

INDUSTRIAL Y COMERCIAL TRILEX C.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (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 banano y otros productos.

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

	<u>Actividad principal</u>
Tecnova S.A.	Fabricación y comercialización de baterías.
PlacasdelSur S.A.	Fabricación y comercialización de rejillas y placas de acumuladores.
Inmohansa S.A.	Alquiler de bienes inmuebles.
Servicios Berlín S.A.	Servicios de administración.
Newnovatec S.A.	Venta al por mayor de todo tipo de componentes o suministros.

En el año 2018 el 42% (2017: 40%) de las ventas de la Compañía fueron efectuadas a compañías del Grupo Dole, que son consideradas relacionadas. Ver Nota 18.

1.2 Situación económica del país -

A partir del 2017 y durante el 2018 la situación económica del país ha presentado leves indicios de recuperación; sin embargo, los niveles del precio del petróleo, el déficit fiscal y el alto nivel de endeudamiento del país, continúan afectando principalmente a la liquidez de ciertos sectores de la economía.

Las autoridades continúan enfrentando esta situación y han implementado varias medidas económicas, entre las cuales tenemos: priorización de las inversiones, optimización y reducción del gasto público, incremento de la inversión extranjera a través de alianzas público-privadas con beneficios tributarios, financiamiento del déficit fiscal mediante la emisión de bonos del Estado, obtención de financiamiento a través de organismos internacionales y gobiernos extranjeros, ciertas restricciones arancelarias, reducción de ciertos subsidios, incrementos en el precio del combustible y de ciertos tributos. Así también han implementado ciertos beneficios tributarios y de otra índole con el fin de fortalecer y fomentar las inversiones del sector privado de la economía.

La Administración considera que la situación antes indicada no ha afectado en forma significativa las operaciones de la Compañía, ya que registró un incremento de sus ingresos debido principalmente a la revisión periódica de los precios, con el fin de ofertar productos más competitivos al mercado.

INDUSTRIAL Y COMERCIAL TRILEX C.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

1.3 Aprobación de los estados financieros -

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2018 han sido emitidos con la autorización de fecha 10 de abril del 2019 del Vicepresidente Financiero 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.

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 Administración 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.

2.2 Nuevas normas y modificaciones -

La Compañía ha aplicado las siguientes normas y modificaciones por primera vez para su período de informe anual que comienza el 1 de enero de 2018:

- NIIF 9 *Instrumentos Financieros*
- NIIF 15 *Ingresos procedentes de contratos con clientes*

La Compañía tuvo que cambiar sus políticas contables siguiendo la adopción de la NIIF 9 y la NIIF 15.

Esto se revela en las notas 2.5 y 2.15. La mayoría de las otras modificaciones no tuvieron impacto material en los importes reconocidos en periodos anteriores y no se espera que afecten significativamente los periodos actuales o futuros.

INDUSTRIAL Y COMERCIAL TRILEX C.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

Al 31 de diciembre del 2018, 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 en la preparación de los estados financieros de la Compañía a partir de las fechas indicadas a continuación:

Norma	Tema	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIC 12	Aclara que el impuesto sobre la renta de los dividendos sobre Instrumentos financieros clasificados como capital deben reconocerse de acuerdo con donde se reconocieron las transacciones o eventos pasados que generaron utilidades distribuibles. (Mejoras anuales ciclo 2015-2017).	1 de enero 2019
NIC 19	Aclaran la contabilidad de las modificaciones, reducciones y liquidaciones del plan de beneficios definidos.	1 de enero 2019
NIC 23	Aclara que si un préstamo específico permanece pendiente después de que el activo calificado correspondiente esté listo para su uso o venta prevista, se convierte en parte de los préstamos generales. (Mejoras anuales ciclo 2015-2017).	1 de enero 2019
NIC 28	Aclaración sobre el registro a largo plazo de una inversión que no esta aplicando el valor patrimonial proporcional	1 de enero 2019
NIIF 3	Aclara que obtener control de una empresa que es una operación conjunta es una adquisición por etapas (Mejoras anuales ciclo 2015-2017).	1 de enero 2019
NIIF 9	Enmienda a la NIIF 9 (instrumentos financieros) relacionada con las compensaciones negativas de ciertas condiciones de pagos adelantados.	1 de enero 2019
NIIF 11	Aclara que sobre la parte que obtiene el control conjunto de una empresa que constituye una operación conjunta no debe volver a medir su participación previamente mantenida en la operación conjunta. (Mejoras anuales ciclo 2015-2017).	1 de enero 2019
NIIF 16	Publicación de la norma "Arrendamientos" esta norma reemplazará a la NIC 17. Bajo la NIIF 16 prácticamente en todos los contratos de arrendamientos deberán reconocer un "activo por derecho de uso" y un pasivo por arrendamiento.	1 de enero 2019
CINIIF 23	Interpretación que clarifica el reconocimiento y medición de las incertidumbres sobre ciertos tratamientos de impuesto a la renta y el uso de la NIC 12 y no la NIC 37 para la contabilización de éstos.	1 de enero 2019
NIC 1 y NIC 8	Modificaciones para aclarar el concepto de materialidad y alinearlo con otras modificaciones.	1 de enero 2020
NIIF 3	Aclaración sobre la definición de negocio.	1 de enero 2020
NIIF 17	Norma que reemplazará a la NIIF 4 "Contratos de Seguros".	1 de enero 2021

En relación a la NIIF 16, la Administración informa que, con base en una evaluación general, no habría impactos significativos al aplicar ésta norma debido a que la Compañía no registra transacciones de arrendamientos operativo.

La Compañía estima que la adopción de las otras nuevas normas, enmiendas a las NIIF y las nuevas interpretaciones antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial, pues gran parte de estas normas no son aplicables a sus operaciones.

2.3 Transacciones en moneda extranjera -

a) Moneda funcional y moneda de presentación -

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

INDUSTRIAL Y COMERCIAL TRILEX C.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

b) Transacciones y saldos -

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

2.4 Efectivo y equivalentes de efectivo -

El efectivo y equivalentes de efectivo comprenden el efectivo disponible y depósitos a la vista en bancos de libre disponibilidad.

2.5 Activos financieros -

Clasificación

Como se describe en la Nota 2.16 desde el 1 de enero de 2018, la Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

- Valor razonable con cambios en resultados
- Valor razonable con cambios en otro resultado integral; o
- Costo amortizado

La clasificación de un activo financiero depende del propósito para el cual se adquirió. La Gerencia determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial y tomando en consideración el modelo de negocio utilizado para la administración de estos instrumentos, así como los términos contractuales de flujo de efectivo.

Medición

Al momento del reconocimiento inicial, los activos financieros se miden a su valor razonable, sin embargo, en el caso de un activo financiero que no sea a valor razonable a través de resultados (VR-resultados), se reconocen los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero. Los costos de transacción de activos financieros a valor razonable a través de resultados se registran en resultados del ejercicio.

- Instrumentos de deuda

Los instrumentos de deuda son aquellos instrumentos que cumplen con la definición de un pasivo financiero desde la perspectiva del emisor, tales como préstamos o bonos gubernamentales y corporativos.

INDUSTRIAL Y COMERCIAL TRILEX C.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

La medición subsecuente de los instrumentos de deuda depende del modelo de negocios de la Compañía a administrar el activo y las características de flujo de efectivo del activo. Las categorías de medición de acuerdo a las cuales la Compañía clasifica sus instrumentos de deuda:

- **Costo amortizado:** Los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales cuando dichos flujos de efectivo representan únicamente pagos de principal e intereses se miden a costo amortizado. Los ingresos recibidos de estos activos financieros se incluyen en los ingresos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva. Cualquier ganancia o pérdida que surja de la baja en cuentas, se reconoce directamente en resultados y se presenta en otras ganancias/(pérdidas) junto con las ganancias y pérdidas cambiarias. Las pérdidas por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados.
- **Valor razonable con cambios en otro resultado integral:** Los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales y para la venta de los activos financieros, cuando los flujos de efectivo de los activos representan únicamente pagos de principal e intereses, se miden a valor razonable a través de otros resultados integrales (VR-ORI). Los movimientos en el valor en libros se reconocen a través de ORI, excepto por el reconocimiento de las ganancias o pérdidas por deterioro, los ingresos por intereses y las ganancias y pérdidas por tipo de cambio que se reconocen en resultados. Cuando se produce la baja del activo financiero, la ganancia o pérdida acumulada previamente reconocida en ORI se reclasifica del patrimonio a resultados y se reconocen en otras ganancias/(pérdidas). Los ingresos por intereses de estos activos financieros se incluyen en ingresos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas cambiarias se presentan en otras ganancias/(pérdidas) y los gastos por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados.
- **Valor razonable con cambios en resultados:** Los activos que no cumplen con los criterios de costo amortizado o VR-ORI se miden a valor razonable a través de resultados. Una ganancia o pérdida en un instrumento de deuda que subsecuentemente se mide a su valor razonable a través de resultados se reconoce en resultados y se presenta en términos netos en otras ganancias/(pérdidas) en el período en el que surgen.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 la Compañía sólo mantiene activos financieros clasificados en la categoría de activos financieros medidos al costo amortizado. Los activos financieros a costo amortizado son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo, estos activos financieros se mantienen con la finalidad de cobrar sus flujos contractuales. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera. Estos últimos se clasifican como activos no corrientes. Los activos financieros a costo amortizado de la Compañía comprenden el "Efectivo y equivalentes de efectivo", "Cuentas por cobrar a clientes" y "Cuentas por cobrar a compañías relacionadas", en el estado de situación financiera. Los activos financieros a costo amortizado representan únicamente los pagos de principal e intereses, se reconocen inicialmente a su valor razonable y, posteriormente se miden a su costo amortizado por el método de interés efectivo menos la estimación por deterioro (Nota 2.5.1).

INDUSTRIAL Y COMERCIAL TRILEX C.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

Cuentas por cobrar a clientes

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.

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.

2.5.1 Deterioro de activos financieros -

Para las cuentas por cobrar a clientes y a compañías relacionadas la Compañía utiliza el método simplificado permitido por la NIIF 9, "Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición" que requiere que las pérdidas esperadas en la vida del activo financiero sean reconocidas desde el reconocimiento inicial de los mencionados activos financieros.

Desde el 1 de enero del 2018, la Compañía evalúa, de forma prospectiva, las pérdidas crediticias esperadas asociadas con sus instrumentos de deuda a costo amortizado y VR-ORI. La metodología de deterioro aplicada depende si se ha producido un aumento significativo en el riesgo de crédito.

2.5.2 Pasivos financieros -

Clasificación, reconocimiento y medición -

De acuerdo con lo que prescribe la NIIF 9, "Instrumentos Financieros" los pasivos financieros se clasifican, según corresponda, como: (i) pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas, (ii) pasivos financieros al costo amortizado. La Compañía determina la clasificación de sus pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la Compañía sólo mantiene pasivos financieros clasificados en la categoría de pasivos financieros al costo amortizado. Los pasivos financieros incluyen las "Obligaciones financieras", "Cuentas por pagar comerciales" y "Cuentas por pagar a partes relacionadas". Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se miden a su costo amortizado. El costo amortizado incorpora los costos directamente atribuibles a la transacción.

Obligaciones financieras:

Se registran inicialmente a su valor nominal que no difieren de su valor razonable, pues están contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativos incurridos al momento de su contratación. Posteriormente se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas. Los intereses devengados que corresponden a préstamos utilizados en el financiamiento de sus operaciones se presentan en el estado de resultados integrales en el rubro gastos financieros.

INDUSTRIAL Y COMERCIAL TRILEX C.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

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.

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.

2.6 Inventarios -

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

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

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

2.7 Propiedades, planta y equipos -

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

INDUSTRIAL Y COMERCIAL TRILEX C.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

Los terrenos no se deprecian. La depreciación de las propiedades, planta y equipos, es calculada linealmente basada en su vida útil estimada, o de aquellos 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.

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

	<u>Años</u>
Edificios	40
Instalaciones	20
Maquinarias y equipos	20
Equipos de cómputo	5
Vehículos	7
Equipos de oficina y comunicación	10
Herramientas	15
Equipos y herramientas menores	3

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 2018 y 2017 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 no podrán 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.

INDUSTRIAL Y COMERCIAL TRILEX C.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

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 2018 y 2017 no se ha identificado la necesidad de calcular o reconocer pérdidas por deterioro de activos no financieros.

2.9 Impuesto a la renta corriente y diferido -

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y diferido. El impuesto 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 del 25% (2017: 22%) y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen que las compañías cuyos accionistas se encuentran en paraísos fiscales con una participación accionaria mayor del 50% deberán utilizar una tasa de impuesto del 28% (2017: 25%) sobre las utilidades gravables, la cual se reduce al 18% (2017: 15%) si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

Adicionalmente cuando la composición accionaria de la Compañía se encuentre conformada con accionistas domiciliados en paraísos fiscales con una participación accionaria menor al 50% deberán aplicar una tasa de impuesto del 28% sobre la proporción de las utilidades gravables atribuibles a su participación accionaria y una tasa de impuesto del 25% a las utilidades gravables atribuibles a los accionistas residentes o no residentes (que no sean paraísos fiscales) en el Ecuador.

El pago del "anticipo 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 los años 2018 y 2017, el Impuesto a la renta corresponde al cálculo aplicando la tasa del 26.20% y 23.20%, respectivamente sobre las utilidades gravables, puesto que estos valores fueron mayores al anticipo mínimo calculado.

Impuesto a la renta diferido -

El impuesto a la renta diferido se calcula utilizando 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.

INDUSTRIAL Y COMERCIAL TRILEX C.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

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

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

2.10 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.

2.11 Beneficios a los empleados -

Beneficios corrientes: Corresponden principalmente a:

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

Beneficios no corrientes:

Provisiones de jubilación patronal y desahucio (no fondeados): La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, requerido y normado por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente las provisiones 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 representa 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 4.25% (2017: 4.02%) anual equivalente a la tasa promedio de los bonos corporativos de alta calidad de los Estados Unidos de América, los cuales 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 hasta su vencimiento.

INDUSTRIAL Y COMERCIAL TRILEX C.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad e invalidez, 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, así como los efectos de reducciones y liquidaciones anticipados 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 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.

2.14 Resultados acumulados -

Reserva de capital

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

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

INDUSTRIAL Y COMERCIAL TRILEX C.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

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

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

2.15 Reconocimiento de ingresos -

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de sus productos en el curso normal de sus operaciones. Los ingresos se muestran netos de rebajas y descuentos otorgados. No se considera presente ningún elemento de financiamiento dado que las ventas se realizan con plazo de crédito de 30 días a terceros y 50 días a partes relacionadas, lo cual es considerado consistente con las prácticas del mercado.

La Compañía reconoce ingresos cuando el monto puede ser medido confiablemente, es probable que beneficios económicos futuros fluirán hacia la Compañía y se cumpla con los criterios específicos por cada tipo de ingreso como se describe más adelante. El monto de los ingresos no puede ser medido confiablemente hasta que todas las contingencias relacionadas con la venta hayan sido resueltas. La Compañía basa sus estimados en resultados históricos, considerando el tipo de cliente, de transacción y condiciones específicas de cada acuerdo.

Venta de bienes -

Los ingresos por venta de bienes se reconocen cuando la Compañía ha entregado los productos al cliente, el cliente tiene discreción sobre los mercados y los precios para vender los productos y no existe ninguna obligación incumplida que puede afectar la aceptación de los productos por parte del cliente. La entrega al cliente no se da hasta que los productos han sido transferidos en el medio de transporte que designe, en la ubicación especificada, los riesgos de obsolescencia y pérdida han sido transferidos al cliente y éste ha aceptado los productos de acuerdo con el contrato y la condición de venta pactada y la cobranza de las cuentas por cobrar está razonablemente asegurada.

Se requiere que el cliente acepte los productos de acuerdo al contrato de venta y que la Compañía tenga evidencia objetiva que se han satisfecho los criterios de aceptación. Con la entrega de los productos se consideran transferidos los riesgos de obsolescencia y beneficios asociados a esos bienes. Las principales condiciones de venta que la Compañía utiliza con sus clientes para las exportaciones son bajo las condiciones de exportación EXW – Libre a la entrega (vía terrestre) y FCA – Libre a bordo (vía terrestre). Las ventas a clientes locales son la venta de productos puesto en almacén del cliente.

INDUSTRIAL Y COMERCIAL TRILEX C.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

2.16 Adopción de nuevas normas NIIF 9 y NIIF 15 -

NIIF 9 “Instrumentos financieros” -

La NIIF 9 reemplaza los modelos de clasificación y medición de la NIC 39, “Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición” con un modelo único que tiene inicialmente solo dos categorías de clasificación: costo amortizado y valor razonable.

La clasificación de los activos financieros de deuda dependerá del modelo de negocio que usa la entidad para administrar sus activos financieros, así como de las características de flujos de efectivo contractuales de los activos financieros. Un instrumento de deuda se mide al costo amortizado si: a) el objetivo del modelo de negocio es mantener el activo financiero para obtener réditos de los flujos de efectivo contractuales; y, b) los flujos de efectivo contractuales en virtud del instrumento representan únicamente pagos del capital (principal) e intereses. Los instrumentos de deuda que no cumplan estas condiciones se miden a valor razonable, con cambios en resultados, excepto por los instrumentos de deuda cuyo modelo de negocio es mixto (cobrar y vender), en cuyo caso los cambios en el valor razonable se reconocen en otros resultados integrales (que podrán reclasificarse posteriormente a resultados).

Los instrumentos de patrimonio se deben reconocer a su valor razonable con cambios en resultados, excepto por los instrumentos de patrimonio que no se mantienen para negociación, las cuales pueden ser registradas en resultados o en otros resultados integrales (que no podrán reclasificarse posteriormente a resultados).

La NIIF 9 establece, además, un nuevo modelo para el reconocimiento de pérdidas por deterioro de activos financieros, basado en el concepto de Pérdida Crediticia Esperada (PCE). Este modelo se basa en un enfoque de tres fases por el cual los activos financieros pasan por cada una de las tres fases a medida que su calidad crediticia cambia. Cada fase determina cómo una entidad determina sus pérdidas por deterioro y cómo aplica el método de tasa de interés efectiva. Se permite un enfoque simplificado para los activos financieros que no tienen un componente de financiamiento significativo (por ejemplo, cuentas por cobrar comerciales de corto plazo). En su reconocimiento inicial, las entidades registrarán las pérdidas en el día 1 equivalente a 12 meses de PCE (o PCE por toda la vida del instrumento para las cuentas por cobrar comerciales de corto plazo).

Finalmente, una reciente modificación a la NIIF 9 establece que cuando un pasivo financiero medido al costo amortizado se modifique sin que esto resulte en una baja del pasivo, se debe reconocer una ganancia o pérdida inmediatamente en resultados. La ganancia o pérdida se calcula como la diferencia entre los flujos de efectivo contractuales originales y los flujos de efectivo contractuales modificados, descontados a la tasa de interés efectiva original. Bajo las reglas de NIC 39, esta diferencia se distribuía durante la vida restante del instrumento.

Según lo permitido por las disposiciones transitorias de la NIIF 9, la Compañía decidió no reexpresar las cifras comparativas.

INDUSTRIAL Y COMERCIAL TRILEX C.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

Al 31 de diciembre de 2018, la Compañía no tuvo un impacto significativo como resultado de la aplicación de los nuevos requerimientos de la NIIF 9. En general, los activos financieros que se poseen como instrumentos de deuda continúan siendo medidos al costo amortizado. Los activos financieros que mantiene la Compañía medidos a costo amortizado se revelan en la Nota 5 a los estados financieros.

En lo referido a cuentas por cobrar a clientes, considerando la calidad crediticia de los mismos, la Compañía obtuvo un impacto bajo resultante de la aplicación del concepto de PCE. El nuevo enfoque no modificó de forma importante los actuales niveles de provisión previamente reconocidos Nota 8. Producto de lo anterior la Compañía aplicó el método de transición prospectivo para la adopción de la NIIF 9.

Debido a las características de los instrumentos financieros que mantiene la Compañía, no se generaron cambios en la clasificación y medición de los activos y pasivos financieros al 31 de diciembre del 2017, por lo cual la clasificación de instrumentos financieros y categorías de medición presentada de acuerdo con la NIC 39 hasta el 31 de diciembre del 2017 y la presentada bajo NIIF 9 a partir del 1 de enero del 2018 son comparables, lo que nos permite definir que no hay efectos significativos por la aplicación de NIIF 9.

NIIF 15 “Ingresos procedentes de contratos con clientes” -

La NIIF 15 reemplazó a la NIC 18, “Ingresos de actividades ordinarias”, a la NIC 11, “Contratos de construcción” y diversas interpretaciones asociadas al reconocimiento de ingresos. La nueva norma se basa en el principio de que el ingreso se reconoce cuando el control de un bien o servicio se transfiere a un cliente, de tal manera que el concepto de control reemplaza el concepto existente de riesgos y beneficios. Para ello, establece un modelo con los siguientes cinco pasos que son la base para reconocer los ingresos: (i) identificar los contratos con clientes, (ii) identificar las obligaciones de desempeño, (iii) determinar el precio de la transacción, (iv) asignar el precio de la transacción a cada una de las obligaciones de desempeño y, (v) reconocer el ingreso a medida que se satisface cada obligación de desempeño.

Los cambios clave comparados con la práctica actual son:

- Bienes o servicios ofrecidos de forma agrupada pero que sean individualmente distintos se deben reconocer por separado.
- El importe de los ingresos puede afectarse si la contraprestación varía por algún motivo (por ejemplo, incentivos, rebajas, comisiones de gestión, regalías, éxito de un resultado, etc.). Se debe reconocer un importe mínimo del ingreso variable, siempre que se concluya que es altamente probable que dicho ingreso no se revertirá en el futuro.
- El punto en el que se pueden reconocer los ingresos puede cambiar: algunos ingresos que actualmente se reconocen en un momento dado al final de un contrato pueden tener que ser reconocidos durante el plazo del contrato y viceversa.
- Se establece mayores requerimientos de revelación.

INDUSTRIAL Y COMERCIAL TRILEX C.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

La NIIF 15 es efectiva a partir ejercicios económicos iniciados el 1 de enero de 2018. Para la transición, se tiene opción de aplicar el método retroactivo integral, el retroactivo integral con aplicaciones prácticas o el retroactivo modificado, con los cambios reconocidos en resultados acumulados al 1 de enero de 2018, en cuyo caso se requieren revelaciones adicionales. La Compañía eligió el último método mencionado.

Como resultado de su aplicación, la Compañía no tuvo un impacto significativo por la adopción de la NIIF 15 para sus ingresos provenientes de ventas de bienes, a consecuencia de la identificación de una única obligación de desempeño, la entrega de los bienes en el punto acordado con su cliente.

El reconocimiento de ingresos ocurre en el momento en que el control del activo sea transferido al cliente, lo cual generalmente es con la entrega de los bienes.

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 basadas 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: A partir del 1 de enero del 2018, la Compañía aplica el enfoque simplificado de la NIIF 9 para medir las pérdidas crediticias esperadas, el cual utiliza una provisión de pérdida esperada sobre la vida del instrumento para todas cuentas por cobrar, la Nota 8 proporciona más detalle. La Compañía reconoce una reserva para pérdidas para dichas pérdidas en cada fecha de presentación.

Hasta el 31 de diciembre del 2017, la estimación de esta provisión es determinada por la gerencia de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos.

La provisión para cuentas dudosas se carga a los resultados del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos.

INDUSTRIAL Y COMERCIAL TRILEX C.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

- Propiedades, planta y equipos: La determinación de las vidas útiles y valor residual 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.
- 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. ADMINISTRACION DE RIESGOS

4.1. Factores de riesgos financieros -

Las actividades de la Compañía la exponen a diversos riesgos financieros como son los riesgos de mercado, (incluyendo riesgo de tipo de cambio, riesgo de precio y riesgo de tasa de interés), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. La estrategia de gestión de riesgo de la Compañía se centra en la incertidumbre de los mercados financieros y trata de minimizar los efectos potenciales adversos sobre la rentabilidad financiera de la operación.

La gestión de riesgo está controlada por la Presidencia Ejecutiva y Vicepresidencia Financiera, siguiendo las políticas y procedimientos establecidos localmente, a efectos de minimizarlos. A continuación, se presenta los riesgos financieros a los que está expuesta la Compañía.

a) Riesgo de mercado:

i) Riesgo de tipo de cambio

La Compañía opera en el ámbito internacional y, por tanto, está expuesta a riesgo de tipo de cambio por operaciones con divisas. No obstante, las operaciones en moneda distinta al dólar americano no son significativas en el conjunto de las operaciones que realiza la Compañía, por lo que el departamento de Tesorería no considera necesario la contratación de seguros de cambio, ni otro tipo de cobertura.

ii) Riesgo de precio

Debido a las características de los instrumentos financieros que mantiene la Compañía, no está expuesta a este tipo de riesgo.

INDUSTRIAL Y COMERCIAL TRILEX C.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

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 respectivo (2018: Tasa activa referencial del 8.01% - 2017: 8.68%).

b) Riesgo de crédito:

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente o contraparte de un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente del efectivo y equivalentes a efectivo y cuentas por cobrar a clientes.

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 50 días.

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

<u>Entidad financiera</u>	<u>Calificación (1)</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Banco del Pacífico S.A.	AAA-	AAA-
Banco de la Producción Produbanco S.A.	AAA-	AAA-
Banco Internacional	AAA-	AAA-

(1) Calificación de acuerdo a información disponible en la Superintendencia de Bancos al 30 de septiembre del 2018 y 31 de diciembre del 2017, respectivamente.

c) Riesgo de liquidez:

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades comerciales. Para administrar la liquidez de corto plazo, la Compañía se basa en los flujos de caja proyectados para un periodo de doce meses.

INDUSTRIAL Y COMERCIAL TRILEX C.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

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:

	Menos de 1 año	Entre 1 y 2 años	Entre 2 y 5 años
2018			
Obligaciones financieras	196,669	363,081	1,187,661
Cuentas por pagar a proveedores	3,749,932	-	-
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	1,363	-	-
2017			
Obligaciones financieras	582,788	1,103,365	-
Cuentas por pagar a proveedores	3,252,393	-	-
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	435,537	-	-

4.2. Administración del riesgo de 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 2018 y 2017 fueron los siguientes:

	2018	2017
Obligaciones financieras	1,329,119	1,535,138
Cuentas por pagar a proveedores	3,749,932	3,252,393
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	1,363	435,537
	5,080,414	5,223,068
Menos: Efectivo y equivalentes de efectivo	(698,022)	(1,399,089)
Deuda neta	4,382,392	3,823,979
Total patrimonio neto	7,708,700	7,246,432
Capital total	12,091,092	11,070,411
Ratio de apalancamiento	36%	35%

INDUSTRIAL Y COMERCIAL TRILEX C.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Categorías de instrumentos financieros

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

	2018		2017	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
Activos financieros medidos al costo amortizado				
Efectivo y equivalentes de efectivo	698,022	-	1,399,089	-
Cuentas por cobrar a clientes	2,148,277	-	2,246,182	-
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	1,713,852	-	1,161,777	-
Total activos financieros	4,560,151	-	4,807,048	-
Pasivos financieros medidos al costo amortizado				
Obligaciones financieras	116,480	1,212,639	503,098	1,032,040
Cuentas por pagar a proveedores	3,749,932	-	3,252,393	-
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	1,363	-	435,537	-
Total pasivos financieros	3,867,775	1,212,639	4,191,028	1,032,040

Valor razonable de instrumentos financieros

El valor en libros de efectivo y equivalente de efectivo, cuentas por cobrar a clientes, cuentas por pagar a compañías relacionadas y cuentas por pagar a proveedores se aproxima al valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de éstos instrumentos; en cuanto a las obligaciones financieras, éstos devengaron intereses utilizando tasas de mercado; las cuentas por pagar a compañías relacionadas devengaron 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 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)

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

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

2018	Costo de productos vendidos	Gastos administrativos	Gastos de ventas	Total
Consumos de mercaderías (1)	13,511,563	-	-	13,511,563
Gastos de personal	2,280,775	262,343	392,318	2,925,436
Participación de trabajadores (Ver Nota 14)	84,732	4,564	3,996	93,292
Mantenimiento	589,515	11,963	9,918	591,396
Depreciación (Ver Nota 11)	283,512	5,662	18,030	307,204
Servicios básicos	359,107	-	11,565	370,672
Alimentación	127,264	12,979	7,281	147,524
Combustible	6,515	182	4,305	11,002
Gastos viajes y representación	5,631	121	11,185	16,937
Servicios administrativos (2)	-	280,000	-	280,000
Transporte	-	-	353,168	353,168
Honorarios profesionales	43,927	69,666	3,639	117,231
Impuestos	63,909	220,526	5,300	289,735
Seguros	35,628	25,215	4,912	65,755
Suministros	416,624	8,711	2,386	427,721
Impuesto a la salida de divisas	-	-	-	-
Publicidad y promoción	-	-	11,421	11,421
Provisión cuentas incobrables (Ver Nota 8)	-	44,652	-	44,652
Otros menores	116,434	27,942	5,082	149,458
	<u>17,905,136</u>	<u>964,525</u>	<u>844,506</u>	<u>19,714,167</u>
2017	Costo de productos vendidos	Gastos administrativos	Gastos de ventas	Total
Consumos de mercaderías (1)	11,973,929	-	-	11,973,929
Gastos de personal	2,119,138	49,399	361,455	2,529,992
Participación de trabajadores (Ver Nota 14)	-	89,645	-	89,645
Mantenimiento	583,956	10,602	15,787	590,345
Depreciación (Ver Nota 11)	299,983	5,310	16,881	322,174
Servicios básicos	386,861	36	7,577	394,473
Alimentación	124,282	7,027	6,789	138,098
Combustible	7,084	295	4,481	11,860
Gastos viajes y representación	638	149	7,054	7,841
Servicios administrativos (2)	-	585,000	-	585,000
Transporte	-	-	285,093	285,093
Honorarios profesionales	24,787	70,725	1,580	97,092
Impuestos	56,898	206,926	3,183	269,007
Seguros	34,189	34,002	5,378	73,569
Suministros	416,866	8,090	2,639	427,595
Impuesto a la salida de divisas	-	-	70	70
Publicidad y promoción	-	-	6,558	6,558
Provisión cuentas incobrables (Ver Nota 8)	-	54,794	-	54,794
Otros menores	118,315	31,776	8,276	158,367
	<u>16,126,926</u>	<u>1,155,775</u>	<u>732,801</u>	<u>18,015,502</u>

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

INDUSTRIAL Y COMERCIAL TRILEX C.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

- (2) Incluye servicios administrativos de nómina, contabilidad y otros gastos de administración cancelados a Servicios Berlín S.A. Ver Nota 18.

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

	2018	2017
Otros ingresos	41,531	21,010
Otros egresos	(14,792)	(34,162) (1)
	<u>26,739</u>	<u>(13,152)</u>

- (1) Corresponde principalmente a intereses por reliquidación del impuesto a la renta del 2015 y alcance a las contribuciones solidarias correspondientes al año 2016.

c) Los gastos financieros se detallan a continuación:

	2018	2017
Intereses pagados por obligaciones financieras	(88,196)	(116,747)
Otros	(13,297)	(18,622)
	<u>(101,493)</u>	<u>(135,369)</u>

7. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición:

	2018	2017
Caja	800	800
Bancos locales (1)	697,222	1,398,289
	<u>698,022</u>	<u>1,399,089</u>

- (1) Valores que no están restringidos.

INDUSTRIAL Y COMERCIAL TRILEX C.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

8. CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES

Composición:

	2018	2017
Cientes locales	2,261,188	2,268,741
Cientes del exterior	86,263	139,850
	<u>2,347,451</u>	<u>2,408,591</u>
Menos - Provisión por deterioro de cuentas por cobrar	(199,174)	(162,409)
	<u><u>2,148,277</u></u>	<u><u>2,246,182</u></u>

A continuación se muestra un análisis de antigüedad de los saldos al cierre de cada año:

	2018	%	2017	%
<u>Por vencer</u>	<u>1,596,745</u>	<u>68%</u>	<u>1,510,834</u>	<u>63%</u>
<u>Vencidas</u>				
1 a 30 días	410,833	18%	508,254	21%
31 a 60 días	92,327	4%	25,506	1%
61 a 90 días	10,184	0%	59,679	2%
91 a 120 días	5,903	0%	23,501	1%
121 a 180 días	38,069	2%	42,604	2%
181 a 360 días	3,739	0%	10,071	1%
Más de 360 días	189,651	8%	228,142	9%
	<u>750,706</u>	<u>32%</u>	<u>897,757</u>	<u>37%</u>
	<u><u>2,347,451</u></u>	<u><u>100%</u></u>	<u><u>2,408,591</u></u>	<u><u>100%</u></u>

La Compañía aplica el método simplificado establecido en la NIIF 9, "Instrumentos Financieros" para la determinación de las pérdidas crediticias esperadas de su cartera de clientes. Para medir las pérdidas crediticias esperadas la cartera de clientes ha sido agrupada con base en las características de riesgos y en su historial de vencimiento para los cuales se han determinado ratios de pérdida crediticia esperada.

Los ratios de pérdidas crediticias esperadas se basan en perfiles de pago de las ventas realizadas por la Compañía en el período de 12 meses anteriores al 31 de diciembre del 2018 y 2017. Al establecer los ratios de pérdidas crediticias la Compañía estimó que no era necesario considerar de manera prospectiva dichos ratios debido a que no se identificaron variables macroeconómicas que afectaran la habilidad de sus clientes de cancelar sus deudas con la Compañía.

2018 –

	Por vencer	de 1 a 30 días	de 31 a 60 días	de 61 a 90 días	de 91 a 120 días	de 121 a 180 días	de 181 a 360 días	Más de 360 días	Total
Ratio esperado de pérdida crediticia	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	83.00%	
Cuentas por cobrar a clientes	1,596,745	410,833	92,327	10,184	5,903	38,069	3,739	189,651	2,347,451
Pérdida crediticia esperada	-	-	-	-	-	-	-	157,410	157,410 (1)

INDUSTRIAL Y COMERCIAL TRILEX C.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

2017 –

	Por vencer	de 1 a 30 días	de 31 a 60 días	de 61 a 90 días	de 91 a 120 días	de 121 a 180 días	de 181 a 360 días	Más de 360 días	Total
Ratio esperado de pérdida crediticia	0.00%	0.03%	2.46%	2.47%	100.45%	71.39%	10.06%	61.22%	
Cuentas por cobrar a clientes	1,513,834	508,254	25,506	59,679	23,501	42,604	10,071	228,142	2,406,591
Pérdida crediticia esperada	-	137	628	1,475	23,696	30,414	1,013	185,290	242,663 (1)

(1) La estimación por deterioro determinada en la matriz de provisiones en el 2018 y 2017, no difiere significativamente de la provisión determinada por la Compañía al 31 de diciembre de cada año.

A continuación se muestra el movimiento de la provisión de deterioro de cuentas por cobrar:

	2018	2017
Saldos al inicio	162,409	1,057,647
Incrementos	44,652	54,794
Bajas (1)	(7,887)	(950,032)
Saldos al final	199,174	162,409

(1) Corresponde a baja de cuentas por cobrar por haber transcurrido 5 años desde la fecha de vencimiento original del crédito.

Los valores en libros de las cuentas por cobrar a clientes menos la estimación por deterioro son similares a su valor razonable.

En opinión de la Gerencia de la Compañía, la estimación por deterioro de las cuentas por cobrar a clientes al 31 de diciembre de 2018 y 2017, cubre adecuadamente el riesgo de crédito de estas partidas a esa fecha.

9. IMPUESTOS POR RECUPERAR

	2018	2017
Impuesto al valor agregado (IVA) (1)	823,170	806,195
Retenciones de impuesto a la renta (Nota 15)	185,006	89,252
Impuesto a la salida de divisas (2)	56,696	55,004
Notas de crédito desmaterializadas	87,006	67,216
Menos - provisión por deterioro (3)	(50,019)	(37,500)
	1,101,859	980,167

(1) Corresponde a IVA crédito tributario de los años 2018 y 2017 que están siendo preparados para entrar al proceso de reclamos al Servicio de Rentas Internas bajo el concepto de "proveedores directos de exportadores".

INDUSTRIAL Y COMERCIAL TRILEX C.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

- (2) Corresponde principalmente a Impuesto a la Salida de Divisas pagado por importaciones realizadas bajo el Régimen de depósito industrial.
- (3) Corresponde a la provisión para cubrir posibles rechazos de los reclamos administrativos presentados al Servicio de Rentas Internas.

10. INVENTARIOS

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Productos terminados	1,062,302	1,194,849
Materia prima	1,839,966	847,483
Productos en proceso	89,694	179,811
Mercadería en tránsito	622,641	777,527
Repuestos (1)	362,972	382,347
Scrap	27,708	36,703
Otros	3,148	91,025
	<u>4,008,431</u>	<u>3,509,745</u>

- (1) La Compañía realizó un análisis de rotación y utilización de repuestos con lo que estimó que US\$180,894 (2017: US\$212,540) adicionales se utilizarán a largo plazo por lo cual estos se registraron como parte de activo no corriente.

INDUSTRIAL Y COMERCIAL TRILEX C.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)

11. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

Composición:

	Terrenos	Edificios	Instalaciones	Máquinas y equipos	Equipos de cómputo	Vehículos	Equipo de oficina y comunicación	Herramientas	Equipos y herramientas menores	Otras en proceso	Total
Al 1 de enero del 2017											
Costo	1,033,480	1,087,482	558,837	4,648,854	133,183	196,401	113,182	275,702	25,193	53,669	8,103,983
Depreciación acumulada	-	(357,676)	(309,490)	(2,863,146)	(96,604)	(95,023)	(64,823)	(167,928)	(22,069)	-	(3,976,757)
Valor en libros	1,033,480	709,806	247,347	1,785,708	36,579	101,378	48,359	107,776	3,124	53,669	4,127,226
Movimientos 2017											
Adiciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	127,294	127,294
Transferencias	-	-	-	21,440	22,140	34,332	3,854	300	-	(82,096)	-
Bajas (costo)	-	-	-	(590)	(13,054)	-	(1,000)	-	-	-	(14,644)
Bajas (depreciación)	-	-	-	270	12,466	-	773	-	-	-	13,509
Depreciación del año	-	(26,644)	(26,290)	(203,835)	(16,588)	(16,049)	(8,592)	(16,896)	(2,280)	-	(322,174)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2017	1,033,480	683,162	221,057	1,587,993	41,543	119,861	43,394	91,210	844	92,867	3,925,211
Al 31 de diciembre del 2017											
Costo	1,033,480	1,087,482	558,837	4,689,704	142,269	230,733	116,036	276,032	25,193	92,867	8,210,633
Depreciación acumulada	-	(384,320)	(335,780)	(3,071,711)	(100,726)	(111,072)	(72,642)	(184,822)	(24,349)	-	(4,295,622)
Valor en libros	1,033,480	683,162	221,057	1,597,993	41,543	119,861	43,394	91,210	844	92,867	3,925,211
Movimientos 2018											
Adiciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	267,348	267,348
Transferencias	-	-	47,033	216,572	5,531	29,676	460	46,550	-	(356,847)	(12,024)
Bajas (costo)	-	-	-	-	(28,715)	(25,804)	-	-	-	-	(54,319)
Bajas (depreciación)	-	-	-	-	27,794	18,417	-	-	-	-	46,211
Depreciación del año	-	(26,642)	(25,973)	(191,875)	(15,960)	(20,809)	(7,997)	(17,108)	(638)	-	(307,204)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2018	1,033,480	656,520	242,117	1,622,691	30,193	121,540	35,367	119,652	6	3,368	3,665,223
Al 31 de diciembre del 2018											
Costo	1,033,480	1,087,482	603,670	4,896,276	119,085	234,804	116,598	327,582	25,193	3,368	8,411,633
Depreciación acumulada	-	(410,962)	(361,753)	(3,263,596)	(88,892)	(113,464)	(80,639)	(201,930)	(25,187)	-	(4,546,415)
Valor en libros	1,033,480	656,520	242,117	1,622,691	30,193	121,540	35,367	119,652	6	3,368	3,665,223

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 fueron entregados en garantía de obligaciones financieras, terrenos y edificaciones por aproximadamente US\$2,672,000 y US\$2,198,000, respectivamente (a valor razonable).

INDUSTRIAL Y COMERCIAL TRILEX C.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

12. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Composición:

	Tasas de interés anual		2018	2017
	2018	2017		
<u>Porción corriente</u>				
Banco Internacional S.A. (1)	6.25%	-	110,278	-
Banco del Pacífico S.A. (2)	-	6.5%-7.5%	-	498,873
Más intereses por pagar			6,202	4,225
			<u>116,480</u>	<u>503,098</u>
<u>Porción no corriente</u>				
Banco Internacional S.A. (1)			1,212,639	-
Banco del Pacífico S.A. (2)			-	1,032,040
			<u>1,212,639</u>	<u>1,032,040</u>
			<u>1,329,119</u>	<u>1,535,138</u>

- (1) Préstamos hipotecarios contratados en mayo del 2018 para consolidar operaciones financieras y para financiar capital de trabajo, con pagos mensuales de capital e intereses y con vencimientos hasta julio del 2026. La Compañía ha entregado hipoteca abierta sobre su planta industrial para garantizar éstas obligaciones. Ver Nota 11.
- (2) En el 2017, correspondía a préstamos hipotecarios con plazo de 1,800 y 1,080 días hasta noviembre del 2020, recibidos principalmente para financiar capital de trabajo, están garantizados por terrenos y edificaciones. Éstas obligaciones fueron liquidadas en mayo del 2018, con las obligaciones suscritas con el Banco Internacional S.A.

Vencimientos anuales de las obligaciones a largo plazo:

Años	2018	2017
2019	-	499,300
2020	109,077	532,740
2021	115,849	-
2022	123,301	-
2023	131,231	-
2024	139,672	-
2025	161,468	-
2026	432,041	-
	<u>1,212,639</u>	<u>1,032,040</u>

INDUSTRIAL Y COMERCIAL TRILEX C.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)

13. CUENTAS POR PAGAR A PROVEEDORES

	2018	2017
Proveedores locales	712,318	216,756
Proveedores del exterior	3,037,614	3,035,637
	<u>3,749,932</u>	<u>3,252,393</u>

14. BENEFICIOS A EMPLEADOS - CORRIENTE

Composición y movimiento:

	Beneficios sociales (1)		Participación laboral (2)		Total	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Saldos al inicio	58,138	58,374	89,645	115,103	147,783	173,477
Incrementos	426,766	371,608	93,292	89,645	520,058	461,253
Pagos	(422,452)	(371,844)	(89,645)	(115,103)	(512,097)	(486,947)
Saldo al final	<u>62,452</u>	<u>58,138</u>	<u>93,292</u>	<u>89,645</u>	<u>155,744</u>	<u>147,783</u>

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

(2) Ver Nota 15.

15. IMPUESTOS

a) Impuesto a la renta

La composición del Impuesto a la renta es el siguiente:

	2018	2017
Impuesto a la renta corriente	217,197	252,907
Impuesto a la renta de años anteriores (1)	-	81,662
Impuesto a la renta diferido	(65,735)	20,898
	<u>151,462</u>	<u>355,467</u>

(1) En el 2017, correspondía a la reliquidación del impuesto a la renta del año 2015 con una tarifa de 23.20%. El cambio de la tarifa de impuesto a la renta se originó debido a que el 40% de los accionistas de la Compañía se encuentran situados en paraísos fiscales.

INDUSTRIAL Y COMERCIAL TRILEX C.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

b) Situación fiscal

Los años 2015 a 2018, se encuentran abiertos a revisión fiscal por parte de las autoridades correspondientes.

c) Precios de transferencia

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia o arms's length para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por parte de la 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 2019 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 2018; sin embargo, considera que debido a que las transacciones del 2018 son similares a las del año 2017 y que los resultados del estudio del año anterior no arrojaron ajustes, no prevé impactos de este asunto en los estados financieros adjuntos.

d) 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:

	2018	2017
Utilidad antes de impuesto a la renta y participación laboral	621,950	597,631
Menos - Participación laboral	(93,292)	(89,645)
Utilidad antes de impuesto a la renta	528,658	507,986
Más - Gastos no deducibles (1)	440,324	629,001
Menos - otras deducciones	(139,984)	(46,869)
Base imponible	828,998	1,090,118
Tasa de impuesto a la renta	26.20%	23.20%
Impuesto a la renta (2)	217,197	252,907
Impuesto a la renta de años anteriores	-	81,662
Impuesto a la renta diferido	(65,735)	20,898
Impuesto a la renta del año	151,462	355,467

INDUSTRIAL Y COMERCIAL TRILEX C.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

- (1) Corresponde principalmente a US\$146,607 (2017: US\$155,821) por depreciaciones a tasas no contempladas en la normativa tributaria, US\$129,148 de provisión para jubilación patronal y desahucio, US\$72,750 (2017: US\$312,471) por servicios administrativos efectuados por entidades relacionadas que superan el límite permitido por la normativa tributaria y US\$24,143 (2017: US\$34,899) por provisión de cuentas incobrables.
- (2) Monto que fue superior al cálculo del anticipo mínimo de impuesto a la renta por US\$163,231 (2017: US\$171,915). El valor se presenta neto de retenciones en la fuente y anticipos pagados por US\$402,203 (2017: US\$342,159); por lo cual al 31 de diciembre del 2018 se presenta un saldo a favor de US\$185,006 que se incluye dentro del rubro de "Impuestos por recuperar" (2017: saldo a favor por US\$89,252).

e) Impuesto a la renta diferido

El análisis de impuestos diferidos es el siguiente:

	2018	2017
<u>Impuestos diferidos activos:</u>		
Impuesto diferido activo que se recuperará después de 12 meses	(41,942)	(10,213)
<u>Impuestos diferidos pasivos:</u>		
Impuesto diferido pasivo que se recuperará dentro de 12 meses	26,053	57,934
Impuesto diferido pasivo que se recuperará después de 12 meses	182,906	185,031
	<u>208,959</u>	<u>242,965</u>
	<u>167,017</u>	<u>232,752</u>

El movimiento de la cuenta impuesto a la renta diferido pasivo, generado principalmente por el recálculo de la depreciación de propiedades, planta y equipos; y de impuesto a la renta diferido activo, generado principalmente por el gasto de los beneficios definidos de la Compañía, son los siguientes:

	Activo	Pasivo	Neto
Saldo al 1 de enero de 2017	2,506	(214,360)	(211,854)
Movimiento del año	7,707	(28,605)	(20,898)
Saldo al 31 de diciembre del 2017	10,213	(242,965)	(232,752)
Movimiento del año (1)	31,729	34,006	65,735
Saldo al 31 de diciembre del 2018	<u>41,942</u>	<u>(208,959)</u>	<u>(167,017)</u>

- (1) El cálculo del impuesto a la renta diferido se determinó utilizando una tasa impositiva de acuerdo a las reformas tributarias publicadas el 29 de diciembre del 2018.

INDUSTRIAL Y COMERCIAL TRILEX C.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

La relación entre el gasto por impuesto y la utilidad antes de impuestos del año 2018 se muestra a continuación:

	2018	2017
Utilidad del año antes de impuesto a la renta	528,858	507,986
Impuesto 26.20% (2017: 23.20%)	138,508	117,853
Impuesto a la renta de años anteriores	-	81,662
Más -Efecto fiscal de los gastos no deducibles que no se reversarán en el futuro	49,746	166,826
Menos - Otras deducciones	(36,792)	(10,874)
Gasto por impuestos	151,462	355,467
Tasa efectiva de impuestos	28.65%	69.98%

f) Otros asuntos – reformas tributarias –

El 21 de agosto del 2018 se publicó la "Ley orgánica para el fomento productivo, atracción de inversiones, generación de empleo, y estabilidad y equilibrio fiscal" en el Suplemento del Registro Oficial No. 309.

Las principales reformas que introdujo el mencionado cuerpo legal son las siguientes:

- Remisión del 100% de intereses, multas y recargos sobre impuestos nacionales administrados y/o recaudados por el Servicio de Rentas Internas para obligaciones vencidas posterior al 2 de abril del 2018.

Adicionalmente, aplicación de remisión sobre obligaciones aduaneras, seguridad social (con excepciones), servicios básicos, créditos educativos y becas, etc.
- Dividendos considerados como ingresos exentos a excepción si el beneficiario efectivo es una persona natural residente en Ecuador; y, si la sociedad que distribuye el dividendo no cumple con el deber de informar sobre sus beneficiarios efectivos.
- Se establecen cambios en la aplicación de la tarifa de Impuesto a la Renta a partir del año 2019 desde el 25% al 28%.
- Se establece el impuesto a la renta único mediante tarifa progresiva a la utilidad de enajenación de acciones.
- Se elimina el saldo del anticipo a liquidarse en declaración del próximo año y se elimina devolución del anticipo mediante el tipo impositivo efectivo (TIE); contemplando la devolución del valor del anticipo que sobrepase al valor del IR causado para sociedades (eliminación impuesto mínimo).

INDUSTRIAL Y COMERCIAL TRILEX C.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

- Con respecto al impuesto al valor agregado, se establece el uso del crédito tributario de IVA en compras hasta dentro de 5 años desde la fecha de pago, o la devolución o compensación del crédito tributario de retenciones de impuesto al valor agregado hasta dentro de 5 años desde la fecha de pago.
- Se elimina a la compensación como base imponible para el Impuesto a la Salida de Divisas.

El 24 de agosto de 2018, en el Primer Suplemento se publicó el Reglamento a la Ley de Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización, cuyos principales puntos resumimos a continuación:

- Se considerarán transacciones inexistentes cuando el Servicio de Rentas Internas detecte que un contribuyente ha estado emitiendo comprobantes de venta sin que se haya realizado la transferencia del bien o la prestación del servicio; o bien que dichos contribuyentes se encuentren no ubicados, se presumirá la inexistencia de dichas operaciones.
- Disposiciones referentes a deducción de jubilación patronal y desahucio.

De acuerdo con la Administración de la Compañía, las principales reformas con impacto a partir del año 2018 son: a) el incremento en la tasa del Impuesto a la Renta del 23.20% al 26.20%; y, b) los gastos para cubrir provisiones de jubilación patronal y desahucio deben ser considerados como no deducibles de impuesto a la renta.

16. BENEFICIOS A EMPLEADOS - NO CORRIENTES

Las principales hipótesis actuariales usadas fueron:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Tasa de descuento	4.25%	4.02%
Vida laboral promedio remanente	8.03	7.94
Tasa de incremento salarial	1.50%	2.50%
Tasa de incremento de pensiones	2.50%	2.50%
Tasa de mortalidad e invalidez (1)	TM IESS 2002	TM IESS 2002
Tasa de rotación	11.80%	11.80%
Antigüedad para jubilación (Hombres y mujeres)	25 años	25 años

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

INDUSTRIAL Y COMERCIAL TRILEX C.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

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

	Jubilación patronal		Desahucio		Total	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Al 1 de enero	462,282	368,833	145,385	108,876	607,667	477,709
Costo por servicios corrientes	81,076	74,030	23,737	20,861	104,813	94,891
Costos por intereses	18,575	15,271	5,760	4,506	24,335	19,777
Pérdidas y ganancias actuariales	(42,130)	23,006	(7,893)	18,108	(50,023)	41,114
Beneficios pagados	-	-	(20,263)	(6,866)	(20,263)	(6,966)
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(35,049)	(18,858)	-	-	(35,049)	(18,858)
Transferencia de empleados	21,470	-	6,662	-	28,132	-
Al 31 de diciembre	506,224	462,282	153,388	145,385	659,612	607,667

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

	Jubilación patronal		Desahucio		Total	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Costo por servicios corrientes	81,076	74,030	23,737	20,861	104,813	94,891
Costos por intereses	18,575	15,271	5,760	4,506	24,335	19,777
Al 31 de diciembre	99,651	89,301	29,497	25,367	129,148	114,668

A continuación se detalla la composición de las provisiones de jubilación patronal y desahucio registradas en otros resultados integrales:

	Jubilación patronal		Desahucio		Total	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Pérdidas y ganancias actuariales	(42,130)	23,006	(7,893)	18,108	(50,023)	41,114
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(35,049)	(18,858)	-	-	(35,049)	(18,858)
Al 31 de diciembre	(77,179)	4,148	(7,893)	18,108	(85,072)	22,256

17. CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2018 y 2017 comprende 1,500,000 acciones ordinarias y nominativas de valor nominal de US\$1 cada una.

INDUSTRIAL Y COMERCIAL TRILEX C.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los accionistas de Industrial y Comercial Trilex C.A. son:

	<u>País</u>	<u>%</u>	<u>US\$</u>
Clemens von Campe Witte	Ecuador	15	225,000
Constantin von Campe Witte	Ecuador	15	225,000
Alfred von Campe Witte	Estados Unidos	15	225,000
Carlota von Campe Witte	Alemania	15	225,000
Actividades Agrícolas S.A. Agrisa	Ecuador	20	300,000
Productos del Litoral S.A. Prolisa	Ecuador	20	300,000
		<u>100</u>	<u>1,500,000</u>

18. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de los saldos y las principales transacciones al 31 de diciembre del 2018 y 2017, 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.

	<u>Relación</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Cuentas por cobrar</u>			
Unión de Bananeros del Ecuador S.A. (Grupo Dole) (1)	Relacionada por accionista	1,285,158	898,900
Logística Bananera S.A. (Grupo Dole) (2)	Relacionada por accionista	331,701	261,357
Logística Frutícola S.A. (Grupo Dole) (3)	Relacionada por accionista	90,211	-
Tecnova S.A. (4)	Entidad del Grupo	3,116	-
Servicios Berlín S.A.	Entidad del Grupo	3,666	1,520
		<u>1,713,852</u>	<u>1,161,777</u>
<u>Cuentas por pagar</u>			
Servicios Berlín (5)	Entidad del Grupo	79	40,769
Chemplast del Sur (6)	Entidad del Grupo	-	387,767
Tecnova S.A.	Entidad del Grupo	1,284	7,001
		<u>1,363</u>	<u>435,537</u>

- (1) Corresponde fundamentalmente a la venta de producto terminado pendiente de cobro. Durante el 2018 la Compañía efectuó ventas a esta relacionada por aproximadamente US\$5,812,959 (2017: US\$4,864,000). A la fecha de emisión de estos estados financieros los indicados saldos por cobrar han sido sustancialmente recuperados.
- (2) Corresponde fundamentalmente a la venta de producto terminado pendiente de cobro. Durante el 2018 la Compañía efectuó ventas a esta relacionada por aproximadamente US\$1,429,346 (2017: US\$1,361,000). A la fecha de emisión de estos estados financieros los indicados saldos por cobrar han sido sustancialmente recuperados.
- (3) Corresponde fundamentalmente a la venta de producto terminado pendiente de cobro. Durante el 2018 la Compañía efectuó ventas a esta relacionada por aproximadamente US\$392,567. A la fecha

INDUSTRIAL Y COMERCIAL TRILEX C.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

de emisión de estos estados financieros los indicados saldos por cobrar han sido sustancialmente recuperados.

- (4) Durante el 2018, se realizaron ventas de etiquetas por aproximadamente US\$148,442 (2017: US\$139,000).
- (5) 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 2018 se registraron gastos administrativos correspondientes a estos servicios por aproximadamente US\$280,000 (2017: US\$585,000).
- (6) En el 2017, correspondía principalmente a valor pendientes de pago por compra de mercaderías. A partir de mayo 2018, Chemplast del Sur S.A. dejó de formar parte de Grupo Berlín.

Remuneración 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 de Operaciones, Gerente de planta y Gerencia de ventas.

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

	2018	2017
Saldos y beneficios sociales de corto y largo plazo	<u>261,649</u>	<u>324,088</u>

19. CONCESIÓN DE DEPÓSITO INDUSTRIAL

Mediante Resolución del Servicio Nacional de Aduana del Ecuador No. SENA-E-SGO-2018-0022-RE del 4 de octubre del 2018, 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 2018, se han contratado pólizas de seguros a favor de la Corporación Aduanera Ecuatoriana por US\$1,800,000 (2017: US\$1,300,000), para garantizar el pago de impuestos potenciales sobre el inventario ingresado bajo régimen de depósito industrial que al cierre del 2018 asciende a US\$992,151 (2017: US\$871,301).

20. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2018 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.