



NEYPLEX CIA. LTDA.

Informe sobre el examen de los
estados financieros

Año terminado al 31 de
diciembre de 2015

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Socios
NEYPLEX CIA. LTDA.
Quito, Ecuador

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **NEYPLEX CIA. LTDA.**, los cuales incluyen el estado sobre la posición financiera al 31 de diciembre de 2015, y los estados de resultados, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha, y un resumen de las políticas contables más significativas y otra información financiera explicativa (Expresados en USDólares).

Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros:

2. La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros, en concordancia con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantenimiento del control interno que permita la elaboración de estados financieros libres de equivocaciones materiales, debido a fraude o error; la selección y aplicación de apropiadas políticas contables; y, la determinación de estimaciones contables que sean lo suficientemente razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor:

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los mencionados estados financieros, basada en nuestra auditoría. Nuestro examen se efectuó de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren el cumplimiento de disposiciones éticas, así como la planeación y ejecución de una auditoría que tenga como objetivo obtener una seguridad razonable, pero no absoluta, para determinar si los estados financieros se encuentran libres de errores materiales. Una auditoría implica la ejecución de procedimientos para obtener evidencia suficiente sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la valoración de riesgos por equivocaciones materiales que puedan afectar los estados financieros, debido a error o fraude. Al realizar la valoración de estos riesgos, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, lo que le permite diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también evalúa las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de los estimados contables realizados por la Administración, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros tomados en conjunto. Nosotros creemos que la evidencia de auditoría obtenida es suficiente y apropiada para sustentar nuestra opinión.

PBX +593 4 2367833 • Fax +593 4 2361056 • E-mail pkf@pkfecuador.com • www.pkfecuador.com
PKF & Co. • Av. 9 de Octubre 1911 y Los Ríos, Edif. Finansur, piso 12 Of. 2 • P.O. Box 09-04-763 • Guayaquil • Ecuador

Tel +593 2 2263959 - 2263960 • Fax +593 2 2256814 • E-mail pkfuio@pkfecuador.com
PKF & Co. • Av. República de El Salvador 836 y Portugal, Edif. Prisma Norte, piso 4, Of. 404 • Quito • Ecuador

Opinión:

4. En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de **NEYPLEX CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre de 2015, así como de los resultados de sus operaciones y de los flujos de efectivo correspondientes al ejercicio anual terminado en esa fecha de conformidad con las políticas contables descritas en la Nota C.



20 de marzo de 2016
Guayaquil, Ecuador



Edgar Naranjo L.
Licencia Profesional No.16.485
Superintendencia de Compañías, Valores
y Seguros No.015

NEYPLEX CIA. LTDA.

3

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

(Expresados en USDólares)

	Al 31 de diciembre de	
	2015	2014
ACTIVOS		
ACTIVOS CORRIENTES:		
Efectivo y equivalentes al efectivo (Nota G)	89,041	78,429
Cuentas y documentos por cobrar no relacionados (Nota H)	2,215,655	2,214,164
Otras cuentas y documentos por cobrar no relacionados (Nota I)	746,581	428,436
Cuentas y documentos por cobrar relacionados (Nota W)	97,264	89,870
Activos por impuestos corrientes (Nota J)	1,041,794	988,797
Inventario (Nota K)	5,360,438	4,661,128
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	9,570,773	8,460,844
ACTIVOS NO CORRIENTES:		
Propiedad, planta y equipo (Nota L)	7,366,355	8,204,343
Otros activos intangibles (Nota M)	158,042	198,234
Otros activos	14,438	28,769
Activos por impuestos no corrientes (Nota N)	7,689	147,257
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	7,546,524	8,579,603
TOTAL ACTIVOS	17,117,297	17,040,447
PASIVOS Y PATRIMONIO		
PASIVOS CORRIENTES:		
Obligaciones con instituciones financieras (Nota O)	1,915,632	1,771,701
Cuentas y documentos por pagar no relacionados (Nota P)	3,893,432	3,675,839
Cuentas y documentos por pagar relacionados (Nota W)	136,595	891,844
Otras cuentas por pagar no relacionadas (Nota Q)	418,348	290,222
Pasivos por impuestos corrientes (Nota R)	212,676	134,698
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	6,376,083	6,564,304
PASIVOS NO CORRIENTES		
Obligaciones con instituciones financieras (Nota O)	3,881,129	3,146,420
Provisión por beneficios a empleados (Nota S)	767,268	711,235
Pasivos por impuestos diferidos (Nota T)	278,725	313,854
Otros pasivos no corrientes (Nota U)	330,678	421,517
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES	5,057,790	4,593,026
PATRIMONIO (Nota V)		
Capital social	2,606,197	2,606,197
Aportes para futuras capitalizaciones	6,262	6,262
Reserva legal	135,027	135,027
Reserva facultativa	833	833
Ajuste NIIF primera vez	1,470,445	1,470,445
Resultados acumulados	1,464,654	1,664,353
TOTAL PATRIMONIO	5,683,418	5,883,117
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	17,117,297	17,040,447


Sr. Nely Alberto Manchano Suárez
Representante Legal


Sr. Edgardo Chávez
Contador General

Vea notas a los estados financieros

ESTADOS DE RESULTADOS INTERGRALES

(Expresados en USDólares)

	Años terminados al 31 de diciembre de	
	2015	2014
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS (Nota X)	11,445,458	11,768,822
COSTO DE VENTAS (Nota Y)	9,031,939	9,176,419
UTILIDAD BRUTA	2,413,519	2,592,203
GASTOS		
Gastos de administración (Nota Z)	872,579	820,442
Gastos de venta (Nota AA)	992,169	972,361
Otros gastos	131,341	242,810
Gastos financieros	394,185	446,968
	2,390,254	2,582,581
UTILIDAD ANTES DE LA PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES Y DEL IMPUESTO A LA RENTA	23,265	9,622
Participación de los trabajadores (Nota CC)	3,490	1,443
Impuesto a la renta (Nota CC)	115,035	147,032
Impuesto diferido	(35,129)	(48,234)
PÉRDIDA DEL EJERCICIO	(60,131)	(90,619)
PÉRDIDA POR PARTICIPACIÓN	(0.02)	(0.03)



Sr. Néy Alberto Manchene Suárez
Representante Legal



Ing. Eduardo Chávez
Contador General

Vea notas a los estados financieros

NEYPLEX CIA. LTDA.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013

(Expresados en US\$Dólares)

	Capital social	Aportes para futuras capitalizaciones	Reserva legal	Reserva facultativa	Ajustes NIIF primera vez	Resultados acumulados
Saldo al 1 de enero de 2014	2,606,197	6,262	135,027	833	1,470,445	1,754,972
Pérdida del ejercicio						(90,619)
Saldo al 31 de diciembre de 2014	2,606,197	6,262	135,027	833	1,470,445	1,664,353
Ajustes por años anteriores						(139,568)
Pérdida del ejercicio						(80,131)
Saldo al 31 de diciembre de 2015	2,606,197	6,262	135,027	833	1,470,445	1,464,654

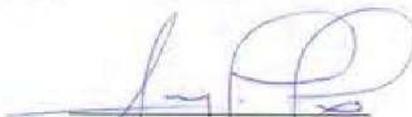

Sr. Mey Alberto Manchano Suárez
Representante Legal


Ing. Eduardo Chavez
Contador General

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

(Expresados en USDólares)

	Años terminados al 31 de diciembre de	
	2015	2014
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Efectivo recibido de clientes	11,504,769	12,071,943
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(11,971,336)	(12,292,103)
Gros gastos	(131,341)	(242,810)
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (USADO EN) LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	(597,908)	(462,970)
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición de propiedad, planta y equipo	(20,120)	(111,583)
Adquisición de otros activos intangibles	(41,863)	(18,230)
EFFECTIVO NETO USADO EN LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(61,983)	(127,813)
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Préstamos con relacionados neto	(7,533)	722,829
Préstamos con instituciones financieras locales y del exterior	2,449,737	3,690,652
Pago de préstamos con instituciones financieras locales y del exterior	(1,771,701)	(3,797,630)
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	670,503	615,851
AUMENTO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	10,612	25,068
SALDO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	78,429	53,361
SALDO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	89,041	78,429

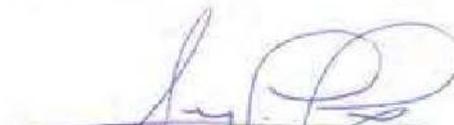

Sr. Ney Alberto Manchano Suárez
Representante Legal


Ing. Eduardo Chavez
Contador General

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

(Expresados en USDólares)

	Años terminados al 31 de diciembre de	
	2015	2014
CONCILIACIÓN DE LA PÉRDIDA NETA CON EL EFECTIVO NETO USADO EN LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
PÉRDIDA NETA	(60,131)	(90,619)
Depreciación de propiedad, planta y equipo	822,751	612,166
Amortización de activos intangibles	83,055	28,807
Baja de propiedad, planta y equipo	35,357	149,207
Impuestos diferidos	(35,129)	(48,234)
Provisión de jubilación patronal	56,033	
	<u>901,936</u>	<u>651,327</u>
CAMBIOS NETOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:		
Cuentas y documentos por cobrar	(1,332)	253,726
Inventario	(719,310)	(880,053)
Otros activos	(217,243)	139,468
Cuentas y documentos por pagar	(537,656)	(600,849)
Otros pasivos	(24,303)	(26,589)
EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (USADO EN) LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>(597,908)</u>	<u>(462,970)</u>


 Sr. Key Alberto Mancheno Suárez
 Representante Legal


 Ing. Eduardo Chavez
 Contador General

NEYPLEX CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

(Expresadas en USD Dólares)

A. NEYPLEX CIA. LTDA.:

NEYPLEX CÍA. LTDA. se constituyó en la ciudad de Quito mediante escritura pública el 22 de mayo de 1974 y se inscribió en el Registro Mercantil el 10 de julio de 1974, la compañía es de nacionalidad ecuatoriana con domicilio en la ciudad de Quito.

Su actividad 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 y viviendas, artículos de inyección PVC, envases para diferentes usos industriales, comerciales de su propia industria y otros productos y mercancías, así como la realización de toda clase de actos y contratos industriales y civiles.

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2015, han sido emitidos con autorización de fecha 15 de abril de 2016 por parte del Gerente General de la Compañía, y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta de Socios para su aprobación definitiva.

B. BASES DE PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS:

A continuación se describen las bases de presentación utilizadas para elaborar los estados financieros:

Declaración de cumplimiento: La Compañía mantiene sus registros contables de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el Comité Internacional sobre Normas de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés) vigentes a la fecha de los estados financieros adjuntos (31 de diciembre de 2015), que también han sido utilizadas en la preparación de los estados financieros adjuntos y sus notas.

Bases de medición: Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico: los activos se registran por el valor del efectivo y otras partidas pagadas; los pasivos se registran al valor de los productos recibidos a cambio de incurrir en la obligación, y por las cantidades de efectivo y equivalentes al efectivo que espera pagar para satisfacer el pasivo en el curso normal de la operación.

Moneda local: A partir del 10 de enero de 2000, el Dólar de Estados Unidos de América (USD) es la moneda de uso local en la República del Ecuador y moneda funcional de presentación de la Compañía.

C. RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD MÁS IMPORTANTES:

A continuación mencionamos las principales políticas contables utilizadas por la administración en la preparación de los estados financieros adjuntos:

NEYPLEX CIA. LTDA.**C. RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD MÁS IMPORTANTES:**
(Continuación)

Efectivo y equivalentes al efectivo: Constituyen fondos de inmediata disponibilidad de la Compañía. El efectivo comprende tanto el efectivo como los depósitos a la vista. Los equivalentes al efectivo son inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, por lo que están sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor. Una inversión será equivalente al efectivo cuando tenga vencimiento en tres meses o menos desde la fecha de adquisición.

Instrumentos financieros:

- Activos financieros - Cuentas por cobrar clientes y relacionadas: Corresponden a los montos adeudados por la venta de bienes en el curso normal de operaciones. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a doce meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

La Compañía reconoce un activo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación. Los activos son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo financiero.

La Compañía realiza evaluaciones de sus cuentas por cobrar comerciales al final de cada periodo de presentación para determinar si existen indicios de deterioro de su cartera, tal como lo establece el párrafo 58 de la NIC 39. El deterioro de la cartera establecido en el análisis y valoración, se carga a resultados contra una cuenta de provisión para cuentas de dudosa recuperación, como lo establece el párrafo 63 de la NIC 39. La cartera que se considera irrecuperable o perdida, se castiga. El deterioro del valor de las cuentas por cobrar se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas por cobrar.

- Pasivos financieros reconocidos a valor razonable – Cuentas por pagar comerciales, otras cuentas por pagar y relacionadas: Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar corrientes (vencimiento menor a doce meses) se reconocen a su valor razonable, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su costo amortizado, además, que un porcentaje importante de las compras realizadas son pagadas de forma anticipada a sus proveedores. Las cuentas por pagar a proveedores incluyen aquellas obligaciones de pago por bienes y servicios adquiridos en el curso normal de negocio. Las otras cuentas por pagar incluyen obligaciones patronales y tributarias, que son registradas a sus correspondientes valores nominales, se originan en disposiciones laborales y tributarias vigentes y se registran contra resultados en las partes proporcionales de las obligaciones devengadas.

NEYPLEX CIA. LTDA.**C. RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD MÁS IMPORTANTES:**
(Continuación)

Compañías relacionadas: Las transacciones con partes relacionadas se registran de acuerdo a los términos establecidos entre las partes, los mismos que se usan con terceros.

Inventario: Los inventarios están valuados al costo o a su valor neto de realización, el que resulte menor. El costo se determina por el método de costo promedio ponderado, excepto por los inventarios en tránsito; que se registran al costo específico de la factura más los gastos de importación.

El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos y los gastos estimados para completar la venta. El costo de los inventarios puede ser no recuperable en caso de que los mismos estén dañados, o se encuentren parcial o totalmente obsoletos o bien si sus precios de mercado han disminuido por motivos como los citados precedentemente. El importe de cualquier rebaja de valor de los inventarios, hasta alcanzar su valor neto de realización, se reconoce en el ejercicio en que ocurre la pérdida.

Propiedad, plata y equipo: Su reconocimiento inicial es al costo de adquisición. Las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan a gastos al incurrirse en ellas, mientras las mejoras que incrementan la capacidad de producción o alargan la vida útil del activo, se capitalizan.

La vida útil estimada de propiedades y equipos es como:

<u>Tipo de activo</u>	<u>Años</u>
Edificios	38-70
Maquinaria y Equipo	10-40
Vehículos	5-15
Muebles y enseres	10
Equipos de computación	3

El gasto por depreciación de las propiedades y equipos se lo registra en los resultados del año, tal como requiere el párrafo 48 de la NIC 16. Los terrenos mantenidos no se deprecian.

La vida útil y el método de depreciación de los elementos de equipos se revisan al cierre de cada ejercicio económico anual, tal como requieren los párrafos 51 y 60 de la NIC 16, respectivamente. Si procede, se ajustan de forma prospectiva.

La Administración no estableció un valor residual al costo de los equipos, considerando que su valor recuperable al término de la vida útil, no es significativo.

El gasto por depreciación de las propiedades y equipos se lo registra en los resultados del año, tal como requiere el párrafo 48 de la NIC 16.

La vida útil y el método de depreciación de los elementos de equipos se revisan al cierre de cada ejercicio económico anual, tal como requieren los párrafos 51 y 60 de la NIC 16, respectivamente. Si procede, se ajustan de forma prospectiva.

NEYPLEX CIA. LTDA.**C. RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD MÁS IMPORTANTES:**
(Continuación)

Con posterioridad al reconocimiento inicial, los inmuebles se contabilizan por su valor revaluado, que es su valor razonable en el momento de la revaluación, menos la depreciación acumulada y el valor acumulado de las pérdidas por deterioro de valor (de existir). Las revaluaciones se efectúan de manera regular, para asegurar que el valor en libros no difiera significativamente del que podría determinarse utilizando el valor razonable al final del periodo sobre el que se informa.

Los incrementos en el valor en libros de un activo como consecuencia de una revaluación se reconocen en otro resultado integral y se acumulan en el patrimonio, bajo el encabezado de superávit por revaluación de equipo. En caso de que se produzca una reversión de un decremento por una revaluación del mismo activo, esta se reconoce en el resultado del periodo.

Los decrementos en el valor en libros de un activo como consecuencia de una revaluación se reconocen en el resultado del periodo, salvo que existiera saldo acreedor en el superávit de revaluación en relación con ese activo, en cuyo caso se reconocen en otro resultado integral.

Impuesto corriente: El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

La normativa tributaria vigente exige el pago de un anticipo mínimo de impuesto a la renta, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos. En caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el anticipo, 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.

Pasivos financieros no derivados: Inicialmente, la Compañía reconoce los instrumentos de deuda emitidos en la fecha en que se originan. Todos los otros pasivos financieros son reconocidos inicialmente en la fecha de la transacción en la que la Compañía hace parte de las disposiciones contractuales del documento. La Compañía da de baja un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales se cancelan o expiran.

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto presentado en el estado de situación financiera consolidado cuando, y sólo cuando, la Compañía cuenta con un derecho legal para compensar los montos y tiene el propósito de liquidar sobre una base neta o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

La Compañía tiene los siguientes pasivos financieros no derivados: cuentas por pagar comerciales, obligaciones financieras con instituciones bancarias locales y extranjeras y otras cuentas por pagar.

NEYPLEX CIA. LTDA.**C. RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD MÁS IMPORTANTES:**
(Continuación)

Estos pasivos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, estos pasivos financieros se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto

Beneficios sociales corrientes: Las vacaciones del personal se registran sobre la base devengada. Los décimo tercer y décimo cuarto sueldos se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación laboral vigente.

Ingresos: Se reconocen en el estado de resultados cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto del ingreso puede ser medido confiablemente. El ingreso por la elaboración de materiales plásticos y polietileno, es reconocido de acuerdo con el método del devengado, según lo establece el párrafo 27 de la NIC 1.

Costos y gastos ordinarios: Se registran sobre la base del devengado y se registran cuando se conocen.

Costo de ventas: Se reconoce cuando se consumen los bienes, con relación a los ingresos asociados.

Gastos pagados por anticipado: Incluye principalmente las primas por pólizas de seguro, que se amortizan con cargo a los resultados del período aplicando el método de línea recta de acuerdo al plazo de vigencia de la póliza.

Deterioro de activos financieros: Los activos financieros son evaluados en cada fecha del estado de situación financiera para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Un activo financiero está deteriorado si, y solo si, existe evidencia objetiva del deterioro como consecuencia de uno o más eventos de pérdida que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y ese o esos eventos de pérdida tienen un impacto negativo sobre los flujos de efectivo futuros del activo que puede estimarse de manera fiable.

Al 31 de diciembre de 2015 la Administración, ha determinado que no existen pérdidas por deterioro de los activos financieros de la Compañía que deban ser reconocidas.

Normas internacionales de información financiera emitidas - Nuevas normas internacionales de información financiera y enmiendas vigentes: Las políticas contables adoptadas son consistentes con aquellas utilizadas el año anterior. A partir del 1 de enero de 2014 entraron en vigencia las siguientes modificaciones a las normas internacionales de información financiera:

- NIC 36 – Información a revelar sobre el importe recuperable de activos no financieros

NEYPLEX CIA. LTDA.**C. RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD MÁS IMPORTANTES:**
(Continuación)

- NIC 39 – Novación de derivados y continuación de la contabilidad de coberturas
- NIC 19 – Planes de beneficios definidos: Aportaciones de los empleados
- NIIF 2 – Pagos basados en acciones: Definición de condición necesaria para la irrevocabilidad de la concesión
- NIIF 3 – Combinaciones de negocios: Contabilidad de contraprestaciones contingentes en una combinación de negocios
- NIIF 8 – Segmentos de operación: Agregación de segmentos de operación y conciliación del total de los activos de los segmentos sobre los que se deba informar con los activos de la entidad
- NIIF 13 – Medición del valor razonable: Cuentas comerciales por cobrar y por pagar a corto plazo
- NIC 16 – Propiedades, planta y equipo: Método de revaluación – reexpresión proporcional de la depreciación acumulada
- NIC 24 – Información a revelar sobre partes relacionadas: Personal clave de la gerencia
- NIC 38 – Activos intangibles: Método de revaluación – reexpresión proporcional de la amortización acumulada
- NIIF 1 – Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera: Significada de “NIIF vigentes”
- NIIF 3 – Combinaciones de negocios: Excepciones al alcance para negocios conjuntos
- NIIF 13 – Medición del valor razonable: Alcance del párrafo 52 (excepción de cartera)
- NIC 40 – Propiedades de inversión: Aclaración de la interrelación entre la NIIF 3 y la NIC 40 al clasificar una propiedad como propiedad de inversión o propiedad ocupada por el propietario

La adopción de estas normas no tuvo un impacto significativo para las operaciones de la Compañía.

Normas internacionales de información financiera emitidas - Normas internacionales de información financiera y enmiendas emitidas aun no vigentes: A continuación se enumeran las normas internacionales de información financiera y enmiendas emitidas pero que no se encontraban en vigencia a la fecha de emisión de los estados financieros de la Compañía:

NEYPLEX CIA. LTDA.**C. RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD MÁS IMPORTANTES:**
(Continuación)

Normas	Fecha de entrada en vigencia
Enmienda a la NIIF 11 "Acuerdos conjuntos", con relación a la contabilización de adquisiciones en operaciones conjuntas	1 de enero de 2016
Enmiendas a la NIC 16 "Propiedades, plantas y equipo" y NIC 38 "Activos intangibles", con relación a la aclaración de los métodos aceptables de depreciación y amortización	1 de enero de 2016
Enmienda a la NIC 41 "Agricultura", con relación a las plantas productoras	1 de enero de 2016
Enmienda a la NIC 27 "Estados financieros separados", con relación al método de la participación en los estados financieros separados	1 de enero de 2016
Enmiendas a la NIIF 10 "Estados financieros consolidados" y NIC 28 "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos", con relación a la venta o aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto	1 de enero de 2016
Enmiendas a las NIIF 10 "Estados financieros consolidados", NIIF 12 "Información a revelar sobre participación en otras entidades" y NIC 28 "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos", con relación a la aplicación de la excepción de consolidación en las entidades de inversión	1 de enero de 2016
Enmienda a la NIC 1 "Presentación de los estados financieros", con relación a la iniciativa sobre información a revelar	1 de enero de 2016
NIIF 9 "Instrumentos financieros"	1 de enero de 2018
NIIF 14 "Cuentas de diferimientos de actividades reguladas": Esta norma tiene vigencia por entidades cuyos primeros estados financieros conforme a las NIIF correspondan a un periodo que comience a partir del 1 de enero de 2016.	1 de enero de 2016
NIIF 15 – Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes	1 de enero de 2017

A la fecha, la gerencia de la Compañía se encuentra analizando el impacto que las normas y enmiendas tendrán en sus operaciones; sin embargo, prevé que la adopción de estas normas y enmiendas no resultará en cambios significativos.

D. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES:

La preparación de los estados financieros adjuntos en conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, requiere que la administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan regularmente. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables que la Administración ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

NEYPLEX CIA. LTDA.**D. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES:** (Continuación)

Deterioro de activos: A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo. Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su valor recuperable incrementando el valor del activo con cargo a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

Provisiones para jubilación patronal y desahucio: El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos a trabajadores depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basado en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

Estimación de vidas útiles de edificios, maquinarias y equipos: La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la parte pertinente en la Nota C.

E. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS:

Tal como requiere el párrafo 31 de la Norma Internacional de Información Financiera NIIF 7, a continuación se revela la naturaleza y el alcance de los riesgos que surgen de los instrumentos financieros a los que la Compañía está expuesta a la fecha de los estados financieros:

Riesgo de crédito: El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía en un instrumento financiero si la contraparte no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar y el efectivo en bancos.

La administración cuenta con políticas y procedimientos diseñados para mitigar el riesgo de crédito, diseñados a nivel corporativo. La Gerencia General y la Gerencia Comercial son los principales responsables de la implementación de estas políticas y procedimientos a nivel local. A la fecha de los estados financieros, aproximadamente el 81% de la cartera está por vencer.

Los bancos donde se mantiene el efectivo tienen calificaciones de riesgo independiente que muestran sus niveles de solvencia y respaldo adecuados, con una calificación mínima de "AA-".

NEYPLEX CIA. LTDA.**E. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS:** (Continuación)

Riesgo de liquidez: El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros.

Los flujos de efectivo derivados de la actividad comercial que realiza la Compañía son la principal fuente de liquidez. La Compañía monitorea el riesgo de un déficit de liquidez utilizando un flujo de caja proyectado a corto plazo. El departamento financiero hace un seguimiento de las previsiones y de las necesidades de efectivo de la Compañía con la finalidad de determinar si cuenta con suficiente efectivo para cubrir las necesidades operativas y de inversión, al mismo tiempo que trata de tener habilitadas las facilidades de crédito para hacer uso de ellas en caso de ser requerido. La Compañía mantiene préstamos con instituciones financieras para mantener un nivel suficiente liquidez.

Riesgo de mercado: El riesgo de mercado es el riesgo a las pérdidas del valor de un activo asociado a la fluctuación de su precio en el mercado, y está asociado al riesgo de tasa de interés, al riesgo de tasa de cambio, y a otros riesgos de precio.

La Compañía no tiene inversiones en valores que se puedan ver afectadas por las fluctuaciones de las tasas de interés; por otro lado, para mitigar el riesgo de dichas fluctuaciones en el financiamiento, la Compañía ha conseguido préstamos a largo plazo con una tasa fija. Así mismo, todas las transacciones son efectuadas en dólares de los Estados Unidos de América.

A la fecha de los estados financieros, la Compañía no tiene una exposición significativa al riesgo de mercado.

F. GESTION DE CAPITAL:

El objetivo principal de la gestión de capital de la Compañía es asegurar una calificación de crédito sólida e índices de capital saludables para sustentar su negocio y maximizar el valor para los accionistas. La Compañía gestiona su estructura de capital y realiza ajustes en función a los cambios en las condiciones económicas. A fin de mantener y ajustar su estructura de capital, la Compañía puede modificar pagos de dividendos a los accionistas. Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, no han existido cambios en las actividades y políticas de manejo de capital en la Compañía.

G. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO:

El saldo de esta cuenta se compone de la siguiente manera:

		Al 31 de diciembre de	
		2015	2014
Cajas		2,552	3,653
Bancos locales	(1)	85,944	74,231
Inversiones temporales		545	545
		<u>89,041</u>	<u>78,429</u>

(1) A continuación un detalle de esta cuenta:

NEYPLEX CIA. LTDA.**G. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO:** (Continuación)

Banco	N° de cuenta	Al 31 de diciembre de	
		2015	2014
Banco de la Producción S.A.	5062292	53,845	33,056
Banco Guayaquil S.A.	41214082		31,930
Banco Internacional S.A.	800620883	30,293	9,245
Banco Produbanco S.A.	1016807246	1,806	
		85,944	74,231

H. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR NO RELACIONADOS:

El saldo de esta cuenta se compone de la siguiente manera:

		Al 31 de diciembre de	
		2015	2014
Clientes nacionales	(1)	2,280,978	2,320,379
Clientes del extranjero		40,872	
(-) Provisión para cuentas incobrables	(3)	106,195	106,195
		2,215,655	2,214,184

(1) Los vencimientos de las cuentas por cobrar a clientes se detallan a continuación:

Vencimiento	Al 31 de diciembre de	
	2015	2014
Por vencer	1,852,964	1,279,178
De 0 a 30 días	775	783
De 31 a 60 días		
De 61 a 90 días		
De 91 a 360 días	247,438	236,710
Más de 361	179,801	803,708
	(2) 2,280,978	2,320,379

(2) Este saldo se compone de la siguiente manera:

	Al 31 de diciembre de	
	2015	2014
Confiteca C.A.	210,438	359,859
Productos Familia S.A.	184,532	191,004
Zaimella del Ecuador S.A.	159,476	104,314
Otelo & Fabell S.A.		101,875
Tiosa S.A.	245,982	
Otros	1,480,550	1,563,327
	2,280,978	2,320,379

(3) Al 31 de diciembre de 2015 la provisión para cuentas incobrables no ha tenido movimiento.

NEYPLEX CIA. LTDA.**I. OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR NO RELACIONADOS:**

El saldo de esta cuenta se compone de la siguiente manera:

		Al 31 de diciembre de	
		2015	2014
Cuentas por cobrar varios	(1)	105,067	77,142
Novedades empleados		10,704	8,321
Varios		47,298	47,296
Anticipos servicios	(2)	355,405	145,515
Depósitos en garantías	(3)	139,536	23,534
Gastos anticipados		48,336	92,107
Cobrar empleados		33,968	34,518
Anticipo clientes nacionales		1,700	
Otras cuentas por cobrar		4,567	3
		<u>746,581</u>	<u>428,436</u>

(1) Corresponde principalmente a anticipos en cuentas por pagar de US\$90,199 y un valor reclasificado de cuentas por cobrar a socios de US\$5,186.

(2) Corresponde principalmente a una liquidación para el Ing. Carlos Mancheno por un valor de US\$205,036.

(3) Corresponde principalmente a una garantía de varias operaciones realizadas con Southerncross US\$107,445.

J. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES:

El saldo de esta cuenta se compone de la siguiente manera:

		Al 31 de diciembre de	
		2015	2014
Crédito de Impuesto a la salida de divisas	(1)	847,680	804,331
Anticipo de Impuesto a la Renta		20,614	
Retención de IVA		32,206	20
Retenciones en la fuente de Impuesto a la Renta		74,563	89,426
Crédito tributario de Impuesto al Valor Agregado		66,335	94,624
Otros		396	396
		<u>1,041,794</u>	<u>988,797</u>

(1) Corresponde a créditos generados en el 2015 por US\$43,349, 2014 por US\$228,676, 2013 por US\$369,961 y 2012 por US\$205,694. De acuerdo con las leyes vigentes los créditos tributarios por impuesto a la salida de divisas tienen una vigencia de 5 años.

K. INVENTARIO:

		Al 31 de diciembre de	
		2015	2014
Inventario de materia prima		2,369,817	2,199,660
Inventario de productos en proceso		664,159	457,543
Inventario de productos terminados		1,377,553	1,092,640
Inventario en tránsito		5,233	23,974
Inventario de repuestos		963,676	887,311
		<u>5,380,438</u>	<u>4,661,128</u>

NEYPLEX CIA. LTDA.**L. PROPIEDAD Y EQUIPO:**

El saldo de esta cuenta se compone de la siguiente manera:

<u>Cuentas</u>	<u>Saldo al 01/01/2015</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Bajas</u>	<u>Saldo al 31/12/2015</u>
Terrenos	1,557,363			1,557,363
Edificios	628,504			628,504
Maquinarias y equipos	11,805,678			11,805,678
Muebles y enseres	59,333			59,333
Equipo de computación	401,641			401,641
Vehículos	479,196		(35,357)	443,839
Activos fijos al costo		20,120		20,120
	<u>14,931,715</u>	<u>20,120</u>	<u>(35,357)</u>	<u>14,916,478</u>
Depreciación acumulada	<u>(6,727,372)</u>	<u>(822,751)</u>		<u>(7550,123)</u>
	<u>8,204,343</u>	<u>(802,631)</u>	<u>(35,357)</u>	<u>7,366,355</u>

M. OTROS ACTIVOS INTANGIBLES:

		<u>Al 31 de diciembre de</u>	
		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Software	(1)	503,247	461,384
(-) Amortización	(2)	345,205	262,150
		<u>158,042</u>	<u>199,234</u>

- (1) Corresponde a varias licencias de software de la Compañía, incluyendo principalmente software diseñado por Novatech S.A. El balance corresponde al siguiente movimiento:

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Saldo inicial	461,384	445,154
Adiciones	41,863	16,230
Saldo final	<u>503,247</u>	<u>461,384</u>

- (1) El movimiento de la cuenta fue el siguiente:

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Saldo inicial	262,150	233,343
Amortizaciones	83,055	28,807
Saldo final	<u>345,205</u>	<u>262,150</u>

N. ACTIVOS POR IMPUESTOS NO CORRIENTES:

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Impuestos diferidos	7,689	7,689
Impuesto a la salida de divisas no reconocido por el SRI		139,568
	<u>7,689</u>	<u>147,257</u>

NEYPLEX CIA. LTDA.**O. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS**

		Al 31 de diciembre de	
		2015	2014
Banco Promerica S.A.	(1)		130,337
Banco de Guayaquil S.A.	(2)	194,326	800,000
Southern Cross Capital Markets S.A.	(3)	107,446	
Corporación Financiera Nacional	(4)	4,183,609	2,760,315
Banco Español de Crédito S.A. – Banesto	(5)	729,170	1,227,469
Banco Internacional S.A.	(6)	377,658	
Interés prestamos		3,948	
		<u>5,596,157</u>	<u>4,918,121</u>
(-) Porción corriente		<u>1,915,032</u>	<u>1,771,701</u>
		<u>3,681,125</u>	<u>3,146,420</u>

(1) Corresponde a los siguientes préstamos:

Institución Financiera	No. de Operación	Fecha de		Tasa %	Monto Original	Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014
		Emisión	Vencimiento				
Banco Promerica S.A.	10100061270	08/10/2014	08/01/2015	11.82	90,337		90,337
Banco Promerica S.A.	10100058792	26/11/2014	26/02/2015	9.33	40,000		40,000
							<u>130,337</u>

(2) Corresponde a la renovación del siguiente préstamo:

Institución Financiera	No. de Operación	Fecha de		Tasa %	Monto Original	Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014
		Emisión	Vencimiento				
Banco de Guayaquil S.A.	232422	16/01/2014	15/10/2014	10.21	800,000		800,000
Banco de Guayaquil S.A.	291035	19/10/2015	19/01/2016	9.33	147,000	147,000	
Banco de Guayaquil S.A.	292479	24/11/2015	22/02/2016	9.33	47,326	47,326	
						<u>194,326</u>	<u>800,000</u>

(2.1) La garantía para el préstamos con el Banco Guayaquil S.A. fue una impresora del año 2012 por un valor de US\$1,324,362.

(3) Corresponde a los siguientes préstamos:

Institución Financiera	No. de Operación	Fecha de		Tasa %	Monto Original	Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014
		Emisión	Vencimiento				
Southern Cross Capital Markets S.A.		01/10/2015	29/03/2016	11.50	50,000	50,000	
Southern Cross Capital Markets S.A.		14/10/2015	12/01/2016	10.00	20,000	20,000	
Southern Cross Capital Markets S.A.		25/11/2015	23/02/2016	10.00	14,050	14,050	
Southern Cross Capital Markets S.A.		14/12/2015	15/03/2016	10.00	19,227	19,227	
Southern Cross Capital Markets S.A.		16/11/2015	07/03/2016	10.00	4,643	4,169	
						<u>107,446</u>	

(3.1) La garantía para el préstamo con Southern Cross Capital S.A. es por el valor total del préstamo.

NEYPLEX CIA. LTDA.**O. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS:** (Continuación)

(4) Corresponde al siguiente préstamo:

Institución Financiera	No. de Operación	Fecha de		Tasa %	Monto Original	Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014
		Emisión	Vencimiento				
Corporación Financiera Nacional	0010503827	17/11/2014	16/10/2020	7.91	2,760,315	2,300,262	2,760,315
Corporación Financiera Nacional		28/01/2015	01/12/2017	8,18	550,000	550,000	
Corporación Financiera Nacional		28/01/2015	27/12/2020	8.18	1,333,347	1,333,347	
						<u>4,183,609</u>	<u>2,760,315</u>

(3.1) Las garantías que se mantienen con la Corporación Financiera Nacional son:

Tipo de activo	Valor
Terreno	3,498,398
Edificio	2,379,790
Impresora flexográfica (2006)	1,269,000
Impresora flexográfica (2003)	1,269,000
Coestructora (2009)	633,600
Laminadora (2012)	390,000
Cortadora rebobinadora (2012)	161,300

(5) Corresponde a los siguientes préstamos:

Institución Financiera	Fecha de		Tasa %	Monto Original	Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	
	Emisión	Vencimiento					
Banco Español de Crédito S.A. - Banesto	15/07/2012	15/08/2017	Euribor + 3.5%	1,790,536	391,592	1,129,186	
Banco Español de Crédito S.A. - Banesto	15/07/2012	15/08/2017	Euribor + 3.5%	155,910	337,578	98,283	
						<u>729,170</u>	<u>1,227,469</u>

(6) Corresponde a los siguientes préstamos:

Institución Financiera	Fecha de		Tasa %	Monto Original	Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	
	Emisión	Vencimiento					
Banco Internacional S.A.	26/08/2015	26/03/2016	9.33%	500,000	377,658		
						<u>377,658</u>	

P. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO RELACIONADOS:

El saldo de esta cuenta se compone de la siguiente manera:

		Al 31 de diciembre de	
		2015	2014
Proveedores del exterior	(1)	589,293	1,153,212
Proveedores nacionales	(2)	3,104,139	2,522,627
		<u>3,693,432</u>	<u>3,675,839</u>

(1) Este saldo se compone de la siguiente manera:

NEYPLEX CIA. LTDA.**P. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO RELACIONADOS:**

(Continuación)

	Al 31 de diciembre de	
	2015	2014
Comexi Group S.A.	87,806	173,877
Plasticel S.A	178,575	178,575
Globe Chemicals S.A. de C.V.		147,792
Nutec America Inc.		131,546
Trill Export Corp.		128,100
Otros	322,912	393,322
	<u>589,293</u>	<u>1,153,212</u>

(2) Este saldo se compone de la siguiente manera:

	Al 31 de diciembre de	
	2015	2014
Bopp del Ecuador S.A.	936,922	836,811
Sinclair SunChemical Ecuador S.A.	463,419	545,395
Imagor S.A.		106,034
Graphic Source C.A.	113,519	102,685
Quimpac Ecuador S.A.	110,462	84,108
Otros	1,479,817	847,594
	<u>3,104,139</u>	<u>2,522,627</u>

Q. OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO RELACIONADOS:

El saldo de esta cuenta se compone de la siguiente manera:

		Al 31 de diciembre de	
		2015	2014
Anticipos clientes		71,676	66,613
Obligaciones con el IESS	(1)	58,544	(13,785)
Empleados	(2)	229,614	39,815
Cuentas por pagar varias		31,737	207,150
Otras cuentas por pagar		3,248	2,659
Revocatorias			339
Beneficios sociales		20,039	(14,012)
Participación a trabajadores (Nota CC)		3,490	1,443
		<u>418,348</u>	<u>290,222</u>

(1) Este saldo se compone de la siguiente manera:

	Al 31 de diciembre de	
	2015	2014
Aportes	17,937	(39,669)
Préstamos quirografarios	35,286	23,647
Préstamos hipotecarios	5,321	2,237
	<u>58,544</u>	<u>(13,785)</u>

(2) Corresponde a los sueldos por pagar del mes de diciembre de 2015.

NEYPLEX CIA. LTDA.**R. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES:**

El saldo de esta cuenta se compone de la siguiente manera:

	Al 31 de diciembre de	
	2015	2014
Impuesto al Valor Agregado por pagar (1)	185,480	114,007
Retenciones en la fuente de Impuesto a la Renta por pagar	21,300	15,434
Retenciones en la fuente de Impuesto al Valor Agregado por pagar	5,896	5,257
	<u>212,676</u>	<u>134,698</u>

(1) Corresponde al impuesto al valor agregado generado en operaciones de venta de bienes y servicios.

S. PROVISION POR BENEFICIOS A EMPLEADOS:

	Al 31 de diciembre de	
	2015	2014
Jubilación Patronal (1)	767,268	711,235
	<u>767,268</u>	<u>711,235</u>

(1) A continuación un detalle del movimiento:

	Al 31 de diciembre de	
	2015	2014
Saldo Inicial	711,235	737,824
Provisión	56,033	26,589
	<u>767,268</u>	<u>711,235</u>

T. PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS:

Corresponde a las siguientes diferencias temporales:

Al 31 de diciembre de 2015:	Diferencia temporal	Tasa aplicable	Impuesto diferido
Reproceso de depreciación edificios	217,475	22%	47,845
Reproceso de depreciación vehículos	139,686	22%	30,731
Reproceso de depreciación maquinaria y equipo	867,661	22%	190,885
Otros	42,109	22%	9,264
Saldo final	<u>1,224,722</u>		<u>278,725</u>

Al 31 de diciembre de 2014:	Diferencia temporal	Tasa aplicable	Impuesto diferido
Reproceso de depreciación edificios	217,711	22%	47,896
Reproceso de depreciación vehículos	138,545	22%	30,480
Reproceso de depreciación maquinaria y equipo	1,070,349	22%	235,477
Saldo final	<u>1,426,605</u>		<u>313,853</u>

NEYPLEX CIA. LTDA.**U. OTROS PASIVOS NO CORRIENTES:**

Corresponde a los siguientes préstamos con los accionistas:

	Al 31 de diciembre de	
	2015	2014
Jorge Ney Mancheno Velasco	294,626	329,625
Ney Alberto Mancheno Suarez		79,622
Jorge Ivan Mancheno Suarez	36,052	12,270
(1)	<u>330,678</u>	<u>421,517</u>

(1) Estas obligaciones no mantienen fecha de vencimiento definida y sus tasas de interés no son especificadas.

V. PATRIMONIO:

Capital social: Representa US\$2,606,197 participaciones con un valor nominal de US\$1 cada una.

Aportes para futuras capitalizaciones: Son aportes en efectivo realizados por los accionistas.

Reserva legal: De acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador, la Compañía debe transferir el 5% de su ganancia líquida anual a la reserva legal, hasta completar el 20% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

Reserva facultativa: El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para ciertos pagos tales como re liquidación de impuestos y gastos de ejercicios anteriores.

Ajuste NIIF primera vez: Se registran los ajustes realizados a la provisión para cuentas incobrables y a los bienes inmuebles, y el reconocimiento de los contratos de arrendamiento mercantil como arrendamiento financiero, como principales criterios al adoptar las Normas Internacionales de Información Financiera.

Resultados acumulados: El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas y puede ser utilizado para la distribución de dividendos.

W. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPANIAS Y PARTES RELACIONADAS:

A continuación se presenta un resumen de los saldos con compañías y partes relacionadas:

	País	Transacción	Al 31 de diciembre de	
			2015	2014
<u>Cuentas por cobrar corrientes:</u>				
Carlex	Ecuador	Comercial		136
Polyfan	Ecuador	Comercial	33,829	33,829
Cuentas por cobrar a socios	Ecuador	Prestamos (1)	63,435	55,902
Inmobiliaria los Armos Cía. Ltda	Ecuador	Comercial		3
			<u>97,264</u>	<u>89,870</u>

NEYPLEX CIA. LTDA.**W. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPANIAS Y PARTES RELACIONADAS:** (Continuación)

	País	Transacción	Al 31 de diciembre de	
			2015	2014
<u>Cuentas por pagar corrientes:</u>				
Polyfan S.A.	Ecuador	Comercial	32,000	32,000
Latinval Latinoamericana de Inmuebles y Valores S.A.	Ecuador	Comercial	104,595	659,844
			<u>136,595</u>	<u>691,844</u>

(1) Corresponde a préstamos con los siguientes accionistas; Ing. Ney Mancheno por US\$49,263 (US\$44,266 en el 2014), Ing. Carlos Mancheno por US\$550 (US\$550), Sonia Mancheno US\$6,592 (US\$6,592 en el 2014), Maria Mancheno US\$3,231 (US\$1,996 en el 2014) y Jorge Mancheno US\$3,799 (US\$2,499 en el 2014).

X. INGRESOS ORDINARIOS

	Años terminados al	
	31/12/2015	31/12/2014
Ventas de productos y materiales	10,458,778	10,607,760
Ventas de servicios	929,137	788,348
Otras ventas	57,543	372,514
	<u>11,445,458</u>	<u>11,768,622</u>

Y. COSTO DE VENTAS

	Años terminados al	
	31/12/2015	31/12/2014
Materia prima	6,163,598	6,065,884
Mano de obra	1,414,910	1,822,385
Depreciaciones	846,001	672,701
Repuestos consumidos	75,566	84,596
Servicios básicos	227,922	230,803
Servicios de producción	60,062	105,976
Diseño	119,663	74,673
Alimentación	42,998	34,073
Suministros	26,708	23,090
Arriendo	27,023	38,751
Otros	27,488	23,487
	<u>9,031,939</u>	<u>9,176,419</u>

Z. GASTOS DE ADMINISTRACION:

	Años terminados al	
	31/12/2015	31/12/2014
Gastos de personal	389,667	450,196
Beneficios y obligaciones sociales	195,308	119,303
Servicios básicos	49,719	37,323
Honorarios profesionales	36,844	88,247
Depreciación	62,428	47,054
Refrigerios	9,742	29,211
Suministros	13,862	11,079
Gastos por importaciones	51,972	14,556

NEYPLEX CIA. LTDA.**Z. GASTOS DE ADMINISTRACION:** (Continuación)

	Años terminados al	
	31/12/2015	31/12/2014
Mantenimiento software	2,256	12,170
Mantenimiento	7,962	8,587
Impuestos y multas	7,078	45,594
Gastos de representante	12,144	
Otros	33,597	57,122
	<u>872,579</u>	<u>920,442</u>

AA. GASTOS DE VENTA:

	Años terminados al	
	31/12/2015	31/12/2014
Gastos de personal	656,618	677,091
Beneficios y obligaciones sociales	196,837	169,970
Servicios básicos	29,294	28,259
Arriendo	12,945	12,945
Depreciación	3,946	3,763
Mantenimiento	8,231	1,737
Fletes	29,132	22,375
Otros	55,166	56,221
	<u>992,169</u>	<u>972,361</u>

BB. PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA:

De acuerdo al artículo 37 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, las sociedades constituidas en el Ecuador, así como las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas, que obtengan ingresos gravables, estarán sujetas a la tarifa impositiva del 22% sobre su base imponible.

Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido en activos productivos, siempre y cuando lo destinen a la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos, activos para riego, material vegetativo, plántulas y todo insumo vegetal para producción agrícola, forestal, ganadera y de floricultura, que se utilicen para su actividad productiva, así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren productividad, generen diversificación productiva e incremento de empleo, para lo cual deberán efectuar el correspondiente aumento de capital y cumplir con los requisitos que se establecerán en el Reglamento de la Ley.

El aumento de capital debe inscribirse en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

Las leyes laborales vigentes establecen como beneficio para los trabajadores el pago del 15% de las utilidades líquidas de la sociedad, antes del cálculo del impuesto sobre la renta.

NEYPLEX CIA. LTDA.**CC. PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA:** (Continuación)

La base del cálculo para determinar la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía y la base imponible del impuesto a la renta de la Compañía, fue el siguiente:

	2015	2014
Utilidad antes de participación de trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta	23,266	(90,619)
Menos: Participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía	3,490	1,443
Utilidad gravable	19,776	(92,062)
Más: Gastos no deducibles (1)	177,757	233,354
Ajuste	3,490	
Base imponible para impuesto a la renta	201,023	141,292
Impuesto a la renta causado (2)	44,225	31,084

(1) A continuación un detalle:

	2015	2014
Cajas	18,081	14,107
Impuestos diferidos en activos fijos	159,676	219,247
	177,757	233,354

(2) A continuación la conciliación entre el impuesto a la renta:

	2015	2014
Impuesto a la renta causado	44,225	31,084
Menos Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal corriente	135,649	147,032
Diferencia entre impuesto a la renta causado y anticipo	(91,424)	(115,948)
Más: Saldo del anticipo pendiente de pago	115,035	129,636
Menos: Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	113,278	115,035
Crédito Tributario de años anteriores	649,890	506,056
Crédito tributario generado por ISD	43,349	158,435
Impuesto a su favor	691,482	649,890

Según el artículo 79 del Reglamento para la Aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, cuando el impuesto a la renta causado es menor que el anticipo calculado, este último se convierte en pago definitivo de impuesto a la renta y por ende el que deberá ser considerado para la liquidación del impuesto.

El impuesto a la renta causado es de US\$44,225 (US\$31,084 en el 2014) y el anticipo calculado es de US\$135,649 (US\$147,032 en el 2014).

NEYPLEX CIA. LTDA.**DD. CONTROL SOBRE PRECIOS DE TRANSFERENCIA:**

La normativa para Precios de Transferencia vigente en Ecuador dispone que los contribuyentes del Impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a US\$3 millones, deben presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, que simplemente es una revelación de las transacciones de ingresos y gastos por compañía relacionada,

Aquellos contribuyentes que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a los US\$15 millones deben presentar adicionalmente al Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia,

La Administración Tributaria, en ejercicio de sus facultades legales, podrá solicitar mediante requerimientos de información a los contribuyentes que realicen operaciones con partes relacionadas al interior del país o en el exterior, la presentación de la información conducente a determinar si en dichas operaciones se aplicó el principio de plena competencia, de conformidad con la Ley,

Para efectos de calcular el monto acumulado para la presentación tanto del anexo como del informe, se sumarán los montos de operaciones con partes relacionadas, excepto las que correspondan a:

- Aportes patrimoniales en efectivo, en dólares de los Estados Unidos de América,
- Compensaciones o reclasificaciones de cuantas contables de activo, pasivo o patrimonio, siempre que no afecten a resultados;
- Pagos en efectivo, en dólares de los Estados Unidos de América, de rendimientos patrimoniales (dividendos) o pasivos;
- Ingresos señalados en los artículos 27 y 31 de la Ley de Régimen Tributario Interno, así como activos, pasivos o egresos del sujetos pasivo imputables a la actividad generadora de tales ingresos,
- Operaciones con otras partes relacionadas locales con referencias al período fiscal analizado, siempre que no se presenten algunas de las siguientes condiciones:
 - a. La parte relacionada con la que el sujeto pasivo realiza tales operaciones obtenga ingresos provenientes de los casos señalados en los artículos 27 o 31 de la Ley de Régimen Tributario Interno,
 - b. El sujeto pasivo:
 - Declare una base imponible de impuesto a la renta menor a cero;
 - Haya aprovechado cualquier tipo de beneficios o incentivos tributarios, incluidos los establecidos en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversión;

NEYPLEX CIA. LTDA.**DD. CONTROL SOBRE PRECIOS DE TRANSFERENCIA:** (Continuación)

- Se acoja a la reducción de la tarifa por reinversión de utilidades;
- Sea administrador u Operador de una Zona Especial de Desarrollo Económico;
- Se dedique a la exploración o explotación de recursos naturales no renovables;
- Tengan titulares de derechos representativos de su capital que sean residentes o estén establecidos en paraísos fiscales,

Las reformas a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno que entraron en vigencia desde el 1 de enero de 2010 determinan que los contribuyentes que realicen operaciones con partes relacionadas quedarán exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia, siempre que:

- Tengan un impuesto causado superior al 3% de sus ingresos gravables,
- No realicen operaciones con residentes en países fiscales preferentes, y
- No mantengan suscrito con el Estado contrato para la exploración y explotación de recursos no renovables.

EE. CONSOLIDACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS:

Mediante Resolución No, SC,ICI,DCCP,G,14,003 del 14 de febrero de 2014, la Superintendencia de Compañías expidió las normas para la preparación y presentación de los estados financieros consolidados de las compañías y otras entidades integrantes de los grupos económicos establecidos por el Servicio de Rentas Internas.

El segundo párrafo del artículo tercero, exceptúa de la mencionada consolidación a la información financiera de las personas naturales, las empresas del exterior, las personas jurídicas que no estén bajo el control de la Superintendencia de Compañías y aquellas empresas que hayan sido excluidas de los Grupos Económicos por el Servicio de Rentas Internas.

FF. HECHOS SUBSECUENTES:

Entre el 31 de diciembre de 2015 y la fecha de emisión de los estados financieros adjuntos, no han ocurrido eventos o circunstancias que, en opinión de la Administración de la Compañía, puedan afectar la presentación de los estados financieros o que requieran ser revelados.