



Firma Miembro de INPACT INTERNATIONAL Ltda. ENGLAND
INTERNATIONAL ALLIANCE OF PROFESSIONAL ACCOUNTANTS
www.batallas.com.ec



NEYPLEX CÍA. LTDA.

**INFORME DE AUDITORÍA SOBRE LOS
ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO
TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL
2010.**



DIRECCION: Calle B N31-38 entre San Gabriel y Mariana de Jesús, sector Hospital Metropolitano. Tercer Piso
TELEFONOS: (02) 2924-118 / (02) 2269-100 / (02) 2263-827
E-MAIL: auditores@batallas.com.ec
Quito, Ecuador.

NEYPLEX CÍA. LTDA.

**INFORME DE AUDITORÍA SOBRE LOS
ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO
TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL
2010.**





INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Socios de:

NEYPLEX CÍA. LTDA.

1. Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de **NEYPLEX CÍA. LTDA.**, que incluyen el balance general al 31 de diciembre de 2010, y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los socios y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2009 y por el año terminado en esa fecha fueron auditados de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Auditoría, el informe se emitió con fecha 08 de Abril del 2010 por otro auditor.

Responsabilidad de la Gerencia sobre los estados financieros

2. La Gerencia de la Compañía es responsable de la elaboración y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en Ecuador. Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error; selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y, la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros que se adjuntan basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen distorsiones importantes.
4. Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados

financieros contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

5. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

6. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **NEYPLEX CÍA. LTDA.**, al 31 de diciembre de 2010, y los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio de sus socios y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador.
7. Los estados financieros deben ser leídos considerando lo que se menciona en la nota **21**, según Resolución N. 08. G.DSC-010 y Resolución No.SC.Q.ICI.CPAIFRS.11, se dispone que las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), serán de aplicación obligatoria de acuerdo al cronograma establecido en la resolución antes mencionada, para el registro, preparación y presentación de los estados financieros de las entidades sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías. La Compañía al 31 de diciembre del 2010 preparó sus estados financieros sobre la base de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).

BATALLAS & BATALLAS AUDITORES CIA. LTDA.
Firma miembro de **INPACT INTERNATIONAL ENGLAND**
RNAE 456



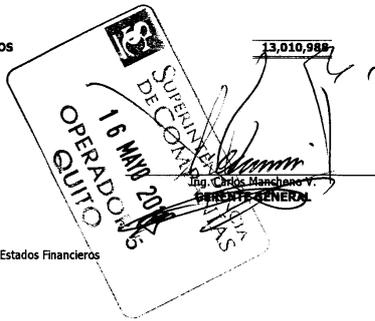
Ing. Augusto Batallas P.
Gerente General
RNCPA No. 27.765

Quito, Ecuador

05 de abril de 2011

NEYPLEX CÍA. LTDA.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
 (Expresado en US. \$)

| ACTIVOS | NOTAS | 2010 | PASIVOS | NOTAS | 2010 |
|----------------------------------|-------|-------------------|--------------------------------------|-------|-------------------|
| CORRIENTES | | | CORRIENTES | | |
| Caja - Bancos | 3 | 616,744 | Obligaciones Bancarias | 8 | 2,510,887 |
| Inversiones | | 4,117 | Proveedores | 9 | 2,126,578 |
| Clientes | 4 | 3,061,328 | Otras Cuentas por Pagar | | 490,966 |
| Otras Cuentas por Cobrar | 5 | 1,206,070 | Acumulaciones y Provisiones Sociales | | 318,627 |
| Inventarios | 6 | 3,044,217 | Obligaciones Fiscales | | 314,002 |
| Importaciones un Tránsito | | 43,782 | TOTAL PASIVOS CORRIENTES | | 5,761,060 |
| TOTAL ACTIVOS CORRIENTES | | 7,976,258 | | | |
| ACTIVOS FIJOS | | | NO CORRIENTES | | |
| Activo Fijo no Depreciable | | 1,807,220 | Obligaciones Bancarias | 10 | 1,952,238 |
| Activo Fijo Depreciable | | 9,102,691 | Provisión Jubilación Patronal | 11 | 614,904 |
| (-) Depreciación Acumulada | | (5,898,297) | Otros Pasivos a Largo Plazo | | 411,528 |
| TOTAL ACTIVOS FIJOS NETOS | 7 | 5,011,614 | TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES | | 2,978,670 |
| OTROS ACTIVOS | | | TOTAL PASIVOS | | |
| Activos Diferidos | | 101,382 | | | 8,739,730 |
| (-) Amortización Acumulada | | (78,266) | PATRIMONIO | | |
| TOTAL OTROS ACTIVOS | | 23,116 | Capital social | 12 | 2,056,197 |
| | | | Reserva Legal | 13 | 121,765 |
| | | | Reserva Facultativa | | 833 |
| | | | Aporte Futura Capitalización | | 6,262 |
| | | | Resultado años Anteriores | | 620,289 |
| | | | Reserva Capital | 14 | 1,004,375 |
| | | | Reserva por Fusión | | (80,438) |
| | | | Utilidad del Ejercicio | | 541,975 |
| | | | TOTAL PATRIMONIO | | 4,271,258 |
| TOTAL ACTIVOS | | 13,010,988 | TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO | | 13,010,988 |




 CPA Rodrigo Velasco
 CONTADOR GENERAL

Ver notas a los Estados Financieros

NEYPLEX CÍA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
(Expresado en US. \$)

| INGRESOS | NOTAS | 2010 |
|--|--------------|---------------------|
| Ventas de Productos Fabricados | | 15,227,732 |
| Ventas de Productos no Fabricados | | <u>1,009,942</u> |
| TOTAL INGRESOS | | 16,237,674 |
| | | |
| (-) COSTOS | | |
| Costo de Venta de Productos Fabricados | | (11,864,388) |
| Costo de Venta de Productos no Fabricados | | <u>(360,009)</u> |
| TOTAL COSTOS | | (12,224,397) |
| UTILIDAD BRUTA | | 4,013,277 |
| | | |
| (-) GASTOS ADMINISTRATIVOS Y VENTAS | | |
| Departamento de Administración | | (969,740) |
| Departamento de Ventas y Cobranzas | | <u>(1,751,857)</u> |
| TOTAL GASTOS ADMINISTRATIVOS Y VENTAS | | (2,721,597) |
| | | |
| (+/-) OTROS INGRESOS/GASTOS | | |
| Ingresos no Operacionales | | 33,598 |
| Egresos no Operacionales | | (29,151) |
| Gastos Financieros | | <u>(443,187)</u> |
| TOTAL OTROS INGRESOS/GASTOS | | (438,740) |
| UTILIDAD CONTABLE | | 852,940 |
| 15% Participacion Trabajadores | 15a | (127,941) |
| 15% Impuesto a la Renta causado | 15a | (82,397) |
| 25% Impuesto a la Renta causado | 15a | (64,378) |
| 5% Reserva Legal | 15a | <u>(36,249)</u> |
| UTILIDAD DEL EJERCICIO | | 541,975 |



Ing. Carlos Mancheno V.
GERENTE GENERAL



CPA Rodrigo Velasco
CONTADOR GENERAL

Ver notas a los Estados Financieros

NEYPLEX CÍA. LTDA.
ESTADO DE EVOLUCIÓN PATRIMONIAL
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
 (Expresado en US. \$)

| | Capital Social | Reserva Leal | Reserva Facultativa | Reserva de Capital | Reserva por Fusión | Aporte Futura Capitalización | Resultado Años Anteriores | Resultado del Ejercicio | Total |
|--|------------------|----------------|---------------------|--------------------|--------------------|------------------------------|---------------------------|-------------------------|------------------|
| Saldo al 31 de diciembre del 2009 | 1,740,936 | 85,516 | 833 | 1,004,375 | (80,438) | 57,649 | 620,289 | 315,259 | 3,744,419 |
| Aumento de Capital - Utilidades 2009 (*) | 315,259 | - | - | - | - | - | - | (315,259) | - |
| Aumento de capital - Aporte en numerario (*) | 2 | - | - | - | - | - | - | - | 2 |
| Cancelación a Socios | - | - | - | - | - | (51,387) | - | - | (51,387) |
| Utilidad del Ejercicio 2010 | - | - | - | - | - | - | - | 852,940 | 852,940 |
| Apropiación Reserva Legal | - | 36,249 | - | - | - | - | - | (36,249) | - |
| 15% Participación Trabajadores | - | - | - | - | - | - | - | (127,941) | (127,941) |
| 15% Impuesto a la Renta causado | - | - | - | - | - | - | - | (82,397) | (82,397) |
| 25% Impuesto a la Renta causado | - | - | - | - | - | - | - | (64,378) | (64,378) |
| Saldo al 31 de diciembre del 2010 | 2,056,197 | 121,765 | 833 | 1,004,375 | (80,438) | 6,262 | 620,289 | 541,975 | 4,271,258 |

(*) El aumento de capital se realizó mediante Escritura Pública el 25 de octubre de 2010, e inscrita en el Registro Mercantil el 09 de diciembre de 2010.



 Ing. Carlos Manchego
GERENTE GENERAL



 CPA Rodrigo Velasco
CONTADOR GENERAL

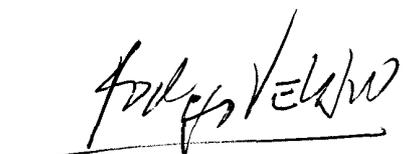
Ver notas a los Estados Financieros

NEYPLEX CÍA. LTDA.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
(Expresado en US. \$)

| FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN | <u>2010</u> |
|---|-----------------------|
| Recibido de clientes | 15,854,455 |
| Pagado a proveedores, empleados y otros | (14,656,956) |
| Otras Operaciones | <u>(714,292)</u> |
| Efectivo neto provisto por actividades de operación | 483,207 |
| | |
| FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN | |
| Adquisición de activos fijos | <u>(892,000)</u> |
| Efectivo neto utilizado en actividades de inversión | (892,000) |
| | |
| FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO | |
| Préstamos Bancarios | 970,033 |
| Aumento de Capital en numerario | 2 |
| Cancelación prestamo socios | (48,321) |
| Financiamiento de largo plazo | <u>(298,229)</u> |
| Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento | 623,485 |
| Flujo de efectivo neto | <u>214,692</u> |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio de año | <u>406,169</u> |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al final de año | <u>620,861</u> |



Ing. Carlos Mancheno V.
GERENTE GENERAL



CPA Rodrigo Velasco
CONTADOR GENERAL

Ver notas a los Estados Financieros

NEYPLEX CÍA. LTDA.
CONCILIACIÓN ENTRE LA UTILIDAD DEL EJERCICIO Y EL FLUJO DE EFECTIVO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
(Expresado en US. \$)

2010

Utilidad del ejercicio **541,975**

Ajustes para conciliar la utilidad neta del ejercicio con el efectivo neto provisto por actividades de operación:

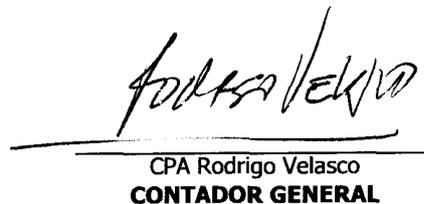
| | |
|--|-------------------------|
| Provisión para Cuentas Incobrables | 31,722 |
| Depreciación activos fijos del periodo | 655,451 |
| Amortización del período | 16,442 |
| 15% Participación Trabajadores | 127,941 |
| 15% Impuesto a la Renta causado | 82,397 |
| 25% Impuesto a la Renta causado | 64,378 |
| 5% Reserva Legal | 36,249 |
| Provisión Intereses por Obligaciones Bancarias | 19,603 |
| Provisión Jubilación Patronal | 237,192 |
| Pérdida en Venta Activos Fijos | <u>502</u> |
| TOTAL AJUSTES | <u>1,271,877</u> |

Variaciones en activos y pasivos:

| | |
|--------------------------------------|---------------------------|
| Clientes | (416,817) |
| Otras Cuentas por Cobrar | (268,616) |
| Inventarios | (429,061) |
| Importaciones un Tránsito | 52,405 |
| Proveedores | (209,975) |
| Otras Cuentas por Pagar | 91,589 |
| Acumulaciones y Provisiones Sociales | (48,696) |
| Obligaciones Fiscales | <u>(101,474)</u> |
| TOTAL AJUSTES | <u>(1,330,645)</u> |

Efectivo provisto por actividades de operación **483,207**


Ing. Carlos Mancheno V.
GERENTE GENERAL


CPA Rodrigo Velasco
CONTADOR GENERAL

Ver nota a los Estados Financieros

NEYPLEX CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
(EXPRESADAS EN US. \$)

1. ORGANIZACIÓN Y OPERACIONES

NEYPLEX CÍA. LTDA., es una Compañía de Responsabilidad Limitada constituida mediante escritura pública el 22 de mayo de 1974 y legalmente inscrita en el Registro Mercantil de Quito el 10 de julio de 1974, de nacionalidad ecuatoriana con domicilio en la ciudad de Quito, cuyo objeto principal es la producción de toda clase de artículos elaborados de material plástico y polietileno, como fundas, laminados, perfiles, artículos para la construcción de edificios, viviendas, etc., artículos de inyección pvc, envases para diferentes usos industriales, comerciales y domésticos. Además de su actividad industrial, se dedica a las actividades comerciales de su propia industria y otros productos, y mercancías; pudiendo en este ejercicio realizar importaciones y exportaciones, así como la realización de toda clase de actos y contratos industriales, comerciales y civiles.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las políticas contables de la Compañía son las establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizadas por los organismos de control, como la Superintendencia de Compañías y el Servicio de Rentas Internas. Estas políticas están basadas en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador, los cuales requieren que la Administración efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros.

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros.

Bases de Presentación.- Los estados financieros adjuntos fueron preparados sobre bases y prácticas contables aplicables a una empresa en marcha, las que prevén la realización de activos y la cancelación de pasivos en el curso normal del negocio.

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las NEC y Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador y pueden diferir de aquellos emitidos de acuerdo con las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC):

Las principales políticas de contabilidad son las siguientes:

NEYPLEX CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
(EXPRESADAS EN US. \$)

- a) **Efectivo y equivalentes de efectivo.**- La Compañía en la preparación del estado de flujos de efectivo considera como efectivo y equivalentes de efectivo los saldos de caja y bancos, así como las inversiones efectuadas en diferentes entidades financieras.
- b) **Valuación de Inventarios.**- Se registra al costo ajustado que no exceda el valor de mercado, el método de valoración es el promedio ponderado.
- c) **Valuación de Activos Fijos.**- Al costo de adquisición. El costo ajustado de los activos fijos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada:

| ACTIVO | AÑOS DE VIDA ÚTIL | PORCENTAJE DE DEPRECIACIÓN |
|-----------------------|--------------------------|-----------------------------------|
| Edificios | 20 | 5% |
| Maquinaria y Equipo | 10 | 10% |
| Muebles y Enseres | 10 | 10% |
| Equipo de Computación | 3 | 33% |
| Vehículos | 5 | 20% |

- d) **Obligaciones Bancarias.**- Se reconoce en esta cuenta las obligaciones contraídas por la Compañía con entidades financieras, y se clasifican en obligaciones corrientes hasta 12 meses, y no corrientes o de largo plazo más de 12 meses. En cada período se reclasifica el valor proporcional de largo a corto plazo, para efectos de análisis financiero y presentación.
- e) **Provisión Jubilación Patronal.**- Se registra mediante una provisión, contabilizada como gasto del período, en base a un estudio actuarial efectuado por un especialista independiente, debidamente calificado.
- f) **Ingresos.**- Los ingresos que percibe la Compañía, provienen de la venta de productos fabricados (artículos elaborados de material plástico y polietileno), y no fabricados (clises, carretos, cajas de cartón, negativos, entre otros).
- g) **Costo de Ventas.**- El costo de ventas es determinado mediante las órdenes de fabricación y su respectiva liquidación de costos, documentación procesada mediante el sistema de costos de la Empresa.
- h) **Gastos.**- Se reconocen como gastos todos los recursos utilizados para el normal funcionamiento de la Compañía y que no tienen relación con actividades propias del proceso de producción, sino más bien con los que se incurren en los Departamentos de Administración, Ventas y Cobranzas.

NEYPLEX CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
(EXPRESADAS EN US. \$)

- i) Participación de Trabajadores en las Utilidades.**- El gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades, se calcula aplicando la tasa del 15% a las utilidades antes del impuesto a la renta, de conformidad con lo establecido en las leyes laborales de la República del Ecuador.
- j) Impuesto a la Renta.**- El impuesto a la renta se calcula mediante la aplicación de la tasa impositiva del 25%, aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del ejercicio; cuando las utilidades son reinvertidas en la compañía, la tarifa impositiva disminuye al 15%.
- k) Estimaciones.**- Las políticas de contabilidad que sigue la Compañía están de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) las cuales requieren que la Gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos para determinar la valuación de algunas de las políticas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones, que se requieren presentar en los mismos. La Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en tales circunstancias.
- l) Aplicación de las NIIF'S.**- Con fecha 20 de noviembre del 2008, se emitió la Resolución No. 08.G.DSC-010 que resuelve en su artículo 1, modificar los plazos, los cuales fueron establecidos de la siguiente manera:

Aplicar a partir del 1 de enero del 2010, en las Compañías y en los entes sujetos y regulados por la Ley de Mercado de Valores; así como, en todas las compañías que ejercen actividades de auditoría externa.

Aplicarán a partir de 1 de enero del 2011, en las compañías que tengan activos totales iguales o superiores a US\$ 4,000,000.00 al 31 de diciembre del 2007; las Compañías Holding o tenedoras de acciones, que voluntariamente hubieren conformado grupos empresariales; las compañías de economía mixta y; las de bajo la forma jurídica de sociedades constituya el estado y entidades del sector público; las sucursales de compañías extranjeras estatales, parastatales, privadas o mixtas, organizadas como personas jurídicas y las asociaciones que éstas formen y que ejerzan sus actividades en el Ecuador.

Aplicarán a partir del 1 de enero del 2012, en las demás compañías no consideradas en los dos grupos anteriores.

Consecuentemente **NEYPLEX CÍA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2010 preparó sus Estados Financieros sobre la base de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), las cuales difieren en ciertos aspectos de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

NEYPLEX CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
(EXPRESADAS EN US. \$)

3. CAJA Y BANCOS

Un resumen de Caja y Bancos de la Compañía es como sigue:

| | <u>2010</u> |
|---------------------------|-----------------------|
| Caja | 2,350 (*) |
| Banco Pichincha | 12,386 |
| Produbanco | 339,928 |
| Banco del Pacífico | 428 |
| Produbanco Ahorros | 7,937 |
| Banco Bolivariano | 30,382 |
| MM Jaramillo Arteaga | 40,763 |
| Produbank | 9,917 |
| Banco Bolivariano Ahorros | 157,655 |
| Banco Bolivariano Panamá | 10,000 |
| Produbanco | 4,998 |
| Total | <u>616,744</u> |

(*) Está conformado por los fondos de caja chica y fondos para emergencias, bajo custodia de los empleados de **NEYPLEX CÍA. LTDA.**

4. CLIENTES

Un resumen de Clientes es como sigue:

| | <u>2010</u> |
|-------------------------------|-------------------------|
| Clientes | 3,220,585 (*) |
| Provisión Cuentas Incobrables | <u>(159,257)</u> |
| Total | <u>3,061.328</u> |

(*) Al 31 de diciembre del 2010, la cartera de **NEYPLEX CÍA. LTDA.**, se encuentra distribuida entre aproximadamente 264 clientes, dentro de los cuales se detallan los principales:

- Zaimella del Ecuador S.A.
- Confiteca Compañía Anónima
- Corporación Superior

NEYPLEX CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
(EXPRESADAS EN US. \$)

- Ecofroz S.A.
- Inleche Cía. Ltda.
- Familia Sancela del Ecuador S.A.
- Procesadora Nacional de Alimentos C.A.
- Universal Sweet Industries S.A

5. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de Otras Cuentas por Cobrar es como sigue:

| | <u>2010</u> | |
|------------------------|-------------------------|------|
| Anticipo Empleados | 75,242 | |
| Compañías Relacionadas | 93,159 | |
| Otras | 305,633 | (*) |
| Impuestos Anticipados | 695,304 | (**) |
| Gastos Anticipados | 36,732 | |
| Total | <u>1,206,070</u> | |

(*) En esta cuenta se registran principalmente, anticipos entregados a proveedores nacionales y del exterior para compras de materia prima y servicios, depósitos en garantía y varios.

(**) El detalle de Impuestos Anticipados, es como sigue:

| | <u>2010</u> | |
|------------------------------|-----------------------|--|
| Impuesto Renta Empresa | 2,555 | |
| Retención en la Fuente | 514,530 | |
| Impuesto a Salida de Divisas | 108,015 | |
| Crédito Tributario (IVA) | 70,204 | |
| Total | <u>695,304</u> | |

6. INVENTARIOS

Un resumen de Inventarios es como sigue:

| | <u>2010</u> | |
|---------------------------|--------------------|-----|
| Materia Prima y Repuestos | 2,226,613 | (*) |

NEYPLEX CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
(EXPRESADAS EN US. \$)

| | |
|----------------------|-------------------------|
| Productos en Proceso | 652,297 |
| Productos Terminados | <u>165,307</u> |
| Total | <u>3,044,217</u> |

(*) El Inventario de Materia Prima y Repuestos, está conformado por:

(Ver detalle en la página siguiente)

| | <u>2010</u> |
|---------------------------|-------------------------|
| Materia Prima | 1,898,458 |
| Materia Prima Misceláneos | 883 |
| Tintas Recuperadas | 69,402 |
| Materia Prima Muestras | 20,233 |
| Repuestos | <u>237,637</u> |
| Total | <u>2,226,613</u> |

7. ACTIVOS FIJO DEPRECIABLES

Un detalle de activos fijos es como sigue:

Ver en página siguiente Notas 7 (movimiento de activos fijos durante el ejercicio 2010).

NOTA 7
NEYPLEX CÍA. LTDA.
MOVIMIENTO DE ACTIVO FIJOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
(Expresado en US. \$)

| | Saldo al 31/12/2009 | Adiciones | Bajas/Ventas | Saldo al 31/12/2010 | Porcentaje de depreciación |
|--|------------------------|------------------|-----------------|------------------------|-------------------------------|
| ACTIVOS FIJOS NO DEPRECIABLES | | | | | |
| Terrenos | 1,802,504 | - | - | 1,802,504 | |
| Construcciones en Curso - Edificios | - | 4,716 | - | 4,716 | |
| Total Activos Fijos no Depreciables | 1,802,504 | 4,716 | - | 1,807,220 | |
| ACTIVOS FIJOS DEPRECIABLES | | | | | |
| Edificios | 611,312 | - | - | 611,312 | 5% |
| Maquinaria y Equipo | 6,623,602 | 829,066 | - | 7,452,668 | 10% |
| Muebles y Enseres | 58,433 | - | - | 58,433 | 10% |
| Equipo de Computación | 510,203 | 58,218 | - | 568,421 | 33% |
| Vehículos | 451,123 | - | (39,266) | 411,857 | 20% |
| Total Activos Fijos Depreciables | 8,254,673 | 887,284 | (39,266) | 9,102,691 | |
| TOTAL COSTO ACTIVOS FIJOS | 10,057,177 | 892,000 | (39,266) | 10,909,911 | |
| DEPRECIACIÓN ACUMULADA | | | | | |
| Edificios | (315,767) | (19,830) | - | (335,597) | |
| Maquinaria y Equipo | (4,333,803) | (474,837) | - | (4,808,640) | |
| Muebles y Enseres | (48,747) | (1,922) | - | (50,669) | |
| Equipo de Computación | (373,404) | (89,503) | - | (462,907) | |
| Vehículos | (209,889) | (69,359) | 38,764 | (240,484) | |
| TOTAL DEPRECIACIÓN ACUMULADA | (5,281,610) | (655,451) | 38,764 | (5,898,297) | |
| TOTAL ACTIVOS NETOS | 4,775,567 | 236,549 | (502) | 5,011,614 | |

Ver notas a los Estados Financieros

NEYPLEX CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
(EXPRESADAS EN US. \$)

8. OBLIGACIONES BANCARIAS

En este rubro se registran los préstamos bancarios realizados por **NEYPLEX CÍA. LTDA.**, para el financiamiento de capital de trabajo, adquisición de vehículos y maquinarias, y renovación de préstamos bancarios vigentes. La tasa de interés anual y plazos, están de acuerdo a lo estipulado por las diferentes entidades financieras.

Un detalle de Obligaciones Bancarias es como sigue:

| | <u>2010</u> | |
|--------------------------------------|-------------------------|------------|
| Produbanco | 807,986 | (1) |
| Banco Bolivariano | 1,259,737 | (2) |
| MM Jaramillo Arteaga | 423,561 | (3) |
| Intereses por Obligaciones Bancarias | 19,603 | (4) |
| Total | <u>2,510,887</u> | |

- (1)** Se mantiene suscrito contratos de prenda industrial abierta con esta entidad, sobre prendas industriales (maquinarias y vehículos), además de la hipoteca de terrenos y construcciones, lo cuales avalizan los movimientos contratados.

Los préstamos se encuentran garantizados por pagarés a la orden con intereses fijos, con tasas de interés anual que fluctúa entre el 9.02% y 9.32%, y vencimientos entre enero y marzo de 2011. Además de contratos de mutuo con intereses reajustables (cuotas periódicas) y contrato de prenda industrial abierta (sin garante), con tasas de interés anual que fluctúan entre 8.95% y 9.33%, y vencimientos entre agosto de 2011 y septiembre de 2015.

- (2)** Se mantiene suscrito contratos de prenda industrial abierta con esta entidad, sobre prendas industriales (maquinaria), además mediante factoring de facturas vigentes y la hipoteca de terrenos.

Los préstamos se encuentran garantizados por pagarés a la orden con vencimientos sucesivos, intereses reajustables e intereses fijos, con tasas de interés anual que fluctúa entre el 8% y 9.43%, y vencimientos entre enero de 2011 y enero de 2012. Además de contratos de prenda comercial ordinario y contratos de venta con

NEYPLEX CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
(EXPRESADAS EN US. \$)

reserva de dominio, con una tasa de interés anual que fluctúa entre el 8.95% y 9.35%, y vencimientos entre marzo y julio de 2011.

- (3) Se mantiene suscrito contratos de prenda comercial, además de la hipoteca de terrenos.

Estos préstamos se encuentran garantizados mediante pagarés a la orden con intereses fijos y vencimientos sucesivos, con tasas de interés anual que fluctúan entre el 9.84% y 10.21%, y vencimientos entre enero y octubre de 2011.

- (4) Corresponden a los intereses generados por préstamos bancarios, de acuerdo a tasas de interés y plazos establecidos por las diferentes entidades financieras, con vencimientos sucesivos e intereses reajustables, y tablas de amortización.

9. PROVEEDORES

Un resumen de Proveedores es como sigue:

| | <u>2010</u> |
|----------------------------------|-------------------------|
| Comercio Exterior | 1,258,744 (a) |
| Compras Locales de Materia Prima | 653,362 (b) |
| Otras Compras y Servicios | 214,472 |
| Total | <u>2,126,578</u> |

- (a) Los principales proveedores del exterior son: Opp Film, VA Intertrading (Voest), Vinmar y Tricon.
- (b) Dentro de los principales proveedores locales tenemos: Sinclair del Ecuador S.A., Boop del Ecuador, Técnica Unida S.A. y Quimipack S.A.

10. OBLIGACIONES BANCARIAS L/P

Corresponden a las obligaciones bancarias contraídas por **NEYPLEX CÍA. LTDA.**, con el Produbanco, el valor proporcional a largo plazo de los préstamos

NEYPLEX CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
 (EXPRESADAS EN US. \$)

vigentes, los cuales se encuentran garantizados mediante contratos de mutuo con intereses reajustables (cuotas periódicas), con tasas de interés anual que fluctúan entre el 8.95% y 9.33%, y vencimientos entre diciembre de 2013 y septiembre de 2015. Al 31 de diciembre de 2010 el monto asciende a US. \$ 1,952,238.

11. PROVISIÓN JUBILACIÓN PATRONAL

El movimiento de la Provisión para Jubilación Patronal es como sigue:

| | <u>2010</u> |
|-----------------------------------|-----------------------|
| Saldo al 31 de diciembre del 2009 | 377,712 |
| Provisión del año 2010 | <u>237,192</u> |
| Saldo al 31 de diciembre del 2010 | <u>614,904</u> |

12. CAPITAL SOCIAL

El capital social de **NEYPLEX CÍA. LTDA.**, al 31 de diciembre de 2010 es de US. \$ 2,056,197, dividido en 2,056,197 participaciones sociales, con un valor de US. \$1.00 dólar y son de carácter iguales, acumulativas e indivisibles. Por lo tanto, se encuentra dividido de la siguiente manera:

| SOCIOS | Nº PARTICIPAC. | VALOR NOMINAL | VALOR TOTAL |
|-----------------------------|-------------------------|----------------------|-------------------------|
| Jorge Ney Mancheno Velasco | 1,048,898 | 1.00 | 1,048,898 |
| Sonia Aziyade Suárez Malo | 534,391 | 1.00 | 534,391 |
| Sonia María Mancheno Suárez | 118,227 | 1.00 | 118,227 |
| María Verónica Mancheno S. | 118,227 | 1.00 | 118,227 |
| Ney Alberto Mancheno Suárez | 118,227 | 1.00 | 118,227 |
| Jorge Iván Mancheno Suárez | 118,227 | 1.00 | 118,227 |
| Total | <u>2,056,197</u> | <u>1.00</u> | <u>2,056,197</u> |

13. RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías del Ecuador establece que por lo menos el 5% de las utilidades líquidas anuales se destinen a la apropiación de una Reserva Legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 20% del capital suscrito y pagado, con la finalidad de absorber pérdidas futuras o para el aumento de capital. Esta

NEYPLEX CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
(EXPRESADAS EN US. \$)

reserva no podrá ser distribuida a los socios a menos que la compañía se encuentre en proceso de liquidación. Al 31 de diciembre de 2010, la Reserva Legal asciende a US. \$ 121,765.

14. RESERVA DE CAPITAL

Un resumen de la Reserva de Capital es como sigue:

| | <u>2010</u> |
|---------------------------|-------------------------|
| Revalorización Patrimonio | 739,523 |
| Reexpresión Monetaria | 337,487 |
| Reserva de Capital | <u>(72,635)</u> |
| Total | <u>1,004,375</u> |

El saldo de la cuenta reserva de capital constituye el efecto neto de la transferencia de los saldos del proceso de conversión de los estados financieros de sucres a dólares de los Estados Unidos de América, unidad monetaria adoptada por la República del Ecuador a partir del 13 de marzo del 2000, de conformidad con la Ley de Transformación Económica del Ecuador. De acuerdo con las disposiciones societarias vigentes, este saldo no está sujeto a distribución a los socios, pero puede ser objeto de capitalización o de absorción de pérdidas, previa decisión de la Junta General de Socios. Al 31 de diciembre de 2010 la Reserva de Capital asciende a US \$ 1,004,375.

15. IMPUESTO A LA RENTA

a) Conciliación Tributaria

| | <u>2010</u> |
|---|--------------------|
| UTILIDAD CONTABLE | 852,940 |
| (-) 15% Participación Trabajadores | (127,941) |
| (+) Gastos no Deducibles | <u>81,825</u> |
| UTILIDAD GRAVABLE | 806,824 |
| Base imponible sobre utilidades reinvertidas | 549,313 |

NEYPLEX CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
(EXPRESADAS EN US. \$)

| | |
|--|-------------------------|
| 15% Impuesto a la Renta | 82,397 |
| Base imponible sobre utilidades no reinvertidas | 257,511 |
| 25% Impuesto a la Renta | 64,378 |
| Total Impuesto a la Renta 2010 | 146,775 |
| (-) Anticipo pagado | (2,554) |
| (-) Retenciones efectuadas en el periodo | (160,177) |
| (-) Crédito Tributario por Impuesto a la Salida de Divisas | (108,015) |
| Total Impuesto a la Renta (Saldo a favor del Contribuyente) | <u>(123,971)</u> |

16. CONTINGENCIAS

En respuesta a la carta de confirmación remitida a los asesores legales de **NEYPLEX CÍA. LTDA.**, se expone lo siguiente:

Lcdo. Fernando Patricio Ayala Varela

La relación con la Compañía NEYPLEX CÍA. LTDA., ha sido durante el año 2010, únicamente en el área societaria:

- No tengo a mi cargo ningún tipo de juicio o litigio en que esté involucrada la Compañía.
- No tengo conocimiento, respecto de deudas contingentes provenientes de contratos, garantías, etc.
- La Compañía no me adeuda valor alguno en concepto de honorarios, desembolsos, u otros.
- El trámite del aumento de capital de la Compañía, que lo realice en el 2010, es información relevante.

Lcdo. Francisco Pérez de Anda Alvear

NEYPLEX CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
(EXPRESADAS EN US. \$)

Durante el año 2010 NEYPLEX CÍA. LTDA., no ha tenido litigios pendientes de ninguna naturaleza, por lo cual no se pueda hablar que pudiera afectar su posición financiera; de igual manera no existen valores adeudados por servicios prestados durante el año 2010. Se han ejecutado varias liquidaciones de trabajadores y suscrito actas de finiquito, ante las autoridades judiciales.

Adicionalmente se informa que existe un juicio ganado en el año 2010 al ex trabajador Sr. Edwin Mejía, quien ha apelado dicha resolución del Juez ante la autoridad superior y que es tratada en el presente año en una nueva instancia judicial.

17. EVENTOS SUBSECUENTES

A la fecha de emisión del informe por parte de los auditores independientes, no se produjeron eventos que en la opinión de la Administración de la Asociación pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros y que no hayan sido revelados o ajustados en los mismos.