317,469
	35,046,756	36,281,490	(989,082)	(245,652)



TRECX CÍA. LTDA.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

	Base tributaria	Base NIIF	Diferencia permanente	Diferencia temporaria
Diciembre 31, 2011:				
Documentos y cuentas por cobrar	6.152.232	5.901.347	-	250.885
Inventarios	15.083.043	14.948.089	-	134.954
Propiedades, planta y equipo	9.313.803	11.929.580	(1.327.050)	(1.288.727)
Cuentas por pagar diversas / relacionadas	(2.330.834)	(2.266.206)	-	(64.628)
Pasivos por contratos de arrendamiento financiero	-	(304.809)	304.809	-
Cuentas por pagar diversas relacionadas largo plazo	(1.214.255)	(1.115.607)	-	(98.648)
Beneficios a empleados	(367.799)	(602.283)	-	234.484
	26.636.190	28.490.111	(1.022.241)	(831.680)

Los saldos de los impuestos diferidos son los siguientes:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Impuesto diferido por cobrar		
Documentos y cuentas por cobrar	88,823	57,704
Inventarios	36,615	31,039
Cuentas por pagar diversas / relacionadas	-	-
Beneficio empleados	68,830	53,931
	194,268	142,674

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Impuesto diferido por pagar		
Propiedades, planta y equipo	249,325	296,407
Cuentas por pagar diversas / relacionadas	-	14,865
Beneficio empleados	-	22,689
	249,325	333,961



TRECX CÍA. LTDA.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
<u>Impuesto diferido neto</u>		
Impuesto diferido por cobrar	194,268	142,674
Impuesto diferido por pagar	(249,325)	(333,961)
	<u>(55,057)</u>	<u>(191,287)</u>

El movimiento del impuesto diferido por los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011, fue como sigue:

	Saldo inicial	Reconocido en resultado	Saldo final
<u>Diciembre 31, 2011:</u>			
Documentos y cuentas por cobrar	47,873	9,831	57,704
Inventarios	12,878	18,161	31,039
Propiedades, planta y equipo	(356,964)	60,557	(296,407)
Cuentas por pagar diversas / relacionadas	23,184	(38,049)	(14,865)
Cuentas por pagar diversas / relacionadas largo plazo	(38,809)	16,120	(22,689)
Beneficio empleados	(8,611)	62,542	53,931
Saldo	<u>(320,449)</u>	<u>129,162</u>	<u>(191,287)</u>

	Saldo inicial	Reconocido en resultado	Saldo final
<u>Diciembre 31, 2012:</u>			
Documentos y cuentas por cobrar	57,704	31,119	88,823
Inventarios	31,039	5,576	36,615
Propiedades, planta y equipo	(296,407)	47,082	(249,325)
Cuentas por pagar diversas / relacionadas	(14,865)	14,865	-
Cuentas por pagar diversas / relacionadas largo plazo	(22,689)	22,689	-
Beneficio empleados	53,931	14,899	68,830
Saldo	<u>(191,287)</u>	<u>136,230</u>	<u>(55,057)</u>



TRECX CÍA. LTDA.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Los activos por impuestos diferidos por bases imponibles negativas pendientes de compensación, se reconocen en la medida en que es probable la realización del correspondiente beneficio fiscal a través de beneficios fiscales futuros.

27. CAPITAL SUSCRITO

Al 31 de diciembre de 2012, 2011, el capital social está constituido por 4.296.000 participaciones para los años 2012 y 2011 un valor de 1 cada una respectivamente.

28. APOORTE DE LOS SOCIOS FUTURA CAPITALIZACIÓN

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, corresponde a aportes en inventarios recibidos por parte de los socios, los cuales serán utilizados para un futuro aumento de capital.

29. RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 5% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 20% del capital suscrito y pagado.

Esta reserva no puede ser distribuida a los socios, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la Compañía se apropió de ganancias del período 151,206 y 108,638 respectivamente, como reserva legal.

30. RESULTADOS ACUMULADOS

Esta cuenta está conformada por:

Resultados acumulados provenientes de la primera adopción NIIF:

El saldo acreedor, solo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizando en absorber pérdidas o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.



TRECX CÍA. LTDA.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Resultados acumulados:

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el saldo de esta cuenta está a disposición de los socios y puede ser utilizado para la distribución de dividendos, incrementos de capital y pagos tales como re liquidación de impuestos, etc.

31. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Años terminados en,	
		Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Venta de bienes	(1)	72,404,873	62,833,337
Otros ingresos de actividades ordinarias		459,586	40,991
(-) Descuento en ventas	(2)	(309,662)	(333,037)
(-) Devoluciones en ventas	(2)	(3,012,553)	(2,035,091)
		<u>69,542,244</u>	<u>60,506,200</u>
Interés implícito en ventas	(1)	1,128,475	1,195,034
Total Ventas		<u>70,670,719</u>	<u>61,701,234</u>

(1) El detalle de los ingresos por ventas de bienes, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Ferretería	7,630,764	6,204,716
Hogar	1,544,830	1,779,612
Maquinaria y herramientas	12,104,368	7,499,357
Pinturas	35,142,465	32,765,703
Pisos y paredes	8,390,965	7,972,163
Químicos	7,274,610	7,244,315
Servicios	1,445,346	562,505
	<u>73,533,348</u>	<u>64,028,371</u>



TRECX CÍA. LTDA.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

(2) El detalle de los descuentos y devoluciones en ventas, fueron como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Ferretería	(253,511)	(148,934)
Hogar	(68,494)	(46,537)
Maquinaria y herramientas	(1,471,727)	(408,279)
Pinturas	(559,862)	(603,727)
Pisos y paredes	(442,115)	(432,928)
Químicos	(172,287)	(327,962)
Servicios	(44,557)	(66,724)
	(2)	(2)
	(3,012,553)	(2,035,091)
(-) Descuento en ventas	(2)	(2)
	(309,662)	(333,037)
	(3,322,215)	(2,368,128)

32. COSTO DE VENTAS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Costo de ventas POS	27,531,229	24,606,912
Costo de ventas Facturación al por mayor	22,061,029	19,725,465
	49,592,258	44,332,377



TRECX CÍA. LTDA.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

33. GASTOS VENTAS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Sueldos y salarios y demas remuneraciones	3,405,110	2,866,719
Beneficios sociales e indemnizaciones	1,686,492	981,151
Gastos planes de beneficios a empleados	1,103,756	1,332,468
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	603,831	567,603
Mantenimiento y reparaciones	2,913,760	2,634,097
Arrendamiento operativo	928,374	755,965
Promocion y publicidad	499,788	572,041
Seguros y reaseguros (primas y Cesiones)	266,943	127,730
Transporte	379,681	332,161
Gasto de viaje	473,129	258,329
Agua, energía, luz y telecomunicaciones	445,743	407,769
Depreciaciones propiedad, planta y equipo	487,449	588,210
Otros gastos	555,414	513,973
	13,749,470	11,938,218

34. GASTOS ADMINISTRATIVOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Sueldos y salarios y demas remuneraciones	892,474	1,207,739
Beneficios sociales e indemnizaciones	296,880	141,473
Gastos planes de beneficios a empleados	139,042	186,593
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	-	38,492
Mantenimiento y reparaciones	56,587	-
Gasto de viaje	110,746	8,530
Agua, energía, luz y telecomunicaciones	31,913	-
Impuestos, contribuciones y otros	62,226	-
Reserva cuentas incobrables	122,390	-
Otros gastos	28,872	38,630
	1,741,130	1,621,457



TRECX CÍA. LTDA.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

35. GASTOS FINANCIEROS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Intereses bancarios	952,235	721,728
Gastos bancarios	55,810	38,711
Comisiones tarjetas de crédito	522,442	483,771
Interes implícito cuentas por cobrar relacionadas	163,277	(31,190)
	1,693,764	1,213,020

36. TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Las principales transacciones con compañías relacionadas, se desglosan como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Documentos y cuentas por cobrar: (Nota 7)		
Unnomotors Cia. Ltda.	4,812	502,238
Bigboss Cia. Ltda.	14,408	79,870
Bazimport Cia. Ltda.	-	205,115
Rene Betancourt	-	86
Ordecua	-	3,111
Unnocycles	308	273
Unnoparts	1,116	917
	20,644	791,609



TRECX CÍA. LTDA.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Cuentas por pagar diversas / relacionadas: (Nota 19)		
INMOCOB	-	1,437,000
UNNOMOTORS	-	350,000
Cuentas por pagar Socios	-	187,763
Walter Betancourt	-	148,700
René Betancourt	-	117,000
Ordecua	35,372	-
BigbossCia. Ltda.	23,579	75,633
Unnoparts	2,040	52,593
Rocio Betancourt	-	40,370
Unnocycles	-	1,080
Interés implícito	-	(64,628)
(Nota 36)	60,991	2,345,511
Otras cuentas por cobrar relacionadas (Nota 8)		
Cuentas por cobrar nueva inversion Colombia	-	18,244
Anticipo Gastos Futuros D.B.	-	4,072
Anticipo Gastos Futuros J.B.	-	370
Bigboss Cia. Ltda.	-	-
Bazimport Cía. Ltda.	-	-
Unomotors	31,000	-
	31,000	22,686



TRECX CÍA. LTDA.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Cuentas por pagar relacionadas (Nota 23)		
Cuentas x pagar socios Terrenos W.B	-	454,375
Cuentas x pagar socios Terrenos R.B.	-	246,120
Cuentas x pagar socios Terrenos ROB.	-	246,120
Cuentas por Pagar Nanci Diaz	-	267,639
Ajustes NIIF	-	(98,648)
		1,115,606

Las transacciones más significativas con partes relacionadas, fueron como sigue:

Años terminados en,	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Ventas:		
Ordecua	3,706	5,902
Unnomotors	118,158	131,878
Unnocycles	85,862	217,116
BigBoss	88,895	43,203
Unnoparts	61,537	77,097
Pintamax	3,833	42,498
	361,991	517,694



TRECX CÍA. LTDA.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Años terminados en,	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Compras:		
Unnomotors	1,405	73,668
Unnocycles	337,949	167,492
BigBoss	265,082	161,406
Unnoparts	15,583	18,861
Inmocob	83,682	-
	703,701	421,427
Compra de servicios:		
Ordecua	134,670	98,253
Elsa Betancourt	99,905	-
Nancy Diaz	150,493	-
Rocio Betancourt	6,834	-
	391,902	98,253

Estas transacciones han sido efectuadas en condiciones equiparables a otras de igual naturaleza realizadas con terceros.

37. CAMBIOS DE POLÍTICAS, ESTIMACIONES CONTABLES Y ERRORES

Al 31 de diciembre de 2011, se presentan correcciones generadas por el ajuste efectuado a la cuenta de jubilación patronal, esto debido a que anteriormente se realizaba el cálculo de la jubilación patronal y desahucio con la Compañía Logaritmo Cía. Ltda., y para el año 2012 se contrató a la Compañía Actuarial Cía. Ltda. cuyo estudio emitido con fecha 20 de febrero de 2013 establece una diferencia, la misma que, los socios deciden ajustar, afectando a la cuenta de resultados acumulados por primera adopción NIIF, en aplicación de la NIC 8, en virtud de la inexactitud en el proceso de transición a las NIIF's, situación que generó los siguientes ajustes, al 31 de diciembre 2011:

Disminución de la jubilación patronal en un monto de US\$873,283 e incremento de la cuenta resultados acumulados por primera adopción NIIF.

Disminución de la cuenta por cobrar impuestos diferidos en un monto de US\$200,855.



TRECX CÍA. LTDA.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

TRECX CÍA. LTDA. ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA CLASIFICADOS (Expresados en dólares)

	Saldo 31-dic-11	Corrección	Saldo 31-dic-11 Corregido
Activos			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	859.587		859.587
Activos financieros			
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	5.155.808		5.155.808
Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados	791.609		791.609
Otras cuentas por cobrar relacionadas	22.686		22.686
(-) Provisión cuentas incobrables	(68.756)		(68.756)
Inventarios	15.481.907		15.481.907
Otras cuentas por cobrar	76.308		76.308
Servicios y otros pagos anticipados	1.763.058		1.763.058
Activos por impuestos corrientes			
Total activos corrientes	24.082.207	-	24.082.207
Activos no corrientes			
Propiedades, planta y equipo	12.242.040		12.242.040
Activos por impuestos diferidos	343.529	(200.855)	142.674
Otros activos no corrientes	100.000		100.000
Total activos no corrientes	12.685.569	(200.855)	12.484.714
Total activos	36.767.776	(200.855)	36.566.921
Pasivos			
Pasivos corrientes			
Cuentas y documentos por pagar	8.845.166		8.845.166
Obligaciones con instituciones financieras	1.923.038	(757.192)	1.165.846
Porción corriente de obligaciones emitidas		757.192	757.192
Otras obligaciones corrientes	1.151.749		1.151.749
Cuentas por pagar diversas / relacionadas	2.345.511		2.345.511
Anticipo clientes	283.012		283.012
Total pasivos corrientes	14.548.476	-	14.548.476
Suman y pasan...	14.548.476		14.548.476

**TRECX CÍA. LTDA.****Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros****(Expresadas en dólares)**

	Saldo 31-dic-11	Corrección	31-dic-11 Corregido
<i>Suman y vienen...</i>	14.548.476		14.548.476
Pasivos no corrientes			
Pasivos por contratos de arrendamiento financiero	304.809		304.809
Obligaciones con instituciones financieras	7.431.696		7.431.696
Cuentas por pagar diversas relacionadas	1.115.606		1.115.606
Provisiones por beneficios a empleados	1.659.023	(873.283)	785.740
Pasivo por impuesto diferido	333.961		333.961
Total pasivos no corrientes	10.845.095	(873.283)	9.971.812
Total pasivos	25.393.571	(873.283)	24.520.288
Patrimonio neto			
Capital			
Capital suscrito	4.296.000		4.296.000
Aporte de los socios futuras capitalizaciones	2.035.157		2.035.157
Reservas			
Reserva legal	307.281		307.281
Resultados acumulados			
Ganancias acumuladas	3.168.581		3.168.581
Resultados acumulados provenientes de la adopción	1.567.186	672.428	2.239.614
Total patrimonio	11.374.205	672.428	12.046.633
Total pasivos y patrimonio	36.767.776	(200.855)	36.566.921



TRECX CIA. LTDA.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

38. CONTINGENTES

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, a criterio de la Administración de la Compañía no mantiene vigentes demandas laborales o de otra índole significativa que deban ser consideradas como un activo o pasivo contingente.

39. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

La legislación en materia de Precios de Transferencia en Ecuador es aplicable desde el año 2005 y de acuerdo a la Ley de Régimen Tributario y su reglamento vigentes al 31 de diciembre de 2012, está orientada a regular con fines tributarios las transacciones realizadas entre partes relacionadas (locales y/o del exterior), de manera que las contraprestaciones entre ellas sean similares a las que se realizan entre partes independientes, es decir, deben respetar el Principio de Plena Competencia (Arm's Length).

Mediante Resolución No. NAC-DGER2008-0464, publicada en el Registro Oficial No. 324, de fecha 25 de abril del 2008, y sus reformas, el Servicio de Rentas Internas estableció el alcance y el contenido de presentación del Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas y del Informe Integral de Precios de Transferencia

En concordancia a lo señalado en el párrafo anterior, mediante Resolución No. NAC-DGERCGC13-001, publicada en el Registro Oficial No. 878 del 24 de enero de 2013, el Servicio de Rentas Internas estableció que los sujetos pasivos del Impuesto a la renta cuyo monto acumulado de operaciones con partes relacionadas locales y/o del exterior sean superiores a USD \$3.000.000,00 deben presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas del Exterior; y por un monto superior a USD 6.000.000,00 deben presentar el Informe Integral de Precios de Transferencia. El referido Informe podrá ser solicitado discrecionalmente por el Servicio de Rentas Internas por cualquier monto y tipo de operación o transacción con partes relacionadas locales y/o del exterior.



TRECX CÍA. LTDA.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Se encuentran exentos del Régimen de Precios de Transferencia los contribuyentes que: i) Presenten un impuesto causado superior al 3% de sus ingresos gravables; ii) No realicen operaciones con paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes; y iii) No mantengan suscrito con el estado contratos para la exploración y explotación de recursos no renovables. Sin embargo, deben presentar un detalle de sus operaciones con partes relacionadas del exterior en un plazo no mayor a un mes contado a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración de Impuesto a la Renta.

El Art. 84 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno señala que los sujetos pasivos del impuesto a la renta, que realicen operaciones con partes relacionadas, adicionalmente a su declaración anual de impuesto a la Renta, presentarán al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con partes Relacionadas e Informe Integral de Precios de Transferencia, en un plazo no mayor a dos meses contados a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a la Renta; y la no entrega, así como la entrega incompleta, inexacta o con datos falsos podrá ser sancionada por la Administración Tributaria con multa de hasta USD\$ 15.000,00.

A la fecha de presentación de este informe, TRECX CIA. LTDA. Cuenta con un estudio definitivo de Precios de Transferencia correspondiente al ejercicio fiscal 2012 elaborado por AAT Consulting Transfer Pricing; en el cual se concluye que como resultado de la aplicación del método 'Precios de Reventa' por la compañía en sus operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior se han celebrado como si lo hubiesen realizado con terceros independientes en condiciones comparables, es decir, cumplen con el principio de plena competencia (Arm's Length).

40. SANCIONES

40.1. De la Superintendencia de Compañías.

No se han aplicado sanciones a la Compañía Trecx Cía. Ltda., a sus Directores o Administradores, emitidas por parte de la Superintendencia de Compañías durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2012.



TRECX CÍA. LTDA.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

40.1. De otras autoridades administrativas.

No se han aplicado sanciones significativas a la Compañía Trecx Cía. Ltda., a sus Directores o Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas al 31 de diciembre de 2012.

41. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE

Anexo e Informe de Precios de Transferencia por operaciones con partes relacionadas locales y/o del Exterior.

En el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 878, publicado el día 24 de enero de 2013, el Servicio de Rentas Internas (SRI) emitió la Resolución No. NAC-DGERCGC13-00011 reformando la Resolución No. NAC-DGER2008-0464 referente a la obligación de las sociedades de presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas (OPRE) y el Informe Integral de Precios de Transferencia al momento de realizar transacciones con partes relacionadas.

Hasta el 31 de diciembre de 2011, la Administración Tributaria obligaba a presentar un Informe de Precios de Transferencia y un Anexo de Operaciones con partes relacionadas del exterior (OPRE o Anexo de Operaciones) a contribuyentes que realizaban operaciones con partes relacionadas del exterior sobre los US\$5,000,000; y, solo el Anexo para operaciones sobre los US\$3,000,000 (US\$1,000,000 si las operaciones relacionadas eran superiores al 50% de las ventas).

A partir del 24 de enero de 2013, están obligados a presentar:

El Anexo de operaciones, los sujetos pasivos que realicen operaciones con partes relacionadas locales y/o del exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a US\$3,000,000.

El informe integral de Precios de Transferencia (además del Anexo de operaciones), los sujetos pasivos que realicen operaciones con partes relacionadas locales y/o del exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a US\$6,000,000.



TRECX CÍA. LTDA.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Tanto el Anexo de Operaciones como el Informe Integral de Precios de Transferencia; serán exigibles por las operaciones realizadas durante el ejercicio económico 2012 y deberán presentarse al Servicio de Rentas Internas en junio de 2013, de acuerdo al noveno dígito del RUC.



BDO es una red mundial de firmas de Auditoría denominadas firmas Miembro, cada una de las cuales constituye una entidad jurídica independiente en su propio país. Cuenta con 1095 oficinas en 110 países y un equipo de más de 44.000 colaboradores que brindan servicios a empresas en todo el mundo.

BDO ECUADOR CIA. LTDA, es una sociedad debidamente constituida y registrada de acuerdo a las Leyes de Ecuador, es miembro de BDO International Limited, una compañía limitada por garantía del Reino Unido, y forma parte de la red internacional BDO de empresas independientes asociadas. BDO es el nombre comercial de la red BDO y de cada una de las empresas asociadas de BDO.

