



NEYPLEX CIA. LTDA.

**Informe sobre el examen de los
estados financieros**

**Año terminado al
31 de diciembre de 2017**

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los socios
NEYPLEX CIA. LTDA.
Quito, Ecuador

Opinión:

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **NEYPLEX CIA. LTDA.**, los cuales incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017, y los estados de resultados integrales, 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).
2. En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de **NEYPLEX CIA. LTDA.** al 31 de diciembre de 2017, así como de los resultados de sus operaciones y de los flujos de efectivo correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Bases para la opinión:

3. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades con relación con esas normas se detallan más adelante en "Responsabilidades del auditor sobre la auditoría de los estados financieros". Somos independientes de la Compañía de acuerdo con las disposiciones del Código de Ética para Contadores Públicos emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA, por sus siglas en inglés), y hemos cumplido nuestras otras responsabilidades éticas de conformidad con estos requerimientos. Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido constituye una base suficiente y apropiada para nuestra opinión con salvedades de auditoría.

Asuntos clave de auditoría

4. Asuntos clave de auditoría son aquellos asuntos que, a nuestro juicio profesional, fueron de mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros del período actual. Estos asuntos fueron cubiertos en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión al respecto, sin expresar una opinión por separado sobre los mismos.
5. No hemos identificado asuntos clave de auditoría que deban ser informados.

PKF +593 4 2387533 • Fax +593 4 2381058 • Email: info@pkfecuador.com • www.pkfecuador.com
Av. 9 de Octubre 1911 y Las Rosas, Edif. Finanzas, piso 12 Of. 2 • P.O. Box 09-04-760 • Guayaquil

Tel +593 2 2263908 - 2263905 • Fax +593 2 2255614 • Email: pkfinfo@pkfecuador.com
Av. República de El Salvador 235 y Portuño, Edif. Prime Norte, piso 4 Of. 404 • Quito

PKFECUADOR & Co., es una firma miembro de PKF International Limited, una red de firmas legales independientes. Cada una de ellas, miembro de la Oficina Internacional de Abogados, es PKF member. Cada una de ellas es miembro de la Asociación de Abogados de Ecuador (A.A.E.) y de la Asociación de Contadores Públicos (A.C.P.).



Responsabilidades de la Administración sobre los Estados Financieros:

6. La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros, de conformidad 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 incorrecciones materiales, debido a fraude o error.
7. En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con el negocio en marcha, a menos que pretenda liquidar la empresa o cesar operaciones o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.
8. La Administración es responsable de supervisar el proceso de generación de información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del Auditor sobre la Auditoría de los Estados Financieros:

9. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrecciones materiales, ya sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es una garantía de que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detectará una incorrección material cuando exista. Una incorrección puede surgir por fraude o error, y se considera material si, de forma individual o conjunta, es razonable esperar que influya en las decisiones económicas de los usuarios sobre los estados financieros.
10. Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos el juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría. Así mismo:
 - 10.1. Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrecciones materiales en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos, y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material por fraude es más alto que para una resultante de error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, tergiversaciones, o la anulación del control interno.
 - 10.2. Obtuvimos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
 - 10.3. Evaluamos la idoneidad de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas realizadas por la Administración.

- 10.4. Concluimos sobre la idoneidad del uso del supuesto de negocio en marcha y, en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existe una incertidumbre significativa relacionada con eventos o condiciones que puedan aportar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre significativa, tenemos la obligación de llamar la atención en nuestro informe de auditoría de las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si tales revelaciones son insuficientes, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden causar que la Compañía no pueda continuar como un negocio en marcha.
- 10.5. Evaluamos la presentación, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan razonablemente las transacciones y eventos subyacentes.
11. Hemos comunicado a la Administración, entre otros asuntos, el alcance previsto, el cronograma y los hallazgos significativos de auditoría, así como las deficiencias significativas de control interno que fueron identificadas durante nuestra auditoría.
12. También le hemos proporcionado a la Administración una declaración sobre el cumplimiento de los requerimientos éticos relevantes en relación con la independencia, y hemos comunicado todas las relaciones y otros asuntos que puedan razonablemente ser considerados para influir en nuestra independencia, y en su caso, las salvaguardas correspondientes.
13. De los asuntos comunicados a la Administración, determinamos aquellos asuntos que eran de mayor importancia en la auditoría de los estados financieros del período actual y, por lo tanto, los asuntos clave de auditoría. Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría a menos que la ley o el reglamento impida la divulgación pública sobre el asunto o cuando, en circunstancias extremadamente inusuales, determinamos que un asunto no debe ser comunicado en nuestro informe, porque de hacerlo, sería razonable pensar que las consecuencias adversas serían mayores que los beneficios de interés público de dicha comunicación.

Informe sobre otros requisitos legales y reglamentarios:

14. De conformidad con el artículo 102 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, estamos obligados a opinar sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía en su calidad de sujeto pasivo. Nuestra opinión al respecto se emitirá en un informe por separado.



3 de abril de 2015
Guayaquil, Ecuador



Manuel García Andrade
Superintendencia de Compañías, Valores
y Seguros No.02

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

(Expresados en US Dólares)

	Al 31 de diciembre de	
	2017	2016
ACTIVOS		
ACTIVOS CORRIENTES:		
Efectivo y equivalentes al efectivo (Nota G)	115,061	9,889
Cuentas y documentos por cobrar no relacionados (Nota I)	1,734,527	1,943,246
Cheques en curso y documentos por cobrar no relacionados (Nota I)	667,541	746,471
Cuentas y documentos por cobrar relacionados (Nota I)	104,850	162,124
Activos por impuestos corrientes (Nota L)	1,222,600	990,229
Inventario (Nota K)	5,838,556	5,610,616
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	9,197,590	8,462,375
ACTIVOS NO CORRIENTES:		
Propiedad, planta y equipo (Nota L)	6,351,361	6,077,310
Otros activos intangibles (Nota M)	157,665	223,013
Otros activos	186,554	14,426
Activos por impuestos no corrientes	7,589	7,589
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	6,703,169	6,322,350
TOTAL ACTIVOS	15,900,759	14,784,725
PASIVOS Y PATRIMONIO		
PASIVOS CORRIENTES:		
Obligaciones con instituciones financieras (Nota N)	1,110,748	1,623,607
Cuentas y documentos por pagar no relacionados (Nota O)	3,562,590	3,959,076
Cuentas y documentos por pagar relacionados (Nota O)	106,260	442,622
Cheques en curso por pagar no relacionados (Nota P)	353,554	740,644
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	5,133,152	6,765,949
PASIVOS NO CORRIENTES		
Obligaciones con instituciones financieras (Nota N)	3,277,179	2,862,417
Provisión por beneficios a empleados (Nota O)	704,390	951,071
Pasivos por impuestos diferidos (Nota H)	201,411	244,957
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES	4,183,080	4,058,445
PATRIMONIO (Nota G)		
Capital social	2,506,197	2,506,197
Aportes para futuras capitalizaciones	6,262	6,262
Reserva legal	135,027	135,027
Reserva facultativa	833	833
Auxilio NIT primera vez	1,251,155	1,470,445
Resultados acumulados	1,457,894	1,112,929
TOTAL PATRIMONIO	5,357,368	5,231,693
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	15,900,759	14,784,725


Dr. Germán Alberto Manchado Buitrago
Representante Legal


Ing. Anabela Romero
Contadora General

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

(Expresados en US\$ ó euros)

	Años terminados al 31 de diciembre de	
	2017	2016
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS (Nota U)	10,367,436	10,597,973
COSTO DE VENTAS (Nota V)	8,242,573	8,346,224
UTILIDAD BRUTA	2,124,863	2,251,749
GASTOS OPERACIONALES:		
Gastos de administración (Nota W)	625,005	660,326
Gastos de venta (Nota X)	1,263,358	1,089,518
UTILIDAD OPERACIONAL	1,675,347	1,749,344
OTROS INGRESOS/GASTOS:		
Otros ingresos	150,553	20,158
Gastos financieros	(27,397)	(11,932)
Otros gastos	74,833	73,560
	(305,971)	(4,536)
UTILIDAD ANTES DE LA PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES Y DEL IMPUESTO A LA RENTA	134,345	54,872
Participación de los trabajadores en las utilidades (Nota Y)	20,152	8,231
Impuesto a la renta corriente (Nota Y)	102,606	113,275
Impuesto diferido	(34,535)	(34,427)
PÉRDIDA DEL EJERCICIO	(6,063)	(32,219)
RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO		(238,291)
UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO POR ACCIÓN		
De operaciones continuas		
Básica	€ 02	(0,31)


Sr. José Alberto Manóvilano Suárez
Representante Legal


Mrs. Amanda Ruizolo
Contadora General

	Capital social	Ajustes para futuras capitalizaciones	Reserva legal	Reserva facultativa	Ajustes NIIF primera vez	Resultados acumulados
Saldo el 31 de diciembre de 2015	2,838,197	6,262	125,027	500	1,470,445	1,484,854
Gastos acumulados en ejercicios						(239,291)
Ajuste de impuestos a renta						(20,514)
Pérdida del ejercicio						(35,039)
Saldo el 31 de diciembre de 2016	2,838,197	6,262	125,027	500	1,470,445	1,172,509
Reversión de otros resultados negativos					(238,291)	238,291
Ajuste						1
Utilidad del ejercicio						46,083
Saldo el 31 de diciembre de 2016	2,595,107	6,262	125,027	835	1,231,155	1,457,394


 Dr. Jorge Antonio de la Cruz Rodríguez, Presidente
 del Consejo de Administración


 Sr. Armando Palacios
 Gerente General

Vea notas a los estados financieros

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

(Expresados en US\$ó area)

	Años terminados al 31 de diciembre de	
	2017	2016
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Efectivo recibido de clientes	11,431,083	10,898,441
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(10,826,375)	(9,672,712)
Otros gastos		(38,623)
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	604,708	1,187,106
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición de propiedad, planta y equipo	(25,961)	(54,096)
Adquisición de otros activos intangibles	(39,048)	(151,327)
EFFECTIVO NETO USADO EN LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(65,007)	(239,223)
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Préstamos con relacionados, neto	(146,132)	(40,182)
Préstamos con instituciones financieras locales y del exterior, neto	(168,094)	(1,020,113)
EFFECTIVO NETO USADO EN LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	(314,226)	(1,060,295)
AUMENTO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	105,172	(70,152)
SALDO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	9,889	98,041
SALDO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	115,051	9,889


Sr. May Alberto Murciano Suárez
Representante Legal


Ing. Amanda Restrepo
Contadora General

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

(Expresados en USDólares)

	Años terminados al	
	31 de diciembre de	
	2017	2016
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO	40,063	(32,210)
Depreciación de propiedad, planta y equipo	751,310	787,546
Amortización de activos intangibles	104,094	86,356
Baja de propiedad, planta y equipo		56,395
Ajuste de inventarios	1,221,162	1,161,395
Impuestos diferidos	(34,536)	(34,428)
(Reversión) Provisión de jubilación patronal, neto	(128,812)	(56,488)
	1,959,281	1,969,555
CAMBIOS NETOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:		
Cuentas y documentos por cobrar	327,716	272,409
Inventario	(1,448,079)	(1,391,625)
Otros activos	(82,115)	(36,418)
Ajuste	2	
Cuentas y documentos por pagar	(133,236)	265,644
Otros pasivos	(117,861)	107,331
EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	504,708	1,187,366



Sr. Nery Alberto Manchano Suárez
Representante Legal



Ing. Amanda Reinoso
Contadora General