

INDUSTRIAL Y COMERCIAL TRILEX C.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1 Constitución y operaciones -

Industrial y Comercial Trilex C.A. (en adelante "Trilex" o la "Compañía"), 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 banana y otros productos.

Sus accionistas son personas naturales y jurídicas domiciliadas en el país.

La Compañía forma parte del Grupo Berlín que está conformado, además, por las siguientes entidades:

Actividad principal

Ternera S.A.
Placas del Sur S.A.
Inmobiliaria S.A.
Ciempas del Sur S.A.
Servicios Berlín S.A.
Fabricación y comercialización de baterías.
Fabricación y comercialización de rejillas y placas de acumuladores.
Alquiler de bienes inmuebles.
Comercialización de maseterachos.
Servicios de administración.

En el año 2015 el 20% (2014: 18%) de las ventas de la Compañía fueron efectuadas a su compañía relacionada Unión de Bananeros del Ecuador S.A. y el 9% (2014: 7%) a Logística Bananera S.A. Ver Nota 19.

1.2 Situación económica del país -

A partir del 2014 la disminución sustancial en el precio del petróleo ha afectado la economía del país, cuyos impactos, entre otros, han sido los siguientes: disminución de depósitos en el sector financiero, incremento en los índices de desempleo, incremento en los índices de morosidad en la cartera de crédito de las entidades financieras así como la restricción en el acceso a líneas de crédito en los bancos a nivel nacional.

El petróleo constituye la principal fuente de ingresos del Presupuesto General del Estado lo que ha generado importantes reajustes a dicho presupuesto en el año 2015, y a una disminución del mismo para el año 2016. Adicionalmente, la devaluación de otras monedas con respecto al Dólar de los Estados Unidos de América, moneda de uso legal en el Ecuador, ha tenido un impacto negativo en las exportaciones no petroleras del país.

En la actualidad las autoridades económicas están diseñando diferentes alternativas para hacer frente a estas situaciones, tales como: priorización de las inversiones, incremento de la inversión extranjera a través de alianzas público-privadas con beneficios tributarios, disminución del gasto corriente, financiamiento del déficit fiscal mediante la emisión de bonos del Estado, obtención de financiamiento a través de organismos internacionales y gobiernos extranjeros (China), entre otras medidas. Así también, ha mantenido el esquema de restricción de importaciones a través salvaguardas y derechos arancelarios con

INDUSTRIAL Y COMERCIAL TRILEX C.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

(Expresado en dólares estadounidenses)

el fin de mejorar la balanza comercial, aspecto que debe ir desmontando en el 2016. No se cuenta aún con todos los elementos que permitan prever razonablemente la evolución futura de la situación antes comentada.

La Administración de la Compañía considera que la situación antes indicada no ha originado efectos significativos en las operaciones de la Compañía.

1.3 Aprobación de estados financieros -

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2015 han sido emitidos con la autorización de fecha 15 de abril del 2016 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.

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.

AL 31 de diciembre del 2015, se han publicado nuevas normas, enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

Estas son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

Norma	Tema	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
-------	------	---

NIC 16 v.18	Empleadas a estas Normas relacionadas con los métodos de depreciación y amortización.	1 de enero 2016
NIC 16 y 41	Empleadas a estas Normas relacionadas con las plantas (activo biológico) portadoras de frutos y las instalaciones como parte del rubro "propiedades, planta y equipo".	1 de enero 2016
NIF 10 y NIC 28	Empleadas relacionadas con la venta o la aportación de bienes entre un inversor y su asociada o negocio conjunto.	1 de enero 2016
NIC 27	Empleada que trata de la industria del método de valor patrimonial proporcional (VPP) para la valoración de inversiones.	1 de enero 2016
NIF 14 reguladas	Publicación de la norma "Cuentas de Diferencias de Activos Reguladas".	1 de enero 2016
NIF 5	Alíneas que clarifican ciertos temas de clasificación entre activos.	1 de enero 2016
NIF 7	Alíneas que modifican la relación de las transacciones de los contratos de prestación de servicios y las revelaciones requeridas para los estados financieros interinos.	1 de enero 2016
NIC 19	Alíneas que clarifican el modo de determinar la tasa de descuento para las obligaciones por beneficios post-empleo.	1 de enero 2016
NIC 34	Alíneas que clarifican la relación con la información revelada en el reporte interino y las referencias incluidas en el mismo.	1 de enero 2016
NIC 1	Empleadas a la NIC 1, revelaciones relacionadas con materialidad, disagregación y subtotales, notas y Otras revelaciones adicionales.	1 de enero 2016
NIF 10, NIF 12 y NIC 28	Empleadas a este grupo de Normas, que clarifican ciertos aspectos sobre la preparación y elaboración de estados financieros consolidados y acerca de la opción del método del valor patrimonial proporcional en entidades que no son entidades de inversión.	1 de enero 2016
NIF 9	Publicación de la norma "Asíntesis financieras", versión completa.	1 de enero 2016
NIF 15	Publicación de la norma "Reconocimiento de los ingresos procedentes de los contratos con los clientes", esta norma reemplazará a la NIC 11 y 18.	1 de enero 2016

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

2.2 Transacciones en moneda extranjera -

u) 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 los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera, se reconocen en el estado de resultados integrales.

2.3. Efectivo y equivalentes de efectivo -

El efectivo y equivalentes de efectivo comprenden el efectivo disponible y depósitos a la vista en bancos de librería disponibles.

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 2015 y 2014, 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. 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 contados 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. 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.

2.4.2 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 intereses y se recuperan hasta en 30 días, menos la provisión por deterioro.

(ii) **Cuentas por cobrar a compañías relacionadas:** Estas cuentas corresponden a los montos adeudados principalmente por ventas de producto que están pendientes de cobro. Se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y se recuperan hasta en 50 días.

b) **Activos mantenidos hasta su vencimiento:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. Los ingresos por intereses de inversiones mantenidas a su vencimiento se reconocen en el estado de resultados en el rubro "Gastos financieros, neto", cuando se ha establecido el derecho a percibirlos.

- c) **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 contratadas a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativos incurridos al momento de su contratación. 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:** 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:** Incluye préstamos recibidos de sus relacionadas que se registran al costo amortizado utilizando las tasas de intereses pactadas.

2.4.3 Deterioro de activos financieros

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus 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 2015 y 2014 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 a 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.

2.4.4 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.

2.5.**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.

2.6.**Propiedades, planta y equipos -**

Las propiedades, planta y equipos son registrados al costo, 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 solo 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 su vida útil estimada, o de los 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 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 las propiedades, planta y equipos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
 (Expresado en dólares estadounidenses)

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

Años	Edificios
40	Instalaciones
20	Máquinas y equipos
20	Equipos de cómputo
5	Vehículos
7	Equipos de oficina y comunicación
10	Herramientas
15	

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 aquel 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 2015 y 2014 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.

2.7. 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 indiquen 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 2015 y 2014 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 sobre estos activos.

2.8. 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 25% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del año 2015, en caso de que los accionistas de una entidad se encuentren en parafiscales o cuando no se informe la participación accionaria de la misma, se establece una tasa de impuesto de hasta el 25%.

El pago del "anticipo mínimo de Impuesto a la Renta", 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.

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 el año 2015, el impuesto a la renta corresponde al cálculo aplicando la tasa del 22% sobre las utilidades gravables, puesto que este valor fue mayor al anticipo mínimo calculado. En el año 2014 el impuesto corriente corresponde al anticipo mínimo debido a que este fue mayor al impuesto a la renta calculado a la tasa del 22%. 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 corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

2.9. Provisiones -

La Compañía registra provisiones cuando (i) 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.

2.10. Beneficios a los empleados -

Beneficios de corto plazo: 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 de los gastos administrativos en función de la labor de la persona beneficiaria de este beneficio.
- iii) Décimo tercer y décimo cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

Beneficios de largo plazo:

Provisiones de jubilación patronal y desahucio (no fondados): La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, reguado y normado por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral solicitada 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 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 6.31% (2014: 6.54%) 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.

INDUSTRIAL Y COMERCIAL TRILEX C.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

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 período 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.

2.11. 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.

2.12. Reserva 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.

2.13. 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 sures 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 conculcido, 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"

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

2.14.

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 transfieren, 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 individual 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.

- Provisiones por beneficios a empleados: Las provisiones de jubilación patronal y desahucio, se registran utilizando estudios actuariales practicados por profesionales independientes. (Nota 2.10).
- 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 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 referenciadas de interés en el mercado ecuatoriano no se realiza análisis de sensibilidad al respecto (2015: Tasa activa referencial del 9.12% - 2014: 8.19%).

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.

Entidad Financiera		Calificación (1)	
Banco del Pacífico S.A.		2015	2014
Banco de la Producción Produbancu S.A.		AAA-	AAA-

- (1) Calificación de acuerdo a información disponible en la Superintendencia de Bancos.
- c) Riesgo de liquidez:

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:

2015		Entre 1 y 2 años		Entre 2 y 5 años	
Obligaciones financieras	923,195	679,340	-	-	-
Cuentas por pagar proveedores	4,356,270	-	-	-	-
Cuentas por pagar entidades relacionadas	156,289	1,362,500	-	-	-
Menos de 1 año		Entre 1 y 2 años		Entre 2 y 5 años	
2014		Entre 1 y 2 años		Entre 2 y 5 años	
Obligaciones financieras	546,861	549,921	-	-	-
Cuentas por pagar proveedores	5,702,307	-	-	-	-
Cuentas por pagar entidades relacionadas	246,210	1,499,395	-	-	-

INDUSTRIAL Y COMERCIAL TRILEX C.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

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 2015 y 2014 fueron los siguientes:

	2015	2014
Total obligaciones financieras	1,495,038	1,241,491
Préstamos del exterior y locales	4,356,270	5,702,307
Cuentas por pagar compañías relacionadas	1,393,384	1,601,473
Menos: Efectivo y equivalentes de efectivo	7,244,692	8,545,271
Deuda neta	(156,319)	(213,165)
Total patrimonio neto	6,885,811	8,332,106
Capital total	13,974,184	14,726,693
Ratio de apalancamiento	51%	57%

INDUSTRIAL Y COMERCIAL TRILEX C.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

INSTRUMENTOS FINANCIEROS

5.

Categorías de instrumentos financieros

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

	2015		2014	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
Activos financieros medidos al costo				
Efectivo y equivalentes de efectivo	156,319	-	213,165	-
Activos financieros medidos al costo amortizado				
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	-	-	278,219	-
Cuentas por cobrar a clientes	2,963,534	-	1,281,039	-
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	1,061,446	-	1,171,354	-
Total activos financieros	4,181,299	-	4,943,777	-
Pasivos financieros medidos al costo amortizado				
Obligaciones financieras	655,830	839,218	467,111	774,380
Cuentas por pagar a proveedores	4,356,270	-	5,702,307	-
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	141,184	1,250,000	225,881	1,175,592
Total pasivos financieros	\$1,553,474	\$2,089,218	\$6,395,299	\$2,149,972

El valor en libros de efectivo y equivalente de efectivo, cuentas por cobrar a clientes y otros activos y pasivos financieros se aproxima al valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos; en cuanto a los préstamos con instituciones financieras estos devengan intereses utilizando tasas de mercado; las cuentas por pagar con relacionadas devengan también intereses utilizando tasas similares a las de mercado.

INDUSTRIAL Y COMERCIAL TRILEX C.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

6. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA, OTROS INGRESOS (EGRESOS) Y GASTOS FINANCIEROS, NETO

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

2015	Costo de producción	Costos administrativos	Costos de ventas	Total
Costos de mercaderías (1)	15,410,219	-	-	15,410,219
Gastos de personal	2,096,055	116,630	392,634	2,606,319
Participación de trabajadores (Ver Nota 15)	93,919	12,013	3,276	109,208
Matutamiento	907,779	12,154	11,869	931,802
Depreciación (Ver Nota 12)	321,813	1,667	16,660	340,160
Servicios básicos	475,258	1,296	2,933	479,497
Alimentación	145,514	15	9,661	155,190
Combustible	5,435	295	3,929	9,659
Gastos viajes y representación	2,941	290	9,324	12,008
Transporte	50,009	569,580	6,558	626,147
Servicios administrativos (2)	77,832	-	299,645	337,277
Honorarios profesionales	40,298	164,706	2,136	207,140
Impuestos	4,177	231,180	12,668	238,045
Seguros	15,818	37,447	4,521	77,816
Suministros	334,664	-	-	334,664
Impuesto a la salida de divisas	-	13	-	13
Utilidad y promoción	-	-	13,074	13,074
Provisión cuentas incobrables (Ver Nota 9)	-	259,602	-	259,602
Otros menores	160,287	88,276	5,027	241,430
2014	20,152,717	1,454,744	254,921	22,401,982
Costos de producción	20,747,889	-	-	20,747,889
Gastos de mercaderías (1)	2,078,266	93,842	361,718	2,533,826
Matutamiento	842,824	4,774	9,884	856,982
Depreciación (Ver Nota 12)	304,836	2,790	16,054	323,680
Servicios básicos	437,204	-	2,221	440,125
Alimentación	140,806	51	7,529	148,386
Combustible	8,119	233	5,052	13,404
Gastos viajes y representación	1,440	623	10,603	12,676
Servicios administrativos (2)	25,399	697,330	12,046	724,775
Transporte	85,186	-	269,116	354,302
Honorarios profesionales	26,509	182,118	1,550	210,177
Impuestos	2,143	305,814	2,915	311,872
Seguros	29,238	33,711	5,318	68,297
Suministros	190,298	-	-	190,298
Impuesto a la salida de divisas	-	365	-	365
Utilidad y promoción	-	-	14,802	14,802
Provisión cuentas incobrables (Nota 9)	-	117,662	-	117,662
Otros menores	157,168	226,218	8,872	408,258
2013	25,045,498	1,065,172	214,423	27,415,218

Incluye costos de fletes, derechos de aduanas, seguros, impuestos a la salida de divisas, entre otros

INDUSTRIAL Y COMERCIAL TRILEX C.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

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

- El detalle de otros (egresos) ingresos neto es el siguiente:

	2015	2014
Arrendamiento de terrenos a compañías relacionadas (1)	20,000	24,000
Otros ingresos	118,008	26,484
Otros egresos (2)	(237,132)	(14,767)
	<u>(99,124)</u>	<u>35,717</u>

- (1) Ver Nota 19.

- (2) Corresponde principalmente a donaciones efectuadas en el año 2015.

- Los gastos financieros, neto se detallan a continuación:

	2015	2014
Intereses pagados por obligaciones financieras	(271,783)	(182,189)
Otros, neto	(25,680)	(20,735)
	<u>(297,463)</u>	<u>(202,924)</u>

7. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición:

Caja
Bancos locales (1)

	2015	2014
	664	900
	<u>155,655</u>	<u>212,265</u>
	<u>156,319</u>	<u>213,165</u>

- (1) Valores que no están restringidos.

8. INVERSIONES MANTENIDAS HASTA EL VENCIMIENTO

Al 31 de diciembre del 2014, corresponde a un certificado de depósito a plazo fijo mantenido en el Banco del Pacífico S.A. con una tasa anual del 6.25%, cuyo vencimiento fue en septiembre del 2015.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

Composition:

Menos - Provisión por deterioro de cuentas por cobrar

Movimiento de provisión:

2015	539,839	259,602	799,441
2014	422,177	117,662	539,839

INDUSTRIAL Y COMERCIAL TRILEX C.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

10. IMPUESTOS POR RECUPERAR

	2015	2014
Impuesto al valor agregado (IVA) (1)	557,287	326,275
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta (2)	650,642	630,959
Impuesto a la salida de divisas (3)	72,744	323,068
Menos - provisión por deterioro	(18,156)	(120,000)
	<u>1,262,517</u>	<u>1,160,303</u>

(1) Corresponde a IVA crédito tributario de los años 2015 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\$380,000 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 2016, el saldo restante corresponde sustancialmente a retenciones del 2015.

(3) Corresponde principalmente a impuesto a la Salida de Divisas pagado por importaciones realizadas bajo el Régimen de depósito industrial.

11. INVENTARIOS

	2015	2014
Productos terminados	2,340,496	1,331,369
Materia prima	1,642,346	2,153,268
Productos en proceso	16,344	283,552
Mercedería en tránsito	390,725	581,584
Repuestos (1)	263,757	197,932
Scrap	23,628	22,487
Otros	79,076	96,026
	<u>4,756,372</u>	<u>4,666,218</u>

(1) La Compañía realizó un análisis de rotación y utilización de repuestos con lo que estimó que US\$220,807 (2014: US\$189,752) se utilizarán a largo plazo.

INDUSTRIAL Y COMERCIAL TRILEX C.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

12. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

Composición:

	Terreno	Edificio	Instalaciones	Maquinaria y equipo	Equipo de oficina	Veículos	Equipo de oficina y comunicaciones	Instrumentos	Equipo de mantenimiento	Otros en inventario	Total
Al 1 de enero del 2014											
Costo	1,033,480	1,087,482	494,332	4,353,233	74,035	379,570	86,187	390,203	17,614	45,220	7,078,499
Depreciación acumulada	(377,750)	(377,750)	(317,414)	(3,271,597)	(18,531)	(21,887)	(11,411)	(131,405)	(7,291)	(1,618,199)	(5,607,377)
Valor en libros	1,033,480	709,732	376,918	2,440,156	55,504	97,687	43,042	158,797	10,323	43,520	4,471,122
Al 31 de diciembre del 2014											
Costo	-	-	12,420	190,528	11,754	78,902	8,421	9,571	4,111	15,084	372,233
Depreciación acumulada	-	-	-	(12,537)	(6,531)	(1,499)	(7,138)	(12,878)	-	(190,258)	(41,179)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2014	-	-	12,420	177,991	5,223	77,403	1,283	(3,307)	4,111	14,826	331,054
Al 31 de diciembre del 2015											
Costo	1,033,480	1,087,482	506,782	4,539,934	78,278	396,972	87,180	386,836	18,725	5,670	7,918,836
Depreciación acumulada	(377,750)	(377,750)	(317,414)	(3,219,712)	(17,887)	(21,887)	(10,870)	(131,405)	(8,212)	(1,618,199)	(5,607,377)
Valor en libros	1,033,480	709,732	389,368	2,320,222	60,391	375,085	40,310	255,431	10,513	4,070	4,311,459
Al 31 de diciembre del 2015											
Costo	-	-	-	83,885	15,820	79,580	1,788	2,030	6,241	128,080	151,038
Depreciación acumulada	-	-	-	-	-	(21,887)	(83)	-	-	(85,083)	(106,993)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2015	-	-	-	83,885	15,820	57,693	1,705	2,030	6,241	42,997	64,045
Al 31 de diciembre del 2015											
Costo	1,033,480	1,087,482	506,782	4,866,099	92,098	367,293	88,963	388,866	24,966	41,870	8,034,519
Depreciación acumulada	(377,750)	(377,750)	(317,414)	(3,647,511)	(18,110)	(23,481)	(11,532)	(140,921)	(10,771)	(1,618,199)	(5,607,377)
Valor en libros	1,033,480	709,732	389,368	1,972,794	73,988	343,812	77,431	247,945	14,195	40,671	4,427,142

Al 31 de diciembre del 2015 fueron entregados en garantía de obligaciones financieras, terrenos, edificaciones y maquinarias por aproximadamente US\$5,100,000 (2014: US\$ 4,700,000).

INDUSTRIAL Y COMERCIAL TRILEX C.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

13. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Composición:

Institución	Tasas de interés				
	2015	2014			
Porción corriente					
Banco del Pacífico S.A. (1)	7.5%-8.1%	836,436	2,782	466,636	475
Más intereses devengados por pagar					
Porción no corriente					
Banco del Pacífico S.A. (1)		655,820	774,380	1,241,491	

(1) Prestamos hipotecarios con plazo original de 1,800 y 1,080 días hasta el año 2018, recibidos principalmente para financiar capital de trabajo, están garantizados por terrenos y maquinarias. Ver Nota 12.

Vencimientos anuales de las obligaciones a largo plazo:

Años	2015	2014
2016	-	505,788
2017	624,907	268,592
2018	30,912	-
	<u>655,820</u>	<u>774,380</u>

14. CUENTAS POR PAGAR A PROVEEDORES

	2015	2014
Proveedores locales	283,192	216,976
Proveedores del exterior	<u>4,073,078</u>	<u>5,485,331</u>
	<u>4,356,270</u>	<u>5,702,307</u>

INDUSTRIAL Y COMERCIAL TRILEX C.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

15. BENEFICIOS A EMPLEADOS

Composición y movimiento:

Beneficios sociales (1)		Participación laboral		Total	
2015	2014	2015	2014	2015	2014
Saldo al inicio	58,046	-	-	58,046	61,321
Incrementos	777,993	109,208	-	887,201	349,712
Pagos	(778,733)	-	-	(778,733)	(352,987)
Saldo al final	57,306	109,208	-	166,514	58,046

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

16. IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO

La composición del Impuesto a la renta es el siguiente:

Impuesto a la renta corriente		Impuesto a la renta diferido	
2015	2014	2015	2014
220,967	187,190	28,553	-
(28,981)	(18,424)	220,519	168,766

Situación fiscal -

El 5 de mayo del 2012, la Autoridad Tributaria emitió un Acta de Determinación No. 10901211RRECO09402, en la cual ratifica tributos adicionales por Impuesto a la Renta del año 2006, por 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) y la diferencia por US\$79,000 fue impugnada en el 2011 y finalmente se determinaron impuestos adicionales por aproximadamente US\$29,000. En julio del 2015, la Compañía se acogió a la "Ley de Remisión de Intereses y Multas" y canceló el valor de US\$28,553, con el que liquidó los valores pendientes de esta determinación.

Los años 2012 a 2015, se encuentran abiertos a revisión fiscal por parte de las autoridades correspondientes.

Precios de transferencia -

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia o arm's length para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por parte de la Compañía un estudio de precios de transferencia y un anexo de operaciones, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior y locales (dependiendo de ciertas consideraciones) en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$15,000,000 (anexo e informe o US\$3,000,000 solo presentar anexo).

Se incluye como partes relacionadas a las empresas domiciliadas en paraísos fiscales. El indicado estudio debe ser remitido hasta el mes de junio del año 2016 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.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, la Compañía no cuenta aún con el mencionado estudio que le permita determinar la posible existencia de efectos significativos de las referidas normas sobre el monto de tributos contabilizados por la Compañía al 31 de diciembre del 2015; sin embargo, considera que debido a que las transacciones del 2015 son similares a las del año 2014 y que los resultados del estudio del año anterior no arrojaron ajustes, no prevé impactos de este asunto en los estados financieros adjuntos.

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 el 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.

El 21 de mayo del 2015, el Tribunal Distrital de lo Fiscal declara con lugar la demanda de impugnación propuesta por la Compañía y deja sin valor jurídico el procedimiento sumario y la liquidación de valores impuesta por la SENAE.

El Servicio Nacional de Aduanas del Ecuador interpuso ante la Corte Nacional de Justicia un recurso de casación en contra de la decisión del Tribunal Distrital de lo Fiscal, y el octubre 22 de 2015, la Corte Nacional de Justicia calificó como inadmisibles la mencionada casación; por los tanto al 31 de diciembre del 2015 se considera dado por finalizado el litigio aduanero con la SENAE.

INDUSTRIAL Y COMERCIAL TRILEX C.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

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:

	2015	2014
Utilidad (pérdida) antes de impuesto a la renta	618,842	(760,462)
Más - Gastos no deducibles (1)	744,011	406,423
Ménos - otras deducciones	(158,459)	(18,682)
Base imponible	1,004,394	(372,721)
Tasa de impuesto a la renta	22%	22%
Impuesto a la renta	220,967	(81,999)
Anticipo mínimo del impuesto a la renta (2)	-	187,190
Impuesto a la renta de años anteriores (3)	28,553	-
Impuesto a la renta diferido	(28,981)	(18,424)
Impuesto a la renta del año	220,539	168,766

(1) Corresponde principalmente a US\$259,600 (2014: US\$237,662) por provisión de cuentas incobrables y US\$169,000 (2014: US\$109,539) por depreciaciones a tasas no contempladas en la normativa tributaria.

(2) La Compañía determinó que el anticipo mínimo de impuesto a la renta para el 2015, siguiendo las bases descritas en la Nota 2, ascendía a US\$219,829 (2014: US\$187,190), monto que fue menor al impuesto a la renta causado en el año 2015. El impuesto a la renta por US\$220,967 (2014: US\$187,190) se presenta en el rubro Impuestos por recuperar, neto de retenciones.

(3) Ver Situación fiscal.

Impuesto a la renta diferido

El análisis de impuestos diferidos es el siguiente:

	2015	2014
Impuestos diferidos activos		
Impuesto diferido activo que se recuperará después de 12 meses	(3,994)	-
Impuestos diferidos pasivos:		
Impuesto diferido pasivo que se recuperará dentro de 12 meses	24,987	25,478
Impuesto diferido pasivo que se recuperará después de 12 meses	213,151	237,647
	234,144	263,125

INDUSTRIAL Y COMERCIAL TRILEX C.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

El movimiento de la cuenta impuesto a la renta diferido pasivo, generado por el recálculo de la depreciación de propiedades, planta y equipos es el siguiente:

Saldo al 1 de enero de 2014	281,549
Movimiento del año	(18,424)
Saldo al 31 de diciembre del 2014	263,125
Movimiento del año	(28,981)
Saldo al 31 de diciembre del 2015	234,144

La relación entre el gasto por impuesto y la utilidad antes de impuestos del año 2015 se muestra a continuación:

Utilidad del año antes de impuestos	618,842
Impuesto (tasa del 22%)	136,145
Impuestos de años anteriores (1)	28,553
Efecto fiscal de los gastos no deducibles que no se revertirán en el futuro	134,702
Menos - Otras deducciones	(78,861)
Gasto por impuestos	220,539
Tasa efectiva de impuestos	35,64%

(1) Ver detalle en situación fiscal.

17. BENEFICIOS A EMPLEADOS A LARGO PLAZO

Las principales hipótesis actuariales usadas fueron:

2015	2014
Tasa de descuento	6,31%
Tasa de incremento salarial	3,00%
Tasa de incremento de pensiones	2,00%
Tasa de mortalidad e invalidez (1)	11,80%
Tasa de rotación	7,9
Vida laboral promedio remanente	Ninguno
Jubilados a la fecha	25 años
Amplitud para jubilación (Hombres y mujeres)	8,4
	25 años
	8,90%
	2,50%
	3,00%
	6,54%
	2014

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

INDUSTRIAL Y COMERCIAL TRILEX C.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

A continuación se detalla el movimiento de la provisión para jubilación patronal y desahucio en el pasivo:

	2015		2014	
	Jubilación	Desahucio	Jubilación	Desahucio
Al 1 de enero	212,607	119,868	171,560	128,480
Costo por servicios corrientes	46,776	31,112	37,390	29,004
Ganancias actuariales (1)	13,906	7,706	12,148	8,841
Beneficios pagados	(21,133)	(71,788)	(22,984)	(18,591)
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(22,252)	(14,811)	(22,984)	(18,591)
Al 31 de diciembre	229,504	72,087	212,607	119,868

(1) Registrados dentro de otros resultados integrales.

A continuación se detalla composición de las provisiones de jubilación patronal y desahucio registradas en el gasto:

	2015		2014	
	Jubilación	Desahucio	Jubilación	Desahucio
Costo por servicios corrientes	46,776	31,112	37,390	29,004
Costos por intereses	13,906	7,706	12,148	8,841
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(22,252)	(14,811)	(22,984)	(18,591)
	38,030	23,845	26,554	18,818

18. CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2015 y 2014 comprende 1,500,000 acciones ordinarias y nominativas de valor nominal de US\$1 cada una.

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, 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
Productores del Llano S.A. Prillisa	20	300,000
	100	1,500,000

INDUSTRIAL Y COMERCIAL TRILEX C.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

19. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de los saldos y las principales transacciones al 31 de diciembre del 2015 y 2014, 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.

Activo	2015	2014
Cuentas por cobrar - relacionadas	706,734	859,970
Unión de Bananeros del Ecuador S.A. (1)	332,421	258,966
Logística Bananera S.A. (2)	22,292	52,392
Tecnova S.A. (3)	-	26
Chemplast del Sur S.A.	1,061,446	1,171,354
Pasivo		
Cuentas por pagar - relacionadas	97,835	139,340
Servicios Berlín (4)	14,339	64,507
Chemplast del Sur S.A. (5)	31,210	22,034
Tecnova S.A.	143,384	225,881
Préstamo (Tecnova S.A.) (6)	1,250,000	1,375,592

- (1) Corresponde fundamentalmente a la venta de producto terminado pendiente de cobro. Durante el 2015 la Compañía efectuó ventas a esta relacionada por aproximadamente US\$4,566,000 (2014: US\$4,956,000). A la fecha de emisión de estos estados financieros los indicadores saldos por cobrar han sido sustancialmente recuperados.
- (2) Corresponde fundamentalmente a la venta de producto terminado pendiente de cobro. Durante el 2015 la Compañía efectuó ventas a esta relacionada por aproximadamente US\$1,994,000 (2014: US\$2,108,000). A la fecha de emisión de estos estados financieros los indicadores saldos por cobrar han sido sustancialmente recuperados.
- (3) Incluye valores facturados por arrendamiento de terreno y ventas de productos. Durante el 2015 la Compañía registró ingresos por arrendamiento por US\$20,000 (2014: US\$24,000). Adicionalmente, se realizaron ventas de citrueles durante el año 2015 por aproximadamente US\$209,000 (2014: US\$169,000).
- (4) Corresponde a valores pendientes de pago a favor de esta compañía relacionada de la cual se reciben servicios de nómina, servicios de contabilidad, y otros gastos de administración. Durante el 2015 se

INDUSTRIAL Y COMERCIAL TRILEX C.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 (Expresado en dólares estadounidenses)

registraron gastos administrativos correspondientes a estos servicios por aproximadamente
US\$626,000 (2014: US\$735,000).

- (5) Corresponden principalmente a valores pendientes de pago por compra de mercadería. Durante el 2015 se efectuaron compras por aproximadamente US\$49,000 (2014: US\$93,000).
- (6) Corresponde a préstamos recibidos en los años 2014 y 2013 para financiar capital de trabajo. Estos préstamos generan una tasa de interés anual del 9% y son pagaderos en el año 2021.

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:

Saldos y beneficios sociales de corto y largo plazo	2015	2014
	245,600	239,500

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 2015, se han contratado pólizas de seguros a favor de la Corporación Aduanera Ecuatoriana por US\$1,520,000 (2014: US\$1,700,000), para garantizar el pago de impuestos potenciales sobre el inventario ingresado bajo régimen de depósito industrial que al cierre del 2015 asciende a US\$1,310,389 (2014: US\$1,372,946).

21. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2015 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.