

INDUSTRIAL Y COMERCIAL TRILEX C.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 (Expresado en dólares estadounidenses)

1. INFORMACIÓN GENERAL

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.

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.	Fabricación y comercialización de rejilla y placas
Inmohansa S.A.	Alquiler de bienes inmuebles
Chemplast del Sur S.A.	Comercialización de masterbatches
Servicios Berlín S.A.	Servicios de Administración
Hansamaritime S.A.	Agencia Marítima

En el año 2012 el 22% (2011: 36%) de las ventas de la Compañía fueron efectuadas a su compañía relacionada Unión de Bananeros del Ecuador S.A. y el 10% (2011: 2%) a Logística Bananera. Ver Nota 19.

Aprobación de estados financieros -

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2012 han sido emitidos con la autorización de fecha 2 de mayo del 2013 del Representante legal de la Compañía y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros, salvo que se indique lo contrario.

2.1 Bases de preparación de estados financieros -

Los estados financieros de Industrial y Comercial Trilex C.A. se han preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

INDUSTRIAL Y COMERCIAL TRILEX C.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico.

La preparación de estados financieros conforme a las NIIF exige el uso de ciertas estimaciones contables. También exige a la dirección que ejerza su juicio en el proceso de aplicar las políticas contables de la Compañía. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

<u>No rma</u>	<u>Tipo de cambio</u>
NIC 19	Enmienda, 'Beneficio s a empleado s' - Eliminació n del enfo que del co rredo r y cálculo de lo s co s to s financiero s s o bre una base neta.
NIC 27	Revis ió n, 'Es tado s financiero s s eparado s' - Dis po sició n s o bre lo s es tado s financiero s s eparado s.
NIC 28	Revis ió n, 'As o ciadas y acuerdo s co njunto s' - Incluye requerimiento s s o bre co ns o lidació n de nego cio s co njunto s y as o ciadas .
NIIF 10	'Es tado s financiero s co ns o lidado s' - Co ns truye co ncepto de co ntrol en la co ns o lidació n de es tado s financiero s .
NIIF 11	'Acuerdo s co njunto s'
NIIF 12	'Divulgacio nes de interes es en o tras entidades' - Incluye divulgacio nes requeridas de todo tipo de interes es en o tras entidades .
NIIF 13	'Medició n del valo r razo nable' - P recisar la definició n de valo r razo nable, fuentes de medició n y divulgacio nes requeridas .
NIC 32	Enmienda, 'Ins trumento s financiero s : pres entació n' - Aclara alguno s requerimiento s para co mpens ació n de activo s y pas ivo s financiero s en el es tado de s ituació n financiera.
NIIF 9	'Ins trumento s financiero s' - Es pecifica la clas ificació n y medició n de activo s y pas ivo s financiero s .

La Compañía estima que la adopción de las enmiendas a las NIIF y las nuevas interpretaciones antes descritas, no tendrán un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

INDUSTRIAL Y COMERCIAL TRILEX C.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

2.2 Transacciones en moneda extranjera -

a) Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

b) Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera, principalmente deudas con proveedores del exterior, se convierten a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones. Las ganancias y pérdidas por diferencias en moneda extranjera que resultan de la liquidación de estas transacciones y de la conversión a los tipos de cambio de cierre de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera, se reconocen en el estado de resultados integrales.

2.3. Efectivo y equivalentes de efectivo -

Incluye el efectivo disponible y depósitos a la vista en bancos de libres disponibilidad.

2.4. Activos y pasivos financieros -

2.4.1 Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: “activos financieros a valor razonable a través de ganancias o pérdidas”, “préstamos y cuentas por cobrar”, “activos financieros mantenidos hasta su vencimiento” y “activos financieros disponibles para la venta”. Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: “pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas” y “otros pasivos financieros”. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, la Compañía mantuvo activos financieros en la categoría de “préstamos y cuentas por cobrar”. De igual forma, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de “otros pasivos financieros” cuyas características se explican seguidamente:

Préstamos y cuentas por cobrar: representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar a clientes y compañías relacionadas y accionistas. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

INDUSTRIAL Y COMERCIAL TRILEX C.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

Otros pasivos financieros: representados en el estado de situación financiera por las obligaciones financieras, cuentas por pagar a proveedores y compañías relacionadas y accionistas. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

2.5. Reconocimiento y medición inicial y posterior:

Reconocimiento -

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial -

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo financiero; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior -

- a) **Préstamos y cuentas por cobrar:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes.

En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Cuentas por cobrar a clientes: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por la facturación de fundas plásticas, etiquetas y adhesivos.
Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan interés y se recuperan hasta en 30 días, menos la provisión por deterioro.
- (ii) Cuentas por cobrar a compañías relacionadas y accionistas: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados principalmente por ventas de producto que están pendientes de cobro. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no genera intereses y se recuperarán en hasta 50 días.

INDUSTRIAL Y COMERCIAL TRILEX C.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

- b) **Otros pasivos financieros:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:
- (i) Obligaciones con instituciones financieras: Se registran inicialmente a su valor nominal que no difieren de su valor razonable, pues están contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativos incurridos al momento de su contratación. Posteriormente se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas. Los intereses devengados que corresponden a préstamos utilizados en el financiamiento de sus operaciones se presentan en el estado de resultados integrales en el rubro gastos financieros.
 - (ii) Cuentas por pagar a proveedores: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales y del exterior en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas hasta en 90 días.
 - (iii) Cuentas por pagar a compañías relacionadas y accionistas: Corresponden principalmente a: a) cuentas denominadas comerciales pues son obligaciones de pago por compras de bienes y servicios) y b) cuentas por financiamiento recibido. Se registran como sigue:
 - a) Comerciales: Corresponden a saldos originados en servicios recibidos o productos adquiridos pendientes de pago. Se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, pues no devengan intereses y son pagaderas hasta en 30 días.
 - b) Financiamiento con compañías relacionadas: Por préstamos recibidos de sus compañías relacionadas y que se registraron a su valor nominal por cuanto no devengaron intereses y se liquidaron en el corto plazo.
 - c) Financiamiento con accionistas: Por préstamos recibidos de sus accionistas que se liquidan en el largo plazo y que se registraron a inicialmente su valor nominal y luego se actualizan a su costo amortizado pues sobre estos préstamos se ha calculado intereses implícitos considerando una tasa de interés anual similar a la vigente en el mercado. Los intereses devengados se registran como gastos financieros.

Deterioro de activos financieros

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus documentos y cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado. Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 se han

INDUSTRIAL Y COMERCIAL TRILEX C.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

registrado provisiones por deterioro de las cuentas por cobrar comerciales que se presentan en el estado de situación financiera como menor valor de las cuentas por cobrar - clientes.

La Compañía evalúa la suficiencia económica del deterioro de las partidas por cobrar a nivel individual (por deudor). La evaluación se realiza sobre la base de una revisión objetiva de todas las cantidades pendientes de cobro al final de cada período y representa la mejor estimación de la Administración sobre las pérdidas en que podrían incurrirse por incobrabilidad.

Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

2.6. Inventarios -

Los inventarios de productos terminados, materia prima, productos en proceso, repuestos y otros se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor. El costo de los productos terminados y de los productos en proceso comprenden las materias primas, la mano de obra directa, los gastos indirectos de fabricación basados en una capacidad operativa normal y otros costos incurridos para dejar los productos en las ubicaciones y condiciones necesarias para su venta, netos de descuentos atribuibles a los inventarios. Los repuestos incluyen inventario no corriente, debido a que la Administración de la Compañía prevé incurrir en su uso en un plazo superior de 12 meses.

El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el método de promedio ponderado. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización y distribución.

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

2.7. Propiedades, planta y equipos -

Las propiedades, planta y equipos son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento menores y son registrados en resultados cuando son incurridos.

Los terrenos no se deprecian. La depreciación de las propiedades, planta y equipos, es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes del activo fijo, o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y no considera valores residuales, debido a que la Administración de la Compañía estima que el valor de realización de sus propiedades, plantas y equipos al término de su vida útil

INDUSTRIAL Y COMERCIAL TRILEX C.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

será irrelevante, con excepción del rubro vehículos, los cuales la Compañía estima recuperar el 25% del costo original del activo. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de los activos fijos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas de propiedades, plantas y equipos son las siguientes:

	<u>A ñ o s</u>
Edificios	40
Instalaciones	20
Maquinarias	20
Herramientas	15
Muebles y enseres	10
Equipos de oficina y comunicación	10
Equipo de cómputo	5
Vehículos	7
Otros	20

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades, planta y equipos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.

Cuando el valor en libros de un activo de propiedades, planta y equipos excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

Los intereses y otros costos de endeudamiento se capitalizan siempre y cuando estén relacionados con la construcción de activos calificables. Un activo calificable es aquél que requiere de un tiempo prolongado para que esté listo para su uso, período que la Administración ha definido como mayor a un año. Al 31 de diciembre del 2012 y del 2011 todos los proyectos de la empresa se han liquidado en plazos inferiores a un año, por lo que no se han activado costos de endeudamiento.

2.8. Pérdidas por deterioro de valor de los activos no financieros -

Los activos sujetos a depreciación (propiedades, planta y equipos) se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podrán no recuperarse de su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso. Para efectos de evaluar el deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que se genera flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). Los saldos en libros de activos no financieros se revisan en cada fecha de cierre de los estados financieros para verificar posibles reversiones del deterioro.

En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio. Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 no se ha identificado la necesidad de calcular o reconocer pérdidas por deterioro de activos no financieros (propiedades, planta y

INDUSTRIAL Y COMERCIAL TRILEX C.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

equipos), debido a que, la Administración considera que no existen indicios de deterioro en las operaciones de la Compañía.

2.9. Impuesto a la renta corriente y diferido -

El gasto por impuesto a la renta comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto a la renta se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 23% (2011: 24%) de las utilidades gravables, la cual se reduce al 13% (2011: 14%) 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 reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

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.

En los años 2012 y 2011 el impuesto corriente corresponde al anticipo mínimo debido a que este fue mayor al impuesto a la renta calculado a tasas del 23% y 24%, respectivamente. Ver Nota 16.

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando existe el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

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

INDUSTRIAL Y COMERCIAL TRILEX C.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

hasta llegar al 22% en el 2013, por lo que el impuesto diferido está calculado considerando el decremento progresivo de la tasa impositiva.

2.10. Provisiones corrientes -

Las provisiones representadas en el estado de situación financiera, principalmente por beneficios sociales a empleados se reconocen cuando (i) la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (ii) es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos 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.

Los conceptos por los cuales se constituyen provisiones con cargo a resultados corresponden principalmente a los descritos en la Nota 15.

2.11. Beneficios a los empleados -

Beneficios de corto plazo: Se registran en el rubro de Beneficios a empleados del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- i) Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte del costo de ventas, los gastos administrativos o gastos de ventas en función de la labor de la persona beneficiaria de este beneficio.
- ii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- iii) Décimo tercer y décimo cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

Beneficios de largo plazo (Jubilación patronal y desahucio):

Provisiones de jubilación patronal y desahucio (no fondeados): La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, requerido y normado por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, 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, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los costos y gastos (resultados) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representan el

INDUSTRIAL Y COMERCIAL TRILEX C.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 (Expresado en dólares estadounidenses)

valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa de 7% anual equivalente a la tasa promedio de los bonos de gobierno, publicada por el Banco Central del Ecuador que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

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

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a resultados en el periodo en el que surgen.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año.

Al cierre del año las provisiones cubren a todos los empleados que se encontraban trabajando para la Compañía.

2.12. Reserva legal -

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

2.13. Facultativa -

Corresponde a apropiaciones de las utilidades que se generan cada año y son de libre disponibilidad, previa disposición de la Junta General de Accionistas.

2.14. Resultados acumulados -

Reserva de capital

Este rubro incluye los saldos que la Compañía registró como resultado del proceso de conversión de los registros contables de sucres a dólares estadounidenses realizado por exigencia legal al 31 de marzo del 2000.

De acuerdo con disposiciones legales vigentes, el saldo acreedor de esta reserva podrá capitalizarse en la parte que exceda las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado para absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía. Se clasifican en Resultados Acumulados de acuerdo a disposiciones legales vigentes al momento de adopción de las NIIF.

INDUSTRIAL Y COMERCIAL TRILEX C.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

Resultados acumulados - Ajustes provenientes de la Adopción por primera vez de las "NIIF"

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las "NIIF", generaron un saldo acreedor que sólo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

2.15. Reconocimiento de ingresos -

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de sus productos en el curso normal de sus operaciones. Los ingresos se muestran netos de rebajas y descuentos otorgados.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía, puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la Compañía hace entrega de sus productos al comprador y en consecuencia se transfiere, los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de esos bienes y no mantiene el derecho a disponer de ellos, ni a mantener un control sobre los mismos.

3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basados en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- Provisión por deterioro de cuentas por cobrar: La estimación para cuentas dudosas es determinada por la gerencia de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos. La provisión para cuentas dudosas se carga a los resultados del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos.
- Propiedades, planta y equipos: La determinación de las vidas útiles que se evalúan al cierre de cada año.

INDUSTRIAL Y COMERCIAL TRILEX C.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

- Provisiones por beneficios a empleados:** Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de Jubilación patronal y desahucio. Para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes.
- Impuesto a la renta diferido:** La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos (fundamentalmente efectos de la adopción de las NIIF) se revertirán en el futuro, contra la utilidad gravable. Para el año 2012 ha considerado, basada en el criterio de sus asesores tributarios, que las reversiones de gastos considerados como no deducibles en un período no generarán ahorros tributarios en períodos siguientes; y por tanto, procedió a reversar el activo por impuestos diferidos que se registró hasta el cierre del 2011. Ver Nota 16.

4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

4.1. Factores de riesgos financieros

Las actividades de la Compañía la exponen a ciertos riesgos financieros como son los riesgos de mercado (riesgo cambiario, riesgo de precio y riesgo de tasa de interés), riesgo de crédito y riesgo de liquidez, cuyos potenciales efectos adversos son permanentemente evaluados por la Presidencia Ejecutiva y Vicepresidencia Financiera, a efectos de minimizarlos. A continuación se presentan los riesgos financieros a los que está expuesta la Compañía.

a) Riesgo de mercado:

i) Riesgo cambiario

El riesgo de tipo de cambio surge de transacciones comerciales futuras y de los activos y pasivos reconocidos en moneda distinta al dólar. Las transacciones efectuadas en una moneda diferente al dólar no constituyen un rubro importante en las operaciones de la Compañía, por lo tanto, la Administración considera que es poco probable que exista una posible pérdida originada por este tipo de riesgo.

ii) Riesgo de precio

Periódicamente la administración de la Compañía analiza la tendencia de los precios de materias primas y productos terminados que comercializa, tanto en el mercado nacional como internacional, así como su elasticidad de la demanda. En función de ellos efectúa análisis de sensibilidad evaluando el impacto en los cambios de precios bajo distintos escenarios y su impacto en los resultados de las operaciones, a fin de adoptar estrategias apropiadas de corto y mediano plazo. Los precios y volúmenes de los productos importados se negocian con anticipación de hasta 30 días para evitar problemas de desabastecimiento.

iii) Riesgo de tasa de interés

Las variaciones de los tipos de interés modifican el valor razonable de aquellos activos y pasivos que devengan un tipo de interés fijo, así como los flujos futuros de los activos y pasivos referenciados a un tipo de interés variable, si los hubiere. La exposición de la Compañía a este riesgo no es significativa pues sus créditos están contratados a una tasa variable en el mercado que no sufre variaciones

INDUSTRIAL Y COMERCIAL TRILEX C.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 (Expresado en dólares estadounidenses)

importantes. Debido a la baja volatilidad de las tasas activas referenciales de interés en el mercado ecuatoriano no se realiza análisis de sensibilidad al respecto (2012: Tasa activa referencial aproximada del 9.33% - 2011: 8.35% 2010: 7.79%).

b) Riesgo de crédito:

La Compañía ha definido escalas de aprobación para otorgar cupos y plazos de crédito, siendo el máximo órgano el "Comité de Crédito" conformado por el Presidente Ejecutivo, Vicepresidente Financiero, Gerentes de Ventas y Jefe de Cobranzas.

El riesgo crediticio es controlado a través de la evaluación y análisis de transacciones individuales, para lo cual se realiza una evaluación sobre las deudas vencidas cuya cobranza se estima remota para determinar la provisión requerida por incobrabilidad. Los plazos de crédito no superan los 120 días.

En relación a su efectivo depositado en bancos, la política es realizarlos únicamente en bancos con una buena calificación.

Banco

Calificación

Banco del Pacífico S.A.
Pro dubanco S.A.

2011 (1)	2010
AAA-	AAA-
AAA-	AAA-

(1) Datos disponibles al 30 de septiembre del 2012.

c) Riesgo de liquidez:

La Compañía mantiene adecuados niveles de efectivo y equivalentes de efectivo de sus operaciones que le permiten cumplir con todas sus obligaciones.

El cuadro siguiente analiza el vencimiento de los pasivos financieros de la Compañía considerando el tiempo de vencimiento. Los montos presentados en el cuadro son los flujos de efectivo contractuales no descontados:

Al 31 de diciembre de 2012	Menos de 1 año	Entre 1 y 2 años	Entre 2 y 5 años
Préstamos con instituciones financieras	545,208	1,090,416	817,812
Cuentas por pagar proveedores	2,857,506	-	-
Cuentas por pagar a entidades relacionadas y accionistas	1,821,917	-	-

INDUSTRIAL Y COMERCIAL TRILEX C.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresado en dólares estadounidenses)**

<u>Al 31 de diciembre de 2011</u>	<u>Menos de 1 año</u>	<u>Entre 1 y 2 años</u>	<u>Entre 2 y 5 años</u>
Préstamos con instituciones financieras	1,056,814	151,539	-
Cuentas por pagar proveedores	4,312,599	-	-
Cuentas por pagar a entidades relacionadas y accionistas	1,072,893	1,146,998	-

4.2. Gestión del capital

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus accionistas y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

La Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. Este ratio se calcula como la deuda neta dividida entre el capital total. La deuda neta se calcula como el total de los recursos ajenos (incluyendo "obligaciones con instituciones financieras corrientes y no corrientes", cuentas por pagar con proveedores y compañías relacionadas) menos el efectivo y equivalentes al efectivo. El capital total se calcula como el "patrimonio neto" más la deuda neta.

Los ratios de apalancamiento al 31 de diciembre de 2012 y de 2011 fueron los siguientes:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Total obligaciones financieras	2,112,183	1,159,769
Proveedores del exterior y locales	2,857,506	4,312,599
Cuentas por pagar con compañías relacionadas y accionistas	1,821,917	1,907,891
	<u>6,791,606</u>	<u>7,380,259</u>
Menos: Efectivo y equivalentes de efectivo	(407,481)	(78,422)
Deuda neta	<u>6,384,125</u>	<u>7,301,837</u>
Total patrimonio neto	<u>7,713,129</u>	<u>7,697,234</u>
Capital total	<u>14,097,254</u>	<u>14,999,071</u>
Ratio de apalancamiento	45%	49%

INDUSTRIAL Y COMERCIAL TRILEX C.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

(Expresado en dólares estadounidenses)

5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS**Categorías de instrumentos financieros**

A continuación se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

	<u>Al 31 de diciembre de 2012</u>		<u>Al 31 de diciembre de 2011</u>	
	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>
Activos financieros medidos al costo				
Efectivo y equivalentes de efectivo	407,481	-	78,422	-
Activos financieros medidos al costo amortizado				
Clientes	3,534,454	-	3,707,264	-
Compañías relacionadas y accionistas	862,307	-	806,919	-
Total activos financieros	4,804,242	-	4,592,605	-
Pasivos financieros medidos al costo amortizado				
Obligaciones financieras	438,429	1,673,754	1,012,180	147,589
Proveedores del exterior y locales	2,857,506	-	4,312,599	-
Compañías relacionadas y accionistas	1,821,917	-	1,072,893	834,998
Total pasivos financieros	5,117,852	1,673,754	6,397,672	982,587

El valor en libros de cuentas por cobrar corrientes, efectivo y equivalente de efectivo, y otros activos y pasivos financieros se aproxima al valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos y debido a que los préstamos con instituciones financieras y con accionistas devengan intereses utilizando tasas de mercado.

INDUSTRIAL Y COMERCIAL TRILEX C.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresado en dólares estadounidenses)**

6. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA Y GASTOS FINANCIEROS, NETO

Los costos y gastos operacionales agrupados de acuerdo a su naturaleza son los siguientes:

2012	Costo de Ventas	Gastos Administrativos	Gastos de Ventas	Total
Compra de mercaderías (1)	14,214,018	-	-	14,214,018
Gastos de personal	1,876,292	148,549	279,578	2,304,419
Participación laboral	61,816	12,662	-	74,478
Mantenimiento	535,246	770	12,285	548,301
Depreciación (Ver Nota 11)	291,080	18,129	22,817	332,026
Servicios básicos	315,201	-	-	315,201
Alimentación	107,465	-	-	107,465
Combustible	11,834	771	4,192	16,797
Gastos Viajes y Representación	3,499	11,216	11,141	25,856
Servicios administrativos (2)	19,815	843,785	-	863,600
Transporte	75,611	-	311,631	387,242
Honorarios Profesionales	10,875	139,164	4,800	154,839
Impuestos	18,583	170,389	-	188,972
Seguros	112,657	28,180	8,370	149,207
Suministros	96,849	-	-	96,849
Impuesto a la salida de divisas	-	97	-	97
Publicidad y promoción	-	-	16,453	16,453
Provisión cuentas incobrables	-	56,654	-	56,654
Otros menores	150,334	48,682	9,646	208,662
	17,901,175	1,479,048	680,913	20,061,136
2011	Costo de Ventas	Gastos Administrativos	Gastos de Ventas	Total
Compra de mercaderías (1)	15,392,142	-	-	15,392,142
Gastos de personal	1,642,341	106,631	242,574	1,991,546
Participación laboral	52,942	10,928	-	63,870
Mantenimiento	506,822	47	14,562	521,431
Depreciación (Véase Nota 12)	282,608	6,631	17,604	306,843
Servicios básicos	338,277	-	-	338,277
Alimentación	94,004	-	-	94,004
Combustible	10,581	748	5,253	16,582
Gastos Viajes y Representación	4,840	24,971	11,533	41,344
Reembolso de Gastos (2)	19,659	742,632	15,284	777,575
Transporte	73,924	3,209	277,495	354,628
Honorarios Profesionales	10,845	52,280	-	63,125
Impuestos	1,615	301,074	18,539	321,228
Seguros	136,692	7,098	-	143,790
Suministros	71,956	-	-	71,956
Impuesto a la salida de divisas	-	280	-	280
Publicidad y promoción	-	-	30,052	30,052
Otros menores	325,709	77,957	7,953	411,619
	18,964,957	1,334,486	640,849	20,940,292

(1) Incluye costos de fletes, derechos de aduanas, seguros, impuesto a la salida de divisas, entre otros gastos incurridos en las importaciones de productos.

(2) Incluye servicios administrativos de nómina, de contabilidad, y otros gastos de administración cancelados a Servicios Berlín S.A.. Nota 19.

INDUSTRIAL Y COMERCIAL TRILEX C.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresado en dólares estadounidenses)**

Los gastos e ingresos financieros se detallan a continuación:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Gastos financieros por interés implícito de cuentas por pagar a accionistas	-	(89,235)
Intereses pagados por obligaciones financieras	(211,843)	(193,173)
Otros	(19,444)	81,426
	<u>(231,287)</u>	<u>(200,982)</u>

El detalle de otros ingresos netos es el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<u>Ingresos</u>		
Arrendamiento de terrenos a compañías relacionadas (1)	405,000	405,000
Asesorías (2)	370,000	-
Otros ingresos	21,282	93,542
<u>Egresos</u>		
Glosas pagadas al SRI	-	(196,132)
Otros egresos	(106,366)	-
Donaciones de fertilizantes y fundas plásticas	-	(34,257)
	<u>689,916</u>	<u>268,153</u>

(1) Ver Nota 19.

(2) Corresponde a asesorías de instalaciones, moldes y diseños a una Compañía relacionada. Ver Nota 19.

7. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Caja	1,100	1,100
Bancos locales (1)	406,381	67,454
Bancos del exterior (1)	-	9,868
	<u>407,481</u>	<u>78,422</u>

(1) Valores que no están restringidos.

8. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR - CLIENTES

Composición:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Clientes locales	3,502,941	3,571,222
Clientes del exterior	181,497	229,372
	<u>3,684,438</u>	<u>3,800,594</u>
Menos - Provisión por deterioro de cuentas por cobrar	(149,984)	(93,330)
	<u>3,534,454</u>	<u>3,707,264</u>

INDUSTRIAL Y COMERCIAL TRILEX C.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

	2012	%	2011	%
Por vencer	1,571,275	43%	1,437,233	38%
1a 30 días	642,004	17%	597,524	16%
31a 60 días	310,601	8%	445,917	12%
61a 90 días	155,647	4%	303,458	8%
91a 120 días	34,887	1%	51,744	1%
121a 180 días	13,018	0%	39,843	1%
181a 360 días	53,606	1%	296,524	8%
Más de 360 días	903,400	25%	628,351	17%
Vencidas	2,113,163	57%	2,363,361	62%
Total	<u>3,684,438</u>	<u>100%</u>	<u>3,800,594</u>	<u>100%</u>

Movimiento de provisión:

	2012	2011
Saldos al inicio	93,330	118,717
Incr em en tos	56,654	-
Reversiones o castigos	-	(25,387)
Saldos al final	<u>149,984</u>	<u>93,330</u>
Provisión para cuentas du das a		

9. IMPUESTOS POR RECUPERAR

	2012	2011
Impuesto al valor agregado (IVA) (1)	533,227	705,863
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta (2)	279,063	92,541
Impuesto a la salida de divisas (3)	434,708	179,659
	<u>1,246,998</u>	<u>978,063</u>

- (1) Corresponde a IVA de los años 2011 y 2010 que está siendo reclamado al SRI por ser Trilex proveedor directo de exportadores. Durante el 2012, la Compañía recuperó US\$224mil correspondiente a los años 2008 y 2009 por este concepto.
- (2) Corresponde a pagos en exceso de impuesto a la renta que se encuentran en proceso de reclamo ante el SRI. La Administración de la Compañía espera que el SRI se pronuncie favorablemente sobre estos reclamos.
- (3) Corresponde principalmente a ISD pagado por transacciones realizadas desde Ecuador a proveedores del exterior por importaciones de depósito industrial. Se espera la resolución de estos reclamos durante el año 2013, y la Administración considera que serán favorables para la Compañía.

INDUSTRIAL Y COMERCIAL TRILEX C.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresado en dólares estadounidenses)**

10. INVENTARIOS

	<u>2 0 1 2</u>	<u>2 0 1 1</u>
Pr odu ctos ter m in ados	6 0 6 ,5 3 2	1,09 8,5 5 5
Ma ter ia pr im a	1,4 6 9 ,6 0 6	1,77 2 ,8 4 4
Pr odu ctos en pr oceso	1 7 9 ,87 2	6 7 ,5 9 5
Mer ca der ía en tr á n sito	1,5 4 2 ,6 5 2	1,75 6 ,81 9
Repu estos (1)	1 87 ,6 9 6	9 8 ,2 6 5
Scr a p	6 0 ,4 3 5	4 5 ,3 8 3
Otr os	1 08 ,5 4 3	9 5 ,7 5 0
	<u>4 ,15 5 ,3 3 6</u>	<u>4 ,9 3 5 ,2 1 1</u>

- (1) La Compañía realizó un análisis de rotación y utilización de repuestos con lo que estimó que al 31 de diciembre 2012, US\$209,793 (2011: US\$287,301) se utilizarán a largo plazo.

INDUSTRIAL Y COMERCIAL TRILEX C.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

12. OBLIGACIONES BANCARIAS

Composición:

<u>Institución</u>	<u>Tasas de interés</u>		<u>2012</u>	<u>2011</u>
	<u>2012</u>	<u>2011</u>		
<u>Corto plazo</u>				
Banco del Pacífico S.A. (1)	7.5 %	-	435,365	-
Banco de la Producción S.A. (2)	-	8.22 %	-	1,006,529
			<u>435,365</u>	<u>1,006,529</u>
Más Intereses devengados por pagar			<u>3,064</u>	<u>5,651</u>
			<u>438,429</u>	<u>1,012,180</u>
<u>Largo plazo</u>				
Banco del Pacífico S.A. (1)			1,673,754	-
Banco de la Producción S.A. (2)			-	147,589
			<u>1,673,754</u>	<u>147,589</u>

(1) Préstamos con vencimiento hasta el año 2017, recibidos principalmente para financiar capital de trabajo, están conformados por terrenos y maquinarias. Ver Nota 11.

(2) Préstamos recibidos principalmente para financiar capital de trabajo y cancelados en el 2012.

Vencimientos anuales de las obligaciones a largo plazo:

<u>Años</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
2014	435,365	-
2015	434,408	147,589
2016	468,133	-
2017 en adelante	335,848	-
	<u>1,673,754</u>	<u>147,589</u>

INDUSTRIAL Y COMERCIAL TRILEX C.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

(Expresado en dólares estadounidenses)

13. PROVEEDORES LOCALES Y DEL EXTERIOR

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<u>Locales</u>		
Merco development S.A.	45,540	-
Sinclair Sunchemical Ecuador S.A.	15,524	26,902
Empresa Eléctrica Pública de Guayaquil	-	26,195
Indubras Ecuador S.A.	19,651	18,549
Proquimsa S.A.	-	13,291
Agripac S.A.	14,606	13,042
Compañía de Seguros Ecuatoriano Suiza S.A.	28,017	12,952
Ecuasánitas S.A.	-	11,265
Flint Ink Ecuador S.A.	-	10,075
Provelan C. Ltda.	-	8,126
Otros	21,964	67,966
	<u>145,302</u>	<u>208,364</u>
<u>Del exterior</u>		
Vinmar International Ltd.	514,674	1,031,381
Muehlstein Inc.	523,144	707,680
Syrus S.A.	72,765	607,853
Braskem S.A.	-	581,799
ICD América Inc.	921,355	404,390
Rio Polimero S.A.	-	281,750
Avery Dennison S.A.	291,707	267,020
Tricon Energy Ltd.	219,780	-
LG Chemical	-	125,800
Polymer Resources International	114,000	-
Otros	54,779	96,565
	<u>2,712,204</u>	<u>4,104,236</u>
	<u>2,857,506</u>	<u>4,312,599</u>

14. BENEFICIOS A EMPLEADOS

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Participación de los trabajadores en la utilidad	74,478	63,870
Beneficios sociales (1)	57,370	45,669
	<u>131,848</u>	<u>109,539</u>

(1) Corresponde a provisiones para cubrir décimos tercer y cuarto sueldos, vacaciones, fondos de reserva, entre otros.

Ver movimiento de provisiones en Nota 15.

INDUSTRIAL Y COMERCIAL TRILEX C.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresado en dólares estadounidenses)****15. PROVISIONES**

Composición y movimiento:

	Saldos al inicio	Incrementos	Pagos y/o utilizaciones	Saldos al final
<u>Año 2012</u>				
Beneficios sociales a empleados:				
Beneficios sociales	45,669	282,700	(270,999)	57,370
Participación de los trabajadores en las utilidades	63,870	74,478	(63,870)	74,478
	<u>109,539</u>	<u>357,178</u>	<u>(334,869)</u>	<u>131,848</u>
Beneficios a empleados de largo plazo:				
Jubilación patronal y desahucio (Nota 17)	236,619	63,061	(18,221)	281,459
<u>Año 2011</u>				
Beneficios sociales a empleados:				
Beneficios sociales	39,557	262,693	(256,581)	45,669
Participación de los trabajadores en las utilidades	11,691	63,870	(11,691)	63,870
	<u>51,248</u>	<u>326,563</u>	<u>(268,272)</u>	<u>109,539</u>
Beneficios a empleados de largo plazo:				
Jubilación patronal y desahucio (Nota 17)	214,164	31,240	(8,785)	236,619

16. IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO

La composición del Impuesto a la renta es el siguiente:

Impuesto a la renta corriente (1):	188,957	167,924
Impuesto a la renta diferido:		
Generación de impuesto por diferencias temporales	-	1,438
Reversión de impuesto diferido	(17,257)	-
Gasto de Impuesto a la Renta	<u>171,700</u>	<u>169,362</u>

Situación fiscal -

El 5 de mayo del 2011, la Autoridad Tributaria emitió un Acta de Determinación No. 10901211RREC009402, en la cual ratifica tributos adicionales por Impuesto a la Renta del año 2006, por

INDUSTRIAL Y COMERCIAL TRILEX C.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

aproximadamente US\$132,000 (que no incluye intereses, recargos y multas). La Compañía aceptó parcialmente el impuesto adicional por US\$53,000 (monto que junto a intereses por US\$43,000 fue pagado y registrado en resultados del 2011 en el rubro de otros egresos) y la diferencia por US\$79,000 decidió impugnarla ante el Tribunal Distrital de lo Fiscal con fecha 23 de junio del 2011. 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 2012 no se ha constituido provisiones para cubrir eventuales pasivos que se pudiesen derivar de la resolución final del mismo.

Los años 2010 a 2012, 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 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 el Anexo de Operaciones con partes relacionadas, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$3,000,000 y aquellos que hayan efectuado operaciones por US\$6,000,000 deberán presentar adicionalmente al Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia. Se incluye como parte relacionadas a las empresas domiciliadas en paraísos fiscales. El indicado estudio debe ser remitido hasta el mes de junio del 2013 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.

A la fecha de emisión de los estados financieros la Administración de la Compañía se encuentra preparando el respectivo estudio y, por ello, no se cuenta aún con los elementos necesarios para establecer el monto de los ajustes, si los hubiere, que podría requerir la provisión para el impuesto a la renta del año 2012.

Conciliación Tributaria-Contable del impuesto a la renta corriente-

A continuación se detalla la determinación del impuesto sobre los años terminados al 31 de diciembre del 2012 y 2011:

INDUSTRIAL Y COMERCIAL TRILEX C.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2 0 1 2</u>	<u>2 0 1 1</u>
Utilidad antes de participación de los trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta	496,517	427,238
Menos:		
15 % de participación de los trabajadores en las utilidades (ver Nota 15)	<u>(74,478)</u>	<u>(63,870)</u>
	422,039	363,368
Más - Gastos no deducibles	227,165(1)	169,186(2)
Menos - otras deducciones	<u>(113,165)</u>	<u>(72,152)</u>
Base imponible	536,039	460,402
Tasa de impuesto a la renta	23%	24%
Impuesto a la renta causado	123,289	110,496
Anticipo mínimo del impuesto a la renta superior al impuesto causado (3)	188,957	167,924
Impuesto a la renta diferido (efecto aplicación NIIF)	<u>(17,257)</u>	<u>1,438</u>
Impuesto a la renta del año	<u>171,700</u>	<u>169,362</u>

- (1) Corresponde principalmente a US\$103,136 por crédito tributario no recuperado; US\$86,751 por depreciaciones a tasas no contempladas en la normativa tributaria y US\$33,898 por provisión de jubilación patronal.
- (2) Corresponde principalmente a U\$97,508 por intereses y multas; US\$34,526 por donaciones y \$18,994 por pérdidas por destrucción de inventarios.
- (3) La Compañía determinó que el anticipo mínimo de impuesto a la renta para el 2012, siguiendo las bases descritas en la Nota 2, ascendía a US\$188,957, monto que fue mayor al impuesto a la renta sobre la base del 23% de las utilidades gravables que ascendió a US\$122,289 (2011: registro de anticipo mínimo US\$167,924 mayor a US\$110,496).

INDUSTRIAL Y COMERCIAL TRILEX C.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

Impuesto a la renta diferido

El análisis de impuestos diferidos es el siguiente:

	<u>2 0 1 2</u>	<u>2 0 1 1</u>
<u>Im pu est os difer idos a ct iv os:</u>		
Im pu esto difer ido a ct iv o qu e se r ecu per ar á den tro de 1 2 m eses	-	6,461
Im pu esto difer ido a ct iv o qu e se r ecu per ar á despu és de 1 2 m eses	-	11,510
Im pu esto difer ido	<u>-</u>	<u>17,971</u>
<u>Im pu est os difer idos pa siv os:</u>		
Im pu esto difer ido pa siv o qu e se r ecu per ar á den tro de 1 2 m eses	(54,643)	(74,732)
Im pu esto difer ido pa siv o qu e se r ecu per ar á despu és de 1 2 m eses	390,610	524,075
Im pu esto difer ido	<u>335,967</u>	<u>449,343</u>
Pa siv o por im pu esto difer ido n eto	<u>335,967</u>	<u>431,372</u>

El movimiento de la cuenta impuesto a la renta diferido es el siguiente:

Saldo al 1 de enero de 2011	429,934
Débito a resultados por impuesto diferido del año	1,438
Saldo al 31 de diciembre del 2011	<u>431,372</u>
Débito a resultados por impuesto diferido del año	(17,257)
Otros ajustes (1)	(78,148)
Saldo al 31 de diciembre del 2012	<u>335,967</u>

- (1) Corresponde a la reversión del impuesto diferido originado en las cuentas por pagar accionistas. Se reversó contra el Patrimonio. Ver además Nota 19 (7).

INDUSTRIAL Y COMERCIAL TRILEX C.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**
(Expresado en dólares estadounidenses)

El movimiento del impuesto a la renta diferido sin considerar compensación es el siguiente:

	(Activos)	Pasivos		Neto
		Recálculo de la depreciación de propiedades, planta y equipos	Interés implícito de las cuentas por pagar accionistas	
Impuestos diferidos pasivos:				Total
Al 1 de enero de 2011	(16,024)	367,810	78,148	429,934
(Cargo) / crédito a resultados por impuestos diferidos	(1,947)	3,385	-	1,438
Al 31 de diciembre del 2011	(17,971)	371,195	78,148	431,372
(Cargo) / crédito a resultados por impuestos diferidos	17,971	(35,228)	(78,148)	(95,405)
Al 31 de diciembre del 2012	-	335,967	-	335,967

Para los períodos terminados el 31 de diciembre del 2012 y 2011, el impuesto diferido se determinó a la tasa impositiva a que los activos y pasivos estarán sujetos en el momento de su realización, considerando la reducción progresiva de la tasa de impuesto a la renta hasta llegar al 22% en el 2013, contemplada en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones vigente a partir de enero del 2011.

La relación entre el gasto por impuesto y la utilidad antes de impuestos de los años 2012 y 2011 se muestra a continuación:

	Tasa vigente		Por los años	
	2012	2011	2012	2011
Utilidad del año antes de impuestos			422,039	363,368
Impuesto	23%	24%	97,067	87,208
Efecto fiscal de los gastos no deducibles que no se reversarán en el futuro			52,250	42,043
Menos - Trabajadores discapacitados y otras deducciones			(26,028)	(17,316)
Efecto del anticipo mínimo			65,668	57,428
Impuesto diferido			(17,257)	-
Gasto por impuestos			171,700	169,362
Tasa efectiva de impuestos			40.68%	46.61%

INDUSTRIAL Y COMERCIAL TRILEX C.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

17. OBLIGACIONES SOCIALES DE LARGO PLAZO

Jubilación patronal y desahucio

Los saldos de las provisiones para jubilación patronal y desahucio al 31 de diciembre del 2012 y 2011, corresponden al 100% del valor actual de las reservas matemáticas calculadas actuarialmente por un profesional independiente para todos los trabajadores que al 31 de diciembre del 2012 y 2011 que se encontraban prestando servicios para la Compañía.

Composición:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Jubilación patronal	175,034	150,250
Indemnización por desahucio	106,425	86,369
	<u>281,459</u>	<u>236,619</u>

Las principales hipótesis actuariales usadas fueron:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Tasa de descuento	7.00%	7.00%
Tasa de incremento salarial	3.00%	2.40%
Tasa de incremento de pensiones	3.00%	2.00%
Tasa de mortalidad e invalidez (1)	0.025 TMIES S 2002	TMIES S 2002
Tasa de rotación	8.90%	4.90%
Vida laboral promedio remanente	8.4	7.7
Jubilados a la fecha	Ninguno	Ninguno
Antigüedad para jubilación (Hombres y mujeres)	25 años	25 años

(1) Corresponden a las Tablas de mortalidad publicadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social en el año 2002.

18. CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2012 y 2011 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 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 (Expresado en dólares estadounidenses)

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los accionistas de Industrial y Comercial Trilex C.A. son:

	%	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
	<u>100</u>	<u>1,500,000</u>

19. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de los saldos y las principales transacciones al 31 de diciembre del 2012 y 2011, 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.

	2012	2011
<u>Activo</u>		
Cuentas y documentos por cobrar - relacionadas		
Tecnova S.A. (1)	76,693	2,682
Servicios Berlín S.A.	179	-
Chemplant del Sur S.A.	179	1,098
Placas del Sur S.A.	-	-
Unión de Bananeros del Ecuador S.A. (2)	561,771	557,550
Logística Bananera S.A. (3)	223,485	245,589
	<u>862,307</u>	<u>806,919</u>
<u>Pasivo</u>		
Cuentas y documentos por pagar - relacionadas		
Chemplant del Sur S.A. (4)	184,250	189,626
Tecnova S.A. (5)	1,134,788	636,789
Servicios Berlín (6)	190,287	90,117
Accionistas (Familia von Campe) (7)	312,592	156,361
	<u>1,821,917</u>	<u>1,072,893</u>
<u>Pasivo a largo plazo - accionistas</u>		
Accionistas (Familia von Campe) (7)	-	834,998

- (1) Corresponde a saldo de arrendamiento de un terreno donde funciona la planta de esta relacionada y de asesorías efectuadas por instalaciones, moldes y diseños. Durante el año 2012 la Compañía registró ingresos por arrendamiento por US\$405,000 (2011: US\$405,000) y por asesorías US\$370,000.

INDUSTRIAL Y COMERCIAL TRILEX C.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

- (2) Corresponde fundamentalmente a la venta de producto terminado pendiente de cobro. Durante el 2012 la Compañía efectuó ventas a esta relacionada por aproximadamente US\$4,419,244 (2011: US\$7,374,819). A la fecha de emisión de estos estados financieros los indicados saldos por cobrar habían sido sustancialmente recuperados.
- (3) Corresponde a saldos de ventas de productos que se recuperarán hasta 50 días.
- (4) Corresponde principalmente a valores pendientes de pago por compra de mercadería. Durante el 2012 se efectuaron compras por aproximadamente US\$1,525,337 (2011: US\$1,747,630).
- (5) Corresponde a préstamos recibidos en el 2009 para financiar capital de trabajo. Estos préstamos generan una tasa de interés anual del 9% (2011: 12%) y son pagaderos hasta diciembre del 2013. Durante el año 2012, se generaron intereses por US\$99,741 (2011: US\$31,851). Adicionalmente se realizaron compras de productos a Tecnova por aproximadamente US\$147,000 (2011: US\$600,000).
- (6) Corresponde a valores pendientes de pago a favor de esta compañía relacionada de quien se recibe servicios de nómina, servicios de contabilidad, y otros gastos de administración. Durante el 2012 se registraron gastos administrativos correspondientes a estos servicios por aproximadamente US\$863,600 (2011: US\$776,575).
- (7) Corresponde a préstamos recibidos en el 2011 con vencimiento original final de hasta el 2016 y que se utilizaron para financiar principalmente capital de trabajo. La Administración de la Compañía, basada en el contrato suscrito con sus accionistas que indicaban que estos valores no generaban intereses y eran pagaderos hasta el 2016, valuó estos préstamos cuyo monto original fue de US\$1,303,951 al costo amortizado con lo cual reconoció en sus estados financieros hasta diciembre del 2011 un valor por pagar de US\$991,359 (monto estimado al valor presente de esa fecha a una tasa de descuento del 8.68% anual); debido a que durante el 2012 la Administración de la Compañía pagó la totalidad de la deuda a su monto original, generó un gasto de US\$312,592 que neto de pasivos por impuestos diferidos de US\$78,148 fue registrado como menor valor del Patrimonio (Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las "NIIF", donde originalmente se había registrado este concepto).

Remuneraciones personal clave de la gerencia

La Administración de la Compañía posee miembros clave que denomina "Alta Gerencia" y que en la actualidad incluyen a: Presidencia Ejecutiva, Vicepresidencia Logística, Vicepresidencia Financiera, Gerencia de ventas y Gerencia General.

Los costos por remuneraciones de estos miembros se detallan a continuación:

	2 0 1 2	2 0 1 1
Saldos y beneficios sociales de corto plazo	<u>2 7 6,587</u>	<u>2 4 3,595</u>

INDUSTRIAL Y COMERCIAL TRILEX C.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

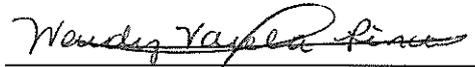
20. CONCESIÓN DE DEPÓSITO INDUSTRIAL

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 2012, se han contratado pólizas de seguros a favor de la Corporación Aduanera Ecuatoriana por US\$ 1,700,000 (2011: US\$1,000,000), para garantizar el pago de impuestos potenciales sobre el inventario ingresado bajo régimen de depósito industrial que al cierre del 2012 asciende a US\$1,338,000 (2011: US\$721,000).



Clemens von Campe
Representante Legal



Wendy Varela
Gerente de Contabilidad

