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

Amazonas N41-254 y Corrales
Edificio Londres, Piso 5
Quito - Ecuador
Código Postal: 17-15-5058 CCI

Tel: +593 4 256 5394
Fax: +593 4 256 5433

9 de Octubre 100 y Malecón
Edificio La Previsora, Piso 23, Oficina 2305
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 auditoria que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestras opiniones de auditoría.

BDO ECUADOR Cía. LTDA. 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.

BDO

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 Ecuador

Abril 09, 2013
RNAE No. 193

Nancy Gavela - Socia

ÍNDICE:

Notas			Páginas
1.	IDENTIFICACION 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

Notas		Páginas
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