INDUSTRIAL Y COMERCIAL TRILEX C.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(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:

	Actividad Principal
Tecnova S.A.	Fabricación y comercialización de baterías
Placas del Sur S.A.	Fabricación y comercialización de rejillas y placas
Inmohansa S.A.	Alquiler de bienes inmuebles
Chemplast del Sur S.A.	Comercialización de masterbaches
Servicios Berlín S.A.	Servicios de Administración

En el año 2014 el 18% (2013: 22%) de las ventas de la Compañía fueron efectuadas a su compañía relacionada Unión de Bananeros del Ecuador S.A. y el 7% (2013: 11%) a Logística Bananera. Ver Nota 19.

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.

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.

El efectivo y equivalentes de efectivo comprenden 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 2014 y 2013, la Compañía mantuvo activos financieros en la categoría de "préstamos y cuentas por cobrar" y "activos mantenidos hasta su vencimiento". De igual forma, la Compañía sólo 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.
Activos mantenidos hasta su vencimiento: son activos financieros representados por certificados de depósitos a plazo, con pagos fijos o determinables y vencimiento fijo, que la Administración tiene la intención positiva y la capacidad de mantener hasta su vencimiento.

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

(iii) Cuentas por pagar a compañías relacionadas: 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 incluye: i) Préstamos recibidos de sus compañías relacionadas y que se registran a su valor nominal por cuanto no devengan intereses y se liquidan hasta en 30 días; ii) Préstamos recibidos de sus relacionadas que se registran al costo amortizado utilizando las tasas de intereses pactados pues se liquidan en el largo plazo.

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 2014 y 2013 se han 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.

que esté listo para su uso, período que la Administración ha definido como mayor a un año. Al 31 de diciembre del 2014 y del 2013 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 2014 y 2013 no se ha identificado la necesidad de calcular o reconocer pérdidas por deterioro de activos no financieros (propiedades, planta y 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 22% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% 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 2014 y 2013 el impuesto corriente corresponde al anticipo mínimo debido a que este fue mayor al impuesto a la renta calculado a la tasas del 22%. Ver Nota 16.

Impuesto a la renta diferido

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 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 6.54% (2013: 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 otros resultados integrales en el periodo en el que originan.

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.

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

- 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.

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 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 (2014: Tasa activa referencial aproximada del 8.19% - 2013: 8.17%).

b) Riesgo de crédito:

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 2014 y de 2013 fueron los siguientes:

	2014	2013
Total obligaciones financieras	1,241,491	1,674,588
Proveedores del exterior y locales	5,702,307	6,436,522
Cuentas por pagar compañías relacionadas	1,601,473	621,512
	8,545,271	8,732,622
Menos: Efectivo y equivalentes de efectivo	(213,165)	(329,543)
Deuda neta	8,332,106	8,403,079
Total patrimonio neto	6,394,587	7,308,442
Capital total	14,726,693	15,711,521
Ratio de apalancamiento	57%	53%

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:

2013	Costo de productos vendidos	Gastos Administrativos	Gastos de Ventas	Total
Compra de mercaderías (1)	14,536,292	-	-	14,536,292
Gastos de personal	1,758,303	137,750	337,452	2,233,505
Mantenimiento	574,934	692	11,825	587,451
Depreciación (Ver Nota 12)	296,829	3,499	18,330	318,658
Servicios básicos	323,937	-	-	323,937
Alimentación	132,077	40	4,620	136,737
Combustible	7,860	424	4,432	12,716
Gastos Viajes y Representación	4,922	-	18,678	23,600
Servicios administrativos (2)	362	627,274	-	627,636
Transporte	87,887	-	254,329	342,216
Honorarios Profesionales	18,028	149,921	2,209	170,158
Impuestos	20,502	219,200	3,372	243,074
Seguros	92,582	48,061	5,461	146,104
Suministros	140,768	-	-	140,768
Impuesto a la salida de divisas	-	44	-	44
Publicidad y promoción	-	-	20,406	20,406
Provisión cuentas incobrables (3)	-	299,189	-	299,189
Otros menores	153,358	61,436	4,840	219,634
	18,148,641	1,547,530	685,954	20,382,125

(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.

(3) Incluye US$237,662 (2013: US$283,524) de incrementos en provisiones (Ver Nota 9).

- **El detalle de otros ingresos netos es el siguiente:**

	2014	2013
Arrendamiento de terrenos a compañías relacionadas (1)	24,000	300,000
Otros ingresos	26,484	78,898
Otros egresos	(14,767)	(33,356)
	35,717	345,542

(1) Ver Nota 19.

- **Los gastos e ingresos financieros se detallan a continuación:**

	2014	2013
Intereses pagados por obligaciones financieras	(182,189)	(211,828)
Otros, neto	(20,735)	(15,936)
	(202,924)	(227,764)

7. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición:

	2014	2013
Saldos al inicio	422,177	149,984
Incrementos	237,662	283,524
Reversiones o castigos	-	(11,331)
Saldos al final	659,839	422,177

10. IMPUESTOS POR RECUPERAR

	2014	2013
Impuesto al valor agregado (IVA) (1)	326,275	203,427
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta (2)	630,959	444,398
Impuesto a la salida de divisas (3)	323,068	323,068
	1,280,302	970,893

(1) Corresponde a IVA crédito tributario de los años 2012, 2013 y 2014 que están siendo preparados para entrar al proceso de reclamos al Servicio de Rentas Internas bajo el concepto de proveedores directos de exportadores.

(2) Incluye aproximadamente US$219,000 de pagos en exceso de impuesto a la renta que se encuentran en proceso de reclamo ante el Servicio de Rentas Internas. La Administración de la Compañía espera que el Servicio de Rentas Internas se pronuncie favorablemente sobre estos reclamos durante el primer semestre del año 2015, el saldo restante corresponde sustancialmente a retenciones del 2014.

(3) Corresponde principalmente a Impuesto a la Salida de Divisas pagado por transacciones realizadas desde Ecuador a proveedores del exterior por importaciones realizadas bajo el Régimen de depósito industrial. Se espera la resolución de estos reclamos presentados en años anteriores que totalizan aproximadamente US$73,000 para proceder a la presentación de los reclamos de los años 2012 y 2011 que suman aproximadamente US$273,000.

11. INVENTARIOS

	2014	2013
Productos terminados	1,331,369	1,010,025
Materia prima	2,153,268	2,048,681
Productos en proceso	283,552	177,140
Mercadería en tránsito	581,584	2,698,009
Repuestos (1)	197,932	195,620
Scrap	22,487	87,123
Otros	96,026	141,322
	4,666,218	6,357,920

12. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

Composición:

	Terrenos	Edificios	Instalaciones	Maquinarias y equipos	Equipos de cómputo	Vehículos	Equipos de oficina y comunicación	Herramientas	Equipos y herramientas menores	Obras en proceso	Total
Al 1 de enero del 2013											
Costo	1,033,480	1,067,482	494,352	4,274,287	74,270	219,570	81,143	289,623	-	16,609	7,550,816
Depreciación acumulada		(251,109)	(193,220)	(2,000,745)	(41,516)	(106,847)	(34,959)	(115,059)	-	-	(2,743,455)
Valor en libros al 1 de enero del 2013	1,033,480	816,373	301,132	2,273,542	32,754	112,723	46,184	174,564	-	16,609	4,807,361
Movimientos 2013											
Adiciones	-	-	-	21,557	10,606	-	5,320	580	17,614	86,100	141,777
Transferencias	-	-	-	57,389	-	-	-	-	-	(57,389)	-
Bajas (costo)	-	-	-	-	(13,821)	-	(276)	-	-	-	(14,097)
Bajas (depreciación)	-	-	-	-	13,821	-	173	-	-	-	13,994
Depreciación del año	-	(26,641)	(24,194)	(212,362)	(11,126)	(14,836)	(8,358)	(19,047)	(2,094)	-	(318,658)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2013	1,033,480	789,732	276,938	2,140,126	32,234	97,887	43,043	156,097	15,520	45,320	4,630,377
Al 31 de diciembre del 2013											
Costo	1,033,480	1,067,482	494,352	4,353,233	71,055	219,570	86,187	290,203	17,614	45,320	7,678,496
Depreciación acumulada	-	(277,750)	(217,414)	(2,213,107)	(38,821)	(121,683)	(43,144)	(134,106)	(2,094)	-	(3,048,119)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2013	1,033,480	789,732	276,938	2,140,126	32,234	97,887	43,043	156,097	15,520	45,320	4,630,377
Movimientos 2014											
Adiciones	-	-	12,430		11,754	78,902	8,421	9,531	1,111	151,084	273,233
Transferencias	-	-	-	190,528						(190,528)	-
Bajas (costo)	-	-	-	(12,837)	(6,531)	(1,499)	(7,428)	(12,878)		-	(41,173)
Bajas (depreciación)	-	-	-	8,752	5,705	268	4,774	9,089		-	28,588
Depreciación del año	-	(26,642)	(24,347)	(215,392)	(10,771)	(13,956)	(8,499)	(17,954)	(6,118)	-	(323,680)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2014	1,033,480	763,090	265,022	2,111,178	32,391	161,602	40,310	143,885	10,513	5,876	4,567,345
Al 31 de diciembre del 2014											
Costo	1,033,480	1,067,482	506,782	4,530,924	76,278	296,973	87,180	286,856	18,725	5,876	7,910,556
Depreciación acumulada	-	(304,392)	(241,761)	(2,419,747)	(43,887)	(135,371)	(46,870)	(142,971)	(8,212)	-	(3,343,210)
Valor en libros al 1 de enero del 2014	1,033,480	763,090	265,022	2,111,178	32,391	161,602	40,310	143,885	10,513	5,876	4,567,345

Al 31 de diciembre del 2014 fueron entregados en garantía de obligaciones financieras, terrenos y maquinarias por aproximadamente US$4,700,000 (2013: US$ 4,600,000).

	2014	2013
Locales		
Indubras Ecuador S.A.	32,087	13,751
Servicio de Rentas Internas	30,191	6,617
Agripac S.A.	24,223	11,363
Hidalgo Saldarreaga Alipio Richard	15,734	-
Provelan C. Ltda.	12,529	6,410
Agencia Alemana	8,051	1,701
Quimica Comercial Cia. Ltda.	5,850	2,250
Juan Espinoza Zerna	5,628	5,303
Prov.de Materiales Arroviech S.A.	5,213	6,708
Ecuainsetec Cía.Ltda.	4,990	-
Dicomahi S.A.	4,890	-
Pricewaterhousecoopers del Ecuador Cia. Ltda.	4,854	3,161
Hivimar S.A.	3,911	1,292
Comerquin	1,943	15,231
Improselec S.A.	-	8,285
Otros Proveedores	56,882	38,871
	216,976	120,943
Del exterior		
Syrus S.A.	980,471	956,464
Geochem International	940,531	-
Vinmar International Ltd.	792,307	698,481
Olefinas	489,592	738,316
Entec International	417,329	660,127
Channel Prime Alliance Inte	362,835	371,035
Nutec America Costa Rica S.	346,624	397,609
Avery Dennison S.A.	307,604	324,948
Muehlstein Inc.	219,968	582,118
ICD América Inc.	199,380	394,123
Global Resin Resources, Inc	128,480	-
MB Barter & Trading S.A	126,003	-
Pacific Ltd.Corp	-	85,649
Tricon Energy Ltd.	248	704,880
Otros	173,959	401,829
	5,485,331	6,315,579
	5,702,307	6,436,522

15. BENEFICIOS A EMPLEADOS

Composición y movimiento:

Los años 2010 a 2014, 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 2015 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 estos estados financieros, la Administración de la Compañía considera que, basados en la naturaleza y monto de las transacciones realizadas con sus compañías relacionadas en el exterior durante el año 2014, que son similares a las del 2013, y en los resultados del estudio de precios de transferencia del año anterior, y del diagnóstico preliminar de precios de transferencias del 2014, que no arrojaron; ajustes al impuesto a la renta, no hay incidencia significativa de las referidas normas en la medición del resultado tributable de tales operaciones al 31 de diciembre del 2014. El estudio de precios de transferencia será concluido y enviado a las autoridades respectivas en la fecha requerida por las mismas.

Situación con la SENAE -

El 26 de marzo del 2014, el Servicio Nacional de Aduana del Ecuador (SENAE) emitió la providencia No. SENAE-JREG-2014-0075-PV mediante la cual notificó a la Compañía el inicio de un procedimiento sumario contra la misma por incumplimiento de los plazos a los Regímenes Especiales Aduaneros y fijó una multa de aproximadamente US$2,782,000. La Administración de la Compañía presentó en abril del 2014 pruebas de descargo en la primera instancia administrativa.

En XX del 2014, mediante resolución No. SENAE-DDG-2014-0647-RE el Director Distrital del Primer Distrito de Aduanas de Guayaquil declara sin lugar el reclamo administrativo presentado por la Compañía. Esta decisión fue impugnada por la Compañía mediante la correspondiente demanda presentada ante el Tribunal Distrital de lo Fiscal de Guayaquil, entidad judicial que calificó la demanda y ha dado trámite a las diversas instancias del proceso judicial. Al momento el trámite se encuentra en autos para sentencia, y la Compañía se encuentra a la espera de conocer la decisión del Tribunal Fiscal. Al 31 de diciembre del 2014 no se han constituido provisiones para cubrir eventuales pasivos que se pudiesen derivar de la resolución final de este proceso, por cuanto a su juicio existe incertidumbre en la resolución final del mismo, por cuanto está sujeto a uno o más eventos inciertos en el futuro que no están enteramente bajo el control de la Compañía.

Conciliación Tributaria-Contable del impuesto a la renta corriente -

Otros asuntos - Reformas Tributarias

En diciembre del 2014 fue publicada la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal y su respectivo Reglamento, en los cuales se establecen reformas al Código Orgánico Tributario, a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, al Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones y a la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria, que rigen a partir de enero del 2015.

Las principales reformas están relacionadas con los siguientes aspectos:

- Modificación de la tarifa general de impuesto a la renta, en ciertos casos.
- Reconocimiento de impuesto diferido para fines tributarios.
- No deducibilidad de la depreciación correspondiente a la revaluación de activos fijos.
- Establecimiento de límites para la deducibilidad de los gastos incurridos por: i) regalías, servicios técnicos, administrativos y de consultoría prestados por partes relacionadas del exterior; ii) promoción y publicidad; iii) remuneraciones pagadas a los ejecutivos.
- Se establecen nuevos porcentajes de base imponible para los pagos al exterior por primas de cesión o reaseguros.
- Extensión a 10 años del período de exoneración del pago de impuesto a la renta, en el caso de inversiones nuevas y productivas en los sectores económicos determinados como industrias básicas. Este plazo se extiende por 2 años más en caso de que dichas inversiones se realicen en cantones fronterizos del país.
- Condicionantes para la deducibilidad de los valores registrados por deterioro de los activos financieros correspondientes a créditos incobrables generados en el ejercicio fiscal y originados en operaciones del giro ordinario del negocio.
- Se establece la tarifa y la forma de determinar el impuesto a la renta sobre la utilidad en la enajenación de acciones y otros derechos representativos de capital.
- Se establece una tasa compuesta de impuesto a la renta entre el 22% y el 25%. dependiendo del domicilio del accionista de la empresa.
- Se fija en el 35% la tasa de retención en la fuente en remesas a paraísos fiscales.
- Mecanismo de control que deben aplicar los fabricantes de bienes gravados con ICE para la identificación, marcación y rastreo de dichos bienes.

La Administración de la Compañía se encuentra evaluando los efectos que tendrían dichas reformas y considera un aumento en los gastos no deducibles de Impuesto a la renta, por el establecimiento de los límites de los gastos de servicios administrativos con compañías relacionadas.

17. BENEFICIOS A EMPLEADOS A LARGO PLAZO

Jubilación patronal y desahucio

Composición:

	Jubilación		Desahucio	
	2014	2013	2014	2013
Costo por Servicios corrientes	37,390	35,052	29,004	23,981
Costo por intereses	12,149	11,849	8,841	7,297
Costos por servicios pasados	(22,985)	(9,305)	-	-
Liquidaciones	26,554	37,596	37,845	31,278

18. CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2014 y 2013 comprende 1,500,000 acciones ordinarias y nominativas de valor nominal de US$1 cada una.

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, 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
	100	1,500,000

(5) Correspondía principalmente a valores pendientes de pago por compra de mercadería. Durante el 2014 se efectuaron compras por aproximadamente US$93,000 (2013: US$1,317,704). Adicionalmente durante el 2014 Trilex vendió a Chemplast productos por aproximadamente US$1,300,000.

(6) Corresponde a préstamos recibidos en los años 2014 y 2013 para financiar capital de trabajo. Durante el 2014 se recibieron préstamos por US$1,292,000 de esta relacionada. Estos préstamos generan una tasa de interés anual del 9% y son pagaderos en el año 2016.

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, Gerencia de ventas y Gerencia General.

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

	2014	2013
Saldos y beneficios sociales de corto y largo plazo	239,500	264,700

20. CONCESIÓN DE DEPÓSITO INDUSTRIAL

Mediante Resolución del Servicio Nacional de Aduana del Ecuador No.SENAE-SGO-2013-0120-RE del 16 de Octubre del 2013, 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 2014, se han contratado pólizas de seguros a favor de la Corporación Aduanera Ecuatoriana por US$1,700,000, para garantizar el pago de impuestos potenciales sobre el inventario ingresado bajo régimen de depósito industrial que al cierre del 2014 asciende a US$1,372,946 (2013: US$1,191,650).

21. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de emisión de estos estados financieros 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.

Wendy Varela Pincay
Gerente de Contabilidad