

Superintendencia de Compañías
Guayaquil

Visitenos en: www.supercias.gov.ec

Fecha:

29/APR/2011 12:13:22

Usu: pablocl



Luz Crespo

Remitente: No. Trámite: 19123 - 0
SANDRA VARGAS

Razón social: Expediente: 20138

INDUSTRIAL Y COMERCIAL TRILEX C.A.

SubTipo tramite:
AUDITORIA EXTERNA CONTRATO

Asunto:
AUDITORIA EXTERNA INFORME

Revise el estado de su trámite por INTERNET 110
Digitando No. de trámite, año y verificador =



RECEIVED
GUAYACIL
2010

2010 04 28

Guayaquil, 28 de abril del 2010

Expediente # 20138

Señores
SuperIntendencia de Compañías
Ciudad.-

Estimados señores:

Adjunto a la presente, sírvase encontrar un ejemplar de nuestro informe sobre los estados financieros de **Industrial y Comercial Trilex C.A.** al 31 de diciembre del 2010.

Sin otro particular, aprovechamos la oportunidad para saludarles

Atentamente,

Sandra Vargas L.
Socia

Adjunto: Lo indicado



INDUSTRIAL Y COMERCIAL TRILEX C.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009

INDICE

Informe de los auditores independientes

Balance general

Estado de resultados

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de

Industrial y Comercial Trilex C.A.

Guayaquil, 27 de abril del 2011

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de Industrial y Comercial Trilex C.A., que comprenden el balance general al 31 de diciembre del 2010 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

2. La Administración de Industrial y Comercial Trilex C.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad y del control interno necesario para permitir que la preparación de los estados financieros estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de la evidencia de auditoría sobre las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.

PricewaterhouseCoopers del Ecuador Cía. Ltda., Carchi 702 y Av. 9 de Octubre. Edificio Salco. Segundo Piso.,
Guayaquil - Ecuador.

T: (593-4) 3700 200, F: (593-4) 2286 889, www.pwc.com/ec



Industrial y Comercial Trilex C.A.
Guayaquil, 27 de abril del 2011

Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Industrial y Comercial Trilex C.A. al 31 de diciembre del 2010 y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de conformidad con Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

PricewaterhouseCoopers

No. de Registro en la Superintendencia
de Compañías: 011

Sandra Vargas López

Sandra Vargas López
Socia
No. de Licencia Profesional: 10489

Industrial y Comercial Trilex C.A.

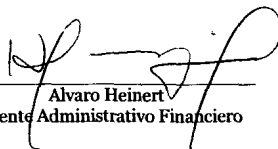
Balance General
31 de diciembre del 2010 y 2009
 (expresado en dólares estadounidenses)

Activo	Referencia a Notas	2010	2009	Pasivo y patrimonio	Referencia a Notas	2010	2009
ACTIVO CORRIENTE				PASIVO CORRIENTE			
Caja y bancos	3	17,564	50,178	Porción corriente de las obligaciones bancarias a largo plazo	7	1,376,013	1,112,704
Documentos y cuentas por cobrar				Documentos y cuentas por pagar			
Clientes	B	3,714,203	3,569,532	Proveedores del exterior	B	2,587,890	4,696,850
Compañías relacionadas		1,144,348	748,515	Compañías relacionadas y accionistas	B	902,644	292,858
Otros	4	92,946	60,263	Otros	8	78,293	10,543
		5,771,497	4,979,310			3,568,827	5,091,251
Provisión para cuentas incobrables	D	(38,984)	(35,274)	Pasivos acumulados	9	224,758	152,553
		5,632,513	4,784,036	Total del pasivo corriente		5,169,598	6,356,508
Inventarios	5	4,468,361	5,119,814	PASIVO A LARGO PLAZO			
Gastos pagados por anticipado		34,437	40,755	Obligaciones bancarias a largo plazo	7	1,153,222	1,027,230
Total del activo corriente		10,306,875	10,446,389	Compañías relacionadas	H	1,450,000	50,000
				Jubilación patronal	D	129,886	98,875
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS	6	3,325,428	2,901,949	Desahucio	D	84,278	66,721
						2,817,386	1,242,826
OTROS ACTIVOS		29,109	22,113	PATRIMONIO (véase estados adjuntos)		5,674,498	5,771,117
Total del activo		13,661,482	13,371,051	Total del pasivo y patrimonio		13,661,482	13,371,051

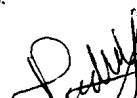
Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



Clemens von Campe
Representante legal



Alvaro Heinert
Gerente Administrativo Financiero



Luis Padilla
Contador General

Industrial y Comercial Trilex C.A.

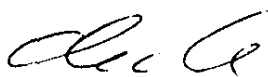
Estado de Resultados

Años terminados el 31 de diciembre del 2010 y 2009

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Referencia a Notas	2010	2009
Ventas netas		19,823,359	18,943,575
Costo de productos vendidos		(17,711,093)	(16,667,618)
Utilidad bruta		2,112,266	2,275,957
Gastos de administración y ventas	14	(1,555,575)	(1,777,261)
Gastos financieros, neto		(281,463)	(197,666)
Utilidad operacional		275,228	301,030
Otros ingresos, netos		(197,292)	13,494
Utilidad antes de la participación de los trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta		77,936	314,524
Participación de los trabajadores en las utilidades	10	(11,691)	(47,179)
Impuesto a la renta	10	(163,464)	(58,443)
(Pérdida) Utilidad neta del año		(97,219)	208,902

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



Clemens von Campe
Representante legal



Alvaro Heinert
Gerente Administrativo Financiero



Luis Padilla
Contador General

Industrial y Comercial Trilex C.A.

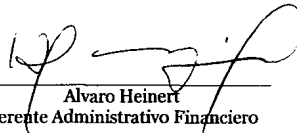
Estado de cambios en el patrimonio
Años terminados el 31 de diciembre del 2010 y 2009
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital social	Legal	Reservas Facultativa	De capital	Resultados acumulados	Total
Saldos al 1 de enero del 2009	1,500,000	318,705	1,983,587	1,196,570	563,953	5,562,815
Apropiación de reserva legal		56,395			(56,395)	-
Apropiación de reserva facultativa			507,556		(507,556)	-
Utilidad neta del año					208,902	208,902
Saldos al 31 de diciembre del 2009	1,500,000	375,100	2,491,143	1,196,570	208,904	5,771,717
Apropiación de reserva legal		20,890			(20,890)	-
Apropiación de reserva facultativa			188,014		(188,014)	-
Pérdida neta del año					(97,219)	(97,219)
Saldos al 31 de diciembre del 2010	1,500,000	395,990	2,679,157	1,196,570	(97,219)	5,674,498

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



Clemens von Campe
Representante legal



Alvaro Heinert
Gerente Administrativo Financiero



Luis Padilla
Contador General

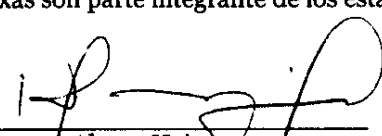
Industrial y Comercial Trilex C.A.

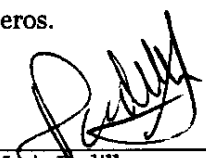
Estado de flujos de efectivo Años terminados el 31 de diciembre del 2010 y 2009 (expresado en dólares estadounidenses)

	Referencia a Notas	2010	2009
Flujo de efectivo de las actividades operacionales:			
(Pérdida) utilidad neta del año		(97,219)	208,902
Más - cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo:			
Depreciación	6	376,787	385,084
Provisión para cuentas incobrables	10	18,066	24,195
Provisión para jubilación patronal	10	31,011	26,659
Provisión para desahucio	10	20,283	32,291
		<u>348,928</u>	<u>677,131</u>
Cambios en activos y pasivos:			
Documentos y cuentas por cobrar		(866,543)	(102,233)
Inventarios		651,453	346,651
Gastos pagados por anticipado		6,318	6,779
Otros activos		(6,466)	6,189
Documentos y cuentas por pagar		(1,522,424)	412,162
Pagos por desahucio	10	(2,726)	(11,982)
Pasivos acumulados		<u>72,205</u>	<u>(325,954)</u>
Efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de operación		<u>(1,319,255)</u>	<u>1,008,743</u>
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:			
Adiciones de propiedades, planta y equipo, neta	6	(800,266)	(69,575)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		<u>(800,266)</u>	<u>(69,575)</u>
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Aumento de obligaciones financieras		389,301	(521,927)
Aumento de préstamos con accionistas		<u>1,400,000</u>	-
Efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de financiamiento		<u>1,789,301</u>	<u>(521,927)</u>
(Disminución) aumento neto de efectivo		(330,220)	417,241
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		<u>501,784</u>	<u>84,543</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	3	<u>171,564</u>	<u>501,784</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


Clemens von Campe
Representante legal


Alvaro Heinert
Gerente Administrativo Financiero


Luis Padilla
Contador General

INDUSTRIAL Y COMERCIAL TRILEX C.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009

(Expresado en dólares estadounidenses)

1. OPERACIONES

Industrial y Comercial Trilex C.A., es una sociedad ecuatoriana constituida en el Ecuador en 1969 cuyo objeto principal es la fabricación y comercialización de fundas y etiquetas de plástico utilizadas en la producción y exportación de banano y otros productos.

Sus accionistas son personas naturales y jurídicas domiciliadas en el país (Ver Nota 12).

Trilex forma parte del Grupo Berlín que está conformado, además, con las siguientes empresas:

	<u>Actividad Principal</u>
Tecnova S.A.	Fabricación y comercialización de baterías
Placas del Sur S.A.	Adquisición de equipos para la fabricación y comercialización de rejillas y placas de acumuladores
Inmohansa S.A.	Alquiler de bienes inmuebles
Chemplast del Sur S.A.	Comercialización de masterbatches
Servicios Berlín S.A.	Servicios de Personal
Agencias y Representaciones Investamar S.A.	Agencia Marítima

En el año 2010 el 36% (2009: 36%) de las ventas de la Compañía fueron efectuadas a su compañía relacionada Unión de Bananeros del Ecuador S.A. Ver Nota 12.

Durante el 2010 los mercados financieros mundiales repuntaron y la crisis por la que atravesaron está siendo lentamente superada, sin embargo, temas como desempleo y por ende disminución en la demanda de los consumidores continúan afectando a la economía mundial. Los resultados del año 2009 se redujeron en aproximadamente 60%, ocasionado sustancialmente por la caída en los mercados internacionales de la resina, principal materia prima de la Compañía, lo cual condujo a una reducción en los precios de sus productos vendidos. Durante el 2010 los resultados se redujeron en un 247% debido a una reducción del volumen de ventas del 6% y a un incremento de costos de las materias primas en promedio del 20%.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación. Estas políticas han sido aplicadas uniformemente en todos los años presentados, a menos que se indique lo contrario.

INDUSTRIAL Y COMERCIAL TRILEX C.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009
(Expresado en dólares estadounidenses)

a) Preparación de los estados financieros -

Los estados financieros han sido preparados con base en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y están basados en el costo histórico, modificado en lo que respecta a los saldos originados hasta el 31 de marzo del 2000 (fecha a la cual los registros contables fueron convertidos a dólares estadounidenses) mediante las pautas de ajuste y conversión contenidas en la NEC 17.

A menos que se indique lo contrario, todas las cifras presentadas en las notas están expresadas en dólares estadounidenses.

La preparación de estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad involucra la elaboración de estimaciones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

b) Efectivo y equivalentes de efectivo -

Incluye efectivo y depósitos en bancos de libre disponibilidad. <Véase Nota 3>.

c) Cuentas y documentos por cobrar Clientes -

Las cuentas por cobrar comerciales son los montos adeudados por los clientes por la mercadería vendida en el curso normal de los negocios. Se presenta a su valor nominal menos los cobros realizados. Se registra una provisión para cubrir el deterioro de las mismas el cual se carga a los resultados del año.

d) Inventarios -

Los inventarios se presentan al costo histórico, calculado para productos terminados, en proceso, materias primas y materiales, utilizando el método promedio para la imputación de las salidas de dichos inventarios. El costo de los productos terminados y los productos en proceso comprende los costos de materia prima, mano de obra directa, otros costos directos y gastos generales de fabricación. El saldo del rubro no excede su valor neto de realización, el cual corresponde al precio de venta estimado en el curso normal de las operaciones, menos los gastos de venta variables.

Los inventarios en tránsito se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación.

INDUSTRIAL Y COMERCIAL TRILEX C.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009

(Expresado en dólares estadounidenses)

e) Propiedades, planta y equipos -

Se muestra al costo histórico o valor ajustado y convertido a dólares de acuerdo con lo establecido en la NEC 17, según corresponda, menos la depreciación acumulada; el monto neto de los activos fijos no excede su valor de utilización económica.

El valor de los activos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de la línea recta.

f) Gastos pagados por anticipado -

Se registra en esta cuenta principalmente la parte pendiente de amortización de los seguros pagados por anticipado, que se presentan al costo histórico y, éstos son reconocidos en resultados, de acuerdo a la vigencia de los contratos.

g) Cuentas por pagar comerciales -

Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. Las cuentas por pagar se reconocen a su valor nominal y no generan intereses pues sus plazos no superan los 90 días.

h) Provisiones -

Se registran cuando la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, que: i) es resultado de eventos pasados, ii) es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos económicos para liquidar la obligación y iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la administración a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

INDUSTRIAL Y COMERCIAL TRILEX C.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009

(Expresado en dólares estadounidenses)

i) Beneficios sociales de largo plazo (Jubilación patronal y Bonificación por Desahucio) -

Los costos de estos planes de beneficios definidos por las leyes laborales ecuatorianas a cargo de la Compañía, se determinan anualmente con base en un estudio actuarial practicado por un profesional independiente y se provisionan con cargo a los costos y gastos (resultados) del ejercicio aplicando el método denominado "Costeo de Crédito unitario Proyectado" y representan el valor presente de las obligaciones a la fecha del balance general, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a la tasa del 6.5% anual equivalente a la tasa promedio de los bonos de gobierno, publicado por el Banco Central del Ecuador (Véase Nota 10).

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incremento futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

j) Participación de los trabajadores en las utilidades -

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

La participación a trabajadores se consolida con las correspondientes participaciones a trabajadores de las compañías relacionadas del Grupo Berlín.

k) Provisión para impuesto a la renta -

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 15% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras del año anterior y en base del 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los activos y 0.4% de los ingresos gravables.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

INDUSTRIAL Y COMERCIAL TRILEX C.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009

(Expresado en dólares estadounidenses)

En adición, es importante señalar que de acuerdo con el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, se reduce progresivamente la tasa del Impuesto a la Renta, iniciando en 2011 con el 24% hasta llegar al 22% en el 2013.

l) Reconocimiento de ingresos -

Los ingresos comprenden el valor de la venta de bienes, neto de impuestos a las ventas, rebajas y descuentos. Se reconocen cuando la Compañía ha entregado productos al cliente, el cliente ha aceptado los productos y la cobranza de las cuentas por cobrar correspondiente está razonablemente asegurada.

m) Reserva de capital -

Este rubro incluye los saldos de las cuentas Reserva por revalorización del patrimonio y Reexpresión monetaria y la contrapartida de los ajustes por inflación y por corrección de brecha entre inflación y devaluación de las cuentas Capital y Reservas originados en el proceso de conversión de los registros contables de sucres a dólares estadounidenses al 31 de marzo del 2000.

La Reserva de Capital podrá capitalizarse en la parte que exceda las pérdidas acumuladas al cierre del ejercicio, previa resolución de la Junta General de Accionistas. La Reserva de Capital no está disponible para distribución de dividendos ni podrá utilizarse para pagar el capital suscrito no pagado, y es reintegrable a los accionistas al liquidarse la Compañía.

n) Reserva legal -

La cuenta Reserva legal presenta el monto al cierre de cada año de las utilidades apropiadas a dicha reserva por la Compañía. De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar a esta reserva un mínimo del 10% de sus utilidades netas anuales hasta que el saldo de la reserva alcance el 50% del capital social. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

o) Transición a Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" -

En noviembre del 2008 la Superintendencia de Compañías, mediante Resolución No.08.G.DSC.010 estableció un cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" que considera la entrada en vigencia de las NIIF en períodos entre el 1 de enero del 2009 y el 1 de enero del 2012, en función de la magnitud de activos que presenten al 31 de diciembre del 2007. Para el caso de Industrial y Comercial Trilex C.A., por ser una empresa cuyos activos al cierre del 2007 superan los US\$4 millones, las NIIF entrarán en vigencia a partir del 1 de enero del 2011, fecha en que las Normas Ecuatorianas de Contabilidad quedarán derogadas.

INDUSTRIAL Y COMERCIAL TRILEX C.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009

(Expresado en dólares estadounidenses)

En diciembre del 2009 la Superintendencia de Compañías mediante Resolución SC.DS.G.09.006 emitió el instructivo complementario para la implementación de las NIIFs, el cual, entre otros aspectos, indica que las NIIF que deben aplicarse son aquellas vigentes, traducidas al idioma castellano por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad -IASB, siguiendo el cronograma de implementación antes señalado.

Para dar cumplimiento a la Resolución del 2008, la Compañía presentó a la Superintendencia de Compañías en junio del 2010 el cronograma de implementación y en septiembre del 2010 preparó la conciliación del patrimonio neto reportado bajo NEC al patrimonio neto reportado bajo NIIF al 1 de enero del 2010, la misma que se encuentra pendiente de ser aprobada por los Accionistas. De acuerdo con la información reportada, el efecto preliminar de la adopción de las NIIF al 1 de enero del 2010 generaría un incremento en el patrimonio de los accionistas de aproximadamente US\$2,300,000, efecto que aún no ha sido auditado.

3. CAJA Y BANCOS

Composición:

	2010	2009
Caja	21,101	41,101
Bancos locales	134,029	370,661
Bancos del exterior	16,434	90,022
	<u>171,564</u>	<u>501,784</u>

4. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR - OTRAS

Composición:

	2010	2009
Anticipos a proveedores	23,265	161,564
Impuesto al valor agregado - crédito tributario (1)	495,474	228,222
Retenciones del impuesto a la renta (2)	301,099	184,020
Retenciones de impuesto a la renta de años anteriores	-	5,324
Impuesto a la salida de divisas por cobrar	72,622	-
Otros	20,486	22,133
	<u>912,946</u>	<u>601,263</u>

(1) Incluye US\$ 267,252 (2009: US\$183,337) en concepto de crédito tributario generado durante el año y, US\$44,885 (2009: US\$44,885) por este concepto generados en años anteriores.

INDUSTRIAL Y COMERCIAL TRILEX C.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009**

(Expresado en dólares estadounidenses)

- (2) Incluye U\$170,138 de retenciones en la fuente realizadas a la Compañía durante el 2010 y US\$130,961 de retenciones en la fuente de años anteriores.

5. INVENTARIOS

Composición:

	2010	2009
Productos terminados	745,277	802,390
Materia prima	2,770,968	2,533,483
Productos en proceso	123,101	81,995
Mercadería en tránsito	221,529	1,222,187
Repuestos	427,796	392,353
Scrap	73,364	58,590
Otros	106,326	28,816
	<u>4,468,361</u>	<u>5,119,814</u>

6. ACTIVO FIJO

Composición:

	2010	2009	Tasa anual de depreciación %
Edificios	1,067,482	1,067,482	5
Instalaciones	532,381	532,381	10
Maquinarias	3,603,659	3,536,933	10
Herramientas	249,450	218,414	10
Equipos de oficina y comunicación	62,129	55,005	10
Equipos de computación	86,773	86,691	33.33
Vehículos	<u>200,967</u>	<u>200,900</u>	20
	5,802,841	5,697,806	
Menos - depreciación acumulada	<u>(3,790,004)</u>	<u>(3,420,766)</u>	
	2,012,837	2,277,040	
Terrenos	623,650	623,650	-
Obras en curso	<u>688,941</u>	<u>1,259</u>	-
	<u>3,325,428</u>	<u>2,901,949</u>	

INDUSTRIAL Y COMERCIAL TRILEX C.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009**

(Expresado en dólares estadounidenses)

Movimiento:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Saldos al 1 de enero	2,901,949	3,217,458
Adiciones netas	800,266 (1)	69,575
Depreciación del año	(376,787)	(385,084)
Saldos al 31 de diciembre	<u>3,325,428</u>	<u>2,901,949</u>

- (1) Corresponde principalmente a la adquisición de: i) una máquina extrusora por aproximadamente US\$613,000; ii) máquinas impresoras por aproximadamente US\$44,000; y, iii) herramientas por aproximadamente US\$30,000.

La Compañía ha entregado en garantía de las obligaciones financieras mencionadas en Nota 7 una hipoteca abierta de su planta y terreno ubicado en el kilómetro 10 1/2 vía Daule y prenda industrial mercantil de 4 extrusoras y 2 impresoras.

7. OBLIGACIONES BANCARIAS**Composición:**

<u>Institución</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>	<u>Interés anual %</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Banco de la Producción S.A. (1)	2,529,235	2,139,934	8.5 - 11		8.25 - 11
Menos - Porción corriente de las obligaciones bancarias a largo plazo	(1,376,013)	(1,112,704)			
	<u>1,153,222</u>	<u>1,027,230</u>			

- (1) Préstamos con vencimiento hasta el año 2012, recibidos principalmente para financiar capital de trabajo.

INDUSTRIAL Y COMERCIAL TRILEX C.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009
(Expresado en dólares estadounidenses)

Vencimientos anuales de las obligaciones a largo plazo al 31 de diciembre del 2010:

<u>Años</u>	
2011	1,006,602
2012	<u>146,620</u>
	<u>1,153,222</u>

8. CUENTAS POR PAGAR - OTROS

Composición:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Retenciones en la fuente	17,361	9,386
Obligaciones con el IESS	25,351	33,004
Otros menores	<u>35,581</u>	<u>59,153</u>
	<u>78,293</u>	<u>101,543</u>

9. PASIVOS ACUMULADOS

Composición:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Impuesto a la renta por pagar (véase Nota 11)	163,464	58,443
Participación de los trabajadores en las utilidades (véase Nota 11)	11,691	47,179
Beneficios sociales (véase Nota 10)	39,557	36,469
Intereses por pagar	<u>10,046</u>	<u>10,462</u>
	<u>224,758</u>	<u>152,553</u>

INDUSTRIAL Y COMERCIAL TRILEX C.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009**

(Expresado en dólares estadounidenses)

10. PROVISIONES

Composición y movimiento:

	<u>Saldos al inicio</u>	<u>Incrementos</u>	<u>Pagos y/o utilizaciones</u>	<u>Saldos al final</u>
<u>Año 2010</u>				
Provisión para cuentas incobrables	135,274	18,066	(14,356)	138,984
Beneficios sociales (véase Nota 9)	36,469	227,204	(224,116)	39,557
Participación de los trabajadores en las utilidades (véase Nota 9)	47,179	11,691	(47,179)	11,691
Jubilación Patronal (2)	98,875	31,011	-	129,886
Desahucio (3)	66,721	20,283	(2,726)	84,278
Impuesto a la renta del año (véase Nota 9)	58,443	163,464	(1) (58,443)	163,464
<u>Año 2009</u>				
Provisión para cuentas incobrables	186,969	24,195	(75,890)	135,274
Beneficios sociales (véase Nota 9)	135,054	353,493	(452,078)	36,469
Participación de los trabajadores en las utilidades (véase Nota 9)	134,907	47,179	(134,907)	47,179
Jubilación Patronal (2)	72,216	26,659	-	98,875
Desahucio (3)	46,412	32,291	(11,982)	66,721
Impuesto a la renta del año (véase Nota 9)	200,521	58,443	(1) (200,521)	58,443

- (1) Corresponde al impuesto a la renta del año. Ver Nota 11.
- (2) El saldo de la provisión para jubilación patronal y bonificación por desahucio al 31 de diciembre del 2010 corresponde al 100% del valor actual de la reserva matemática calculada actuarialmente por un profesional independiente para todos los trabajadores que al 31 de diciembre del 2010 se encontraban prestando servicios a la Compañía.
- (3) Esta provisión cubre los beneficios de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, por lo cual el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador. El saldo de esta provisión representa el 100% del valor actual de la reserva matemática calculada para todos los empleados de la Compañía.

INDUSTRIAL Y COMERCIAL TRILEX C.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009

(Expresado en dólares estadounidenses)

11. IMPUESTO A LA RENTA

Situación fiscal -

En octubre del 2010, la Autoridad Tributaria emitió un Acta de Determinación No. 0920100100333, en la cual determina tributos adicionales por Impuesto a la Renta del año 2006, por aproximadamente US\$267,000 (incluye 20% de recargo), sin considerar intereses, multas y otros recargos aplicables. En noviembre del 2010 la Administración de la Compañía presentó la impugnación respectiva para desvirtuar las glosas. Al momento el proceso está en término de prueba y por lo tanto no es posible determinar los resultados finales de este trámite. Con base a lo anterior, al 31 de diciembre del 2010 no se ha constituido provisiones para cubrir eventuales pasivos que se pudiesen derivar de la resolución final del mismo.

Los años 2007 a 2010, se encuentran abiertos a revisión fiscal por parte de las autoridades correspondientes.

Precios de transferencia -

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia o arms's length para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por parte de la empresa un estudio de precios de transferencia y un anexo de operaciones, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$5,000,000 (Anexo o Informe) o US\$3,000,000 (Anexo). Se incluye como parte relacionadas a las empresas domiciliadas en paraísos fiscales. El indicado estudio debe ser remitido hasta el mes de junio de 2011 conforme el noveno dígito del RUC. Adicionalmente exige que en su declaración de impuesto a la renta anual declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos.

Adicionalmente aquellos contribuyentes con un impuesto causado superior al 3% de los ingresos gravados y que no tengan transacciones con paraísos fiscales o exploten recursos naturales están exentos de la referida normativa.

La Administración considera que esta normativa no tiene efecto en la determinación de los resultados tributables debido a que no existen transacciones importantes con compañías relacionadas domiciliadas en el exterior o con proveedores domiciliados en paraísos fiscales que afecten el estado de resultados durante los años 2010 y 2009.

INDUSTRIAL Y COMERCIAL TRILEX C.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009

(Expresado en dólares estadounidenses)

Conciliación Tributaria Contable -

El monto de participación laboral e impuestos del año 2010 y 2009 se calculó de la siguiente manera:

	2010	2009
Utilidad antes de impuestos y participaciones	77,936	314,526
Menos:		
15% de participación de los trabajadores en las utilidades	(11,691)	(47,179)
	66,245	267,347
Más: gastos no deducibles	10,727	18,670
Menos: Otros	(44,111)	(52,246)
Base imponible	32,861	233,771
Tasa impositiva <Véase Nota 2k>	25%	25%
Impuesto a la renta	8,215	58,443
Impuesto a la Renta causado (1)	163,464	-

- (1) Durante el 2010 la Compañía determinó que el anticipo mínimo de impuesto a la renta para el 2010, siguiendo las bases descritas en la Nota k), ascendía a a US\$163,464, monto que supera el impuesto a la renta expuesto anteriormente por US\$8,215, por lo cual se incluye en el estado de Resultados como impuesto a la Renta causado el valor del anticipo por un monto de US\$163,464.

Otros asuntos -

El 29 de diciembre de 2010 se publicó el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones que entró en vigencia a partir de enero del 2011.

Entre algunos de los temas se incluyen: determinación y pago del salario digno, establecimiento de zonas especiales de desarrollo económico como un destino aduanero, reformas tributarias aduaneras (exigibilidad, extinción, exenciones), exoneración del pago del Impuesto a la Renta hasta por 5 años para el desarrollo de inversiones nuevas y productivas, nuevas deducciones del 100% adicional por depreciación de maquinarias y equipos que preserven el medio ambiente y también se establece la reducción progresiva del Impuesto a la Renta desde el 2011 hasta llegar al 22% en el 2013.

12. CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2010 y 2009 comprende 1,500,000 acciones ordinarias y nominativas de valor nominal de US\$1 cada una.

INDUSTRIAL Y COMERCIAL TRILEX C.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009**

(Expresado en dólares estadounidenses)

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, los accionistas de Industrial y Comercial Trilex C.A. son:

	2010 y 2009	
	%	US\$
Clemens von Campe Witte	15	225,000
Constantin von Campe Witte	15	225,000
Alfred von Campe Witte	15	225,000
Carlota von Campe Witte	15	225,000
Actividades Agrícolas S.A. Agrisa	20	300,000
Productos del Litoral S.A. Prolisa	20	300,000
	100	1,500,000

13. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de los saldos y las principales transacciones al 31 de diciembre del 2010 y 2009, con compañías y partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de compañías relacionadas a las compañías con accionistas comunes, con participación accionaria significativa en la Compañía.

	2010	2009
Activo		
Cuentas y documentos por cobrar - compañías relacionadas		
Tecnova S.A.	-	2,192
Servicios Berlín S.A. (1)	17,661	94,066
Chemplast del Sur S.A.	-	918
Unión de Bananeros del Ecuador S.A. (2)	1,116,687	651,339
Placas del Sur S.A.	10,000	-
	<u>1,144,348</u>	<u>748,515</u>
Pasivo		
Cuentas y documentos por pagar - compañías relacionadas		
Chemplast del Sur S.A. (3)	290,858	91,838
Tecnova S.A. (4)	603,874	192,115
Accionistas (Familia von Campe)	7,912	8,905
	<u>902,644</u>	<u>292,858</u>
Pasivo a largo plazo - compañías relacionadas		
Accionistas (Familia von Campe)	1,450,000	50,000
	<u>1,450,000</u>	<u>50,000</u>

INDUSTRIAL Y COMERCIAL TRILEX C.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009

(Expresado en dólares estadounidenses)

- (1) Corresponde a anticipos entregados a esta compañía relacionada y que se rebajan mensualmente con el pago por reembolso de gastos de nómina, servicios de contabilidad, y otros gastos de administración facturados por Servicios Berlin S.A. Durante el 2010 se registraron gastos administrativos correspondientes a estos servicios por aproximadamente US\$682,228 (2009: US\$721,906).
- (2) Corresponde fundamentalmente a la venta de producto terminado pendiente de cobro. Durante el 2010 la Compañía efectuó ventas a esta relacionada por aproximadamente US\$7,276,408 (2009: US\$6,816,000). A la fecha de emisión de estos estados financieros los indicados saldos habían sido sustancialmente cobrados.
- (3) Corresponde principalmente a valores pendientes de pago por compra de mercadería. Durante el 2010 se efectuaron compras por aproximadamente US\$1,667,945 (2009: US\$983,539).
- (4) Corresponde a préstamos recibidos en el 2009 para financiar capital de trabajo. Estos préstamos generan una tasa de interés anual del 12% y son pagaderos hasta diciembre del 2012. Durante el año 2010, se generaron intereses por US\$30,441 (2009: US\$91,345).

Durante el 2010 se recibieron préstamos por US\$3,290,000 (2009: US\$126,029) y se entregaron préstamos por US\$10,000.

Los saldos con partes vinculadas devengan y generan intereses en los porcentajes indicados previamente y se estima, para el caso de los saldos por cobrar, que se liquidarán en el plazo de 30 a 45 días, y para los saldos por pagar, excepto por el numeral 4, se liquidarán en un plazo de hasta 2 años.

14. GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS

Composición:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Servicios administrativos (1)	840,372	888,547
Impuesto a la salida de divisas	19,254	-
Gasto de personal de ventas	281,463	224,397
Fletes	260,027	233,149
Honorarios	61,247	41,299
Gastos por exportaciones	4,342	33,813
Provisión para cuentas incobrables (véase Nota 10)	18,066	24,195
Otros menores	70,804	331,861
	<u>1,555,575</u>	<u>1,777,261</u>

- (1) Incluye gastos indicados en la Nota 13 (1).

INDUSTRIAL Y COMERCIAL TRILEX C.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009

(Expresado en dólares estadounidenses)

15. CONCESION DE DEPOSITO INDUSTRIAL

Mediante Resolución de la Corporación Aduanera Ecuatoriana No.GGN-GAJ-DTA-RE-0740 del 4 de julio del 2008, se renovó por cinco años plazo de funcionamiento del depósito industrial para el procesamiento y elaboración de productos destinados a la exportación.

Al 31 de diciembre del 2010, se han contratado pólizas de seguros a favor de la Corporación Aduanera Ecuatoriana por US\$1,850,000, para garantizar el pago de impuestos potenciales sobre el inventario ingresado bajo régimen de depósito industrial.

16. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2010 y la fecha de emisión de estos estados financieros (27 de abril del 2011) no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.