

NETPLEX CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
 (Expresado en dólares estadounidenses)

		31 de diciembre de 2011	31 de diciembre de 2010	1 de enero de 2010
ACTIVO				
Activos corrientes				
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	564,207	918,746	254,000
Cuentas temporales	6	752,248	8.119	11,261
Cuentas y documentos por cobrar				
Comerciales	8	3,093,176	3,093,430	3,797,440
Comerciales relacionados	10	66.140	83.199	31,008
Financieras		97,669	97,669	32,000
Otros cuentas por cobrar	11	407,200	119,604	758,271
Inventarios por recuperar	12	519,620	147,962	23,990
Reservas	13	3,048,914	3,087,000	3,711,440
Total activos corrientes		8,947,791	7,277,064	8,228,219
Activos no corrientes				
Propiedades, planta y equipo	14	7,000,920	7,211,196	6,973,493
Otros activos	15	102,666	214,040	260,864
Ingresos diferidos		5,000	5,000	5,000
Total activos no corrientes		7,108,586	7,429,236	7,239,357
Total activos		16,056,377	14,706,299	15,467,576
PASIVO Y PATRIMONIO				
PASIVO				
Pasivos corrientes				
Obligaciones financieras	16	3,871,248	3,810,000	3,780,000
Provisiones	17	2,746,610	2,106,077	2,296,000
Comerciales relacionados		-	4,000	15,000
Otros cuentas por pagar	18	176,217	764,368	764,000
Reservas a proveedores	19	232,129	269,275	261,000
Ingresos por pagar	20	36,597	87,000	39,000
Total pasivos corrientes		6,952,791	6,980,650	6,975,000
Pasivos no corrientes				
Obligaciones financieras	21	3,000,000	3,740,000	363,750
Cuentas por pagar	22	232,941	261,000	215,000
Reservas a empleados	23	697,792	674,804	490,000
Ingresos diferidos		472,284	502,000	512,000
Total pasivos no corrientes		3,372,917	4,177,804	1,580,750
Total pasivos		10,325,708	11,158,454	8,555,750
PATRIMONIO				
Capital social	24	3,096,197	3,096,197	3,740,000
Reserva para futuras repatriaciones	25	6,000	4,000	87,000
Reserva legal	26	121,700	121,700	80,000
Reserva acumulada	27	1,237,200	1,244,960	1,240,000
Reserva acumulada de la aplicación de de IFR	28	1,410,400	1,212,947	1,259,110
Reservas del ejercicio		702,890	502,273	970,000
Total Patrimonio		6,604,387	6,101,101	6,996,810
Total Pasivo y Patrimonio		16,930,095	17,259,555	15,552,560

Ing. Carlos Maccherio V.
 Gerente General

Dr. Eduardo Egúsquiza
 Contador General

Página 3 de 42

HEYFLEX CIA. LTDA.
ESTADO CONSOLIDADO DE RESULTADOS INTEGRAL PER
Al 31 de diciembre de 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

	2016	2017	2018
Ingresos		19,200,581	16,221,871
Costos		(12,898,133)	(10,113,948)
Costo de Ventas			
Margen Bruto		6,302,448	6,107,923
Costos Operacionales			
Depreciaciones de activos	23	600,000	1,101,207
Desarrollo de software	27	1,754,134	1,026,443
Total gastos operacionales		2,354,134	2,127,650
Utilidad Operacional		3,948,314	3,980,273
Otros ingresos y gastos			
Intereses ganados		1,120	6,424
Otros ingresos		3,289	72,120
Otros gastos		(46,476)	(38,927)
Total otros ingresos y gastos		(42,067)	39,617
Gastos financieros			
Intereses	33	(44,344)	(47,120)
Total gastos financieros		(44,344)	(47,120)
Utilidad antes de participaciones e impuestos a la renta		3,863,906	3,972,770
Ingresos a la renta	24	64,626	121,306
Impuesto legal		-	(6,290)
Utilidad neta y resultado integral del año		3,928,532	4,087,786


Ing. Carlos Manríquez
 Gerente General


Dra. Elizabeth Espinoza
 Contadora General

www.pearsoncmg.com

ANALISI E CONSOLIDAZIONE DEI DATI IN EL. PATRIMONIALE

100

[illegible]

Phyllis K. Engstrom, M.D.
Dea-Catholics Chapter
Executive Director

NEYPLEX CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de Diciembre de 2011

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

NEYPLEX CIA. LTDA. ESTADO CONSOLIDADO DE FLUJO DE EFECTIVO Años terminados el 31 de Diciembre (Expresado en dólares estadounidenses)

	2011	2010
Actividades de operación		
Recechos de clientes	15,171,799	15,000,077
Pagos a proveedores	(10,024,820)	(9,400,000)
Pagos a empleados	(3,870,097)	(3,091,000)
Pagos impuestos	(600,710)	(542,700)
Pagos intereses	(885,271)	(542,071)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	(885,299)	424,306
Actividades de financiamiento		
Préstamos al banco	150,000	(952,040)
Préstamos al corto plazo	(1,000)	50,000
Intereses pagados	(44,152)	(4,175)
Aumento de los recursos financieros	(45,152)	(906,215)
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	(45,152)	(906,215)
Caja de efectivo de las actividades de financiamiento		
Inicio, año	200,000	1,000
Financiamiento obtenido	730,000	100,000
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	930,000	101,000
Aumento neto de efectivo	844,701	(481,909)
Efectivo y equivalentes de efectivo al comienzo del año	610,744	1,092,653
Efectivo y equivalentes de efectivo al fin del año	1,455,445	610,744


Ing. Carlos Maldonado
Gerente General


Dra. Elizabeth Maldonado
Contadora General

NEYPLEX OSA, LTDA.

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de Diciembre de 2011

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

NEYPLEX OSA, LTDA. ESTADO CONSOLIDADO DE FLUJO DE EFECTIVO: Continuación Año terminado el 31 de diciembre (Expresado en dólares estadounidenses)

	2011	2010
Actividad Operativa y resultado integral del año	133,888	158,370
Depreciaciones y amortizamientos	109,893	677,397
Provisiones (cobros) perdidos	38,464	146,447
Provisiones recuperadas	-	37,100
Ingresos financieros	(36,786)	18,666
Reserva legal	(3,884)	-
Otros cambios	-	49,828
Actividades Financieras	-	-
Actividad de cuentas por cobrar y pagar	(750,714)	(289,327)
Cuentas	(850,915)	(279,066)
Intereses	(64,089)	(191,893)
Otros cambios por cobrar	(68,432)	(255,679)
Cuentas	(61,180)	(15,384)
Actividad de cuentas por pagar y otros	(682,397)	(449,444)


Carlos Rodríguez
Gerente General


Cristóbal Rodríguez
Contador General

MEYPLEX CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado al 31 de Diciembre de 2011

(En Dólares de los Estados Unidos de América - USD)

Nota 1 – ENTIDAD QUE REPORTA

MEYPLEX CIA. LTDA. es una compañía de Responsabilidad Limitada constituida mediante escritura pública el 23 de Mayo de 1974 y legalmente inscrita en el Registro Mercantil el 10 de Julio de 1974. De naturaleza comercial con domicilio en la ciudad de Quito, su objetivo principal es la producción de toda clase de artículos eléctricos de material plástico y polímeros, como: fundas, interruptores, puentes, artículos para la construcción de edificios y viviendas, artículos de higiene personal, envases para diversos usos industriales, componentes de su propia industria y otros productos y mercancías, así como la realización de toda clase de actos y contratos industriales y civiles.

Nota 2 – BASES DE LA PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Declaración de cumplimiento:

A partir del 1 de enero del 2011, los Estados Financieros de las compañías fueron preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) tal como se incluyen las disposiciones contenidas en la Resolución No.05.0.DNC.010 emitida por la Superintendencia de Compañías en el Ecuador.

Las NIIF utilizadas en la preparación de los Estados Financieros corresponden a la última versión vigente, publicada oficialmente al sistema legalizado por el NASB, de conformidad con el ministerio No.05.05.03.008 emitido por la Superintendencia de Compañías en el Ecuador.

Bases de medición:

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados según la base del costo histórico. El costo histórico se basa en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de los activos recibidos.

Moneda funcional y de presentación:

Estos Estados Financieros son preparados en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, que es la moneda funcional de la Compañía. Toda la información es presentada en unidades de Dólar y ha sido redondeada a la Unidad más cercana, excepto cuando se indique lo contrario.

Uso de juicios y estimaciones contables –

La preparación de Estados Financieros de acuerdo con las NIIF requiere que la administración de la Compañía efectúe ciertas estimaciones, juicios y supuestos que afectan la aplicación de valores de contabilización y los montos reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos. Los resultados reales pueden diferir de tales estimaciones.

Las estimaciones e hipótesis relevantes se revisan sobre una base continua. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el periodo en que las estimaciones son revisadas y en cualquier periodo futuro afectado.

MEYLER CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de Diciembre de 2011

(En Dólares de los Estados Unidos de América - USD)

Las extensas notas significativas son relativas a los estados financieros comprendidos:

Estimación de valores futuros, la depreciación y amortización de propiedades, planta y equipo, la provisión para beneficios sociales de corto y largo plazo, la provisión para impuestos a la renta, nuevos ingresos contables se detectan más adelante.

La Administración de la Compañía ha ejercido su juicio crítico al aplicar las políticas contables en la preparación de los estados financieros adjuntos, según se explica en las correspondientes políticas contables.

Nota 1 - RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS ECONÓMICAS

Las políticas contables establecidas más adelante han sido aplicadas consistentemente en el período presentado en estos Estados Financieros, y han sido aplicadas consistentemente por las empresas de la Compañía.

a) Clasificación de activos corrientes y no corrientes

Los activos de activos y pasivos presentados en el Estado de Situación Financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, los que exceden dentro del año normal de la operación de la Compañía, y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.

b) Instrumentos Financieros

Activos Financieros no Derivados

La Compañía reconoce inicialmente los préstamos, cuentas por cobrar y depósitos en la fecha en que se originan. Los otros activos financieros se reconocen inicialmente en la fecha de expedición en la que la Compañía comienza a ser parte de los provisionales contractuales del documento.

La Compañía de la base un activo financiero cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo derivados del activo originan, o cuando transfiera los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales del activo financiero en una transacción en la que se transfieren substancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad del activo financiero. Cualquier participación en los activos financieros transferidos que sea retento o retenido por la Compañía se reconoce como un activo o pasivo separado.

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

La Compañía tiene los siguientes activos financieros no derivados: efectivo y equivalentes de efectivo, y préstamos y partidas por cobrar.

c) Efectivo y Equivalentes de Efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo se conforma de los saldos del efectivo disponibles en caja y depósitos a inversiones de corto plazo adquiridos en valores altamente líquidos, sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor y

NEYPELEX CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de Diciembre de 2011

(En Dólares de los Estados Unidos de América - USD)

son valoresistas originales de los meses o meses. La Compañía para propósitos del estado de flujo de efectivo considera como efectivo y equivalentes de efectivo cualquier incremento del valor de efectivo en caja y bancos.

ii) Préstamos y cuentas por cobrar

Los préstamos y partidas por cobrar son activos financieros son pagos fijos o determinaciones que no se extingan en un momento activo. Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, los préstamos y partidas por cobrar se valoran al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos las pérdidas por pérdidas. Los préstamos y partidas por cobrar se componen de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

iii) Pasivos Financieros no Derivados

Normalmente, la Compañía reconoce las instrumentales de deuda emitidas en la fecha en que se originan. Todos los otros pasivos financieros son reconocidos inicialmente en la fecha de la transmisión en la que la Compañía toma 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 solo cuando, la Compañía cuenta con un derecho legal para compensar los montos y tiene el propósito de liquidar sobre una sola tasa 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 financieras locales y extranjeras y otras cuentas por pagar.

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 valoran al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

iv) Cuentas por pagar

Las participaciones accionarias son clasificadas como patrimonio. Los valores incrementales atribuibles directamente a la emisión de nuevas participaciones son reconocidos como una deducción del patrimonio, neto de cualquier efecto tributario.

e) Inventarios

Los inventarios están valuados al costo o a su valor neto de realización, el que resulta 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 disposición.

El valor neto de realización es el precio de venta, estimado en el curso normal del negocio, menos los costos los gastos estimados para completar la venta, el costo de los inventarios

KEYPLEX CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros Por el año terminado el 31 de Diciembre de 2017

(En Colones de los Estados Unidos de América - USD)

cuando por no recuperarlo en caso de que los mismos estén dañados, o se acuerden pagos o finalmente anulados o bien si sus precios de mercado han disminuido por motivos tales as como, procedimentarios. El importe de cualquier rebaja de valor de los instrumentos, podrá atribuirse al valor neto de realización, se reconocerá en el período en que ocurre la pérdida.

d) Propiedad, planta y equipo

Reconocimiento inicial

Las partidas de propiedad, planta y equipo son reconocidas al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro. La propiedad, planta y equipo se reconocen como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera fiable.

La propiedad, planta y equipo se presentan principalmente a su costo neto. Las pérdidas por deterioro, el amortizar, se reconocen a través de una rebaja adicional al su valor, a los compromisos devaluados.

Cuando partes de una partida de propiedad, planta y equipo padece otros otros eventos, son reconocidas como partidas separadas independientes procedencia del activo.

Las ganancias y pérdidas de la venta de un elemento de propiedad, planta y equipo son reconocidas comprendiendo los precios de venta con sus valores en libros, y son reconocidas en el estado de resultados cuando se realizan o se cobran.

Costos Postales

Mejoras y reparaciones mayores que incrementen la vida útil del activo o su capacidad productiva, son capitalizables solo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros para la Compañía y su costo puede ser estimado de manera fiable. El valor en libros de la parte reemplazada se da de baja. Los costos por reparaciones y mantenimiento de rutina en propiedad, planta y equipo son reconocidos en resultados cuando se incurren.

Depreciación

La depreciación de propiedad, planta y equipo se calcula sobre el costo menos pérdidas, que corresponde al costo de un activo, a otro menor que se deducirá por el costo, menos su valor residual. La depreciación es reconocida en resultados con base en el método de línea recta, considerando la vida útil estimada para cada componente de la propiedad, planta y equipo.

Las vidas útiles estimadas para los períodos actuales y comprendidos son las siguientes:

Edificios	hasta 75 años
Maquinaria y equipo	Entre 10 y 40 años
Muebles y oficina	10 años
Vehículos	5 años
Equipo de computación	3 años

Las razones de depreciación, vidas útiles y valores residuales son revisadas en cada período y se ajustan si es necesario.

NEYFLEX CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de Diciembre de 2011

(En US\$ mil de los Estados Unidos de América - USD)

a) Detentado

Activos Financieros

Los activos financieros son evaluados por la Administración de la Compañía en cada fecha de presentación de los estados financieros, para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Se considera que existe esa evidencia objetiva cuando ha ocurrido un evento de pérdida después del reconocimiento inicial del activo, con efectos negativos en los flujos de efectivo futuro de activo que pueden estimarse de manera fiable.

La evidencia objetiva que un activo financiero está deteriorado puede incluir el incumplimiento de pago por parte de un deudor, la reestructuración de un valor adeudado a La Compañía en términos que esto no hace otra alternativa que aceptar la reestructuración, indicando que el deudor o emisor entró en bancarrota, o la cesación de un negocio activo para un negocio.

La Compañía considera la evidencia de deterioro de las pérdidas por crédito a nivel específico. La evaluación se realiza sobre la base de una revisión objetiva de todos los candidatos pendientes de crédito al final de cada período y representa la mejor estimación de la Administración sobre las pérdidas en los posibles incumplimientos por este concepto.

Las pérdidas de las cuentas por cobrar (clientes) se registran a su valor razonable, neto de su estimado por cuentas incobrables. La estimación de cuentas incobrables se determinada basándose sobre una evidencia objetiva de que la Compañía no podrá recuperar el valor integral de las cuentas por cobrar de acuerdo con las Normas contables establecidas. En adición, la Administración registra estimaciones con base en evaluaciones efectuadas a clientes susceptibles a los cuales en los datos históricos se les ha asociado una acción judicial y a clientes que evidencian una difícil situación económica.

El monto de la estimación es revisado periódicamente con la Administración de la Compañía para ajustarlo a los niveles necesarios para cubrir las pérdidas potenciales en las cuentas por cobrar. Las cuentas incobrables se cargan cuando se identifican como tales.

Las pérdidas por deterioro pueden ser reversadas únicamente si la reversa está objetivamente relacionada con un evento ocurrido después de que la pérdida por deterioro fue reconocida.

Activos no Financieros

El valor en libros de los activos no financieros de propiedad de la Compañía, relacionados a inmuebles o equipos, otros activos, es revisado en la fecha del estado de situación financiera para determinar si existe algún indicio de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el valor recuperable del activo.

El valor recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es el valor mayor entre su valor en uso y su valor razonable, menos los gastos de venta. Para determinar el valor en uso se descuentan los flujos de efectivo futuro estimados a su valor presente usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las observaciones actuales del mercado sobre el valor en dinero en el futuro y los riesgos específicos que puede tener en el activo. Para propósitos de evaluación del deterioro, los activos son agrupados juntos en un pequeño grupo de activos llamados "unidad generadora de efectivo" que generan flujos de entrada de efectivo independientes del uso continuo, los que son independientes de los flujos de entrada de efectivo de otros activos o grupos de activos.

HEXPLEX CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de Diciembre de 2011

(En Dólares de los Estados Unidos de América - USD)

Una pérdida por deterioro se reconoce si el monto en libros de un activo o su unidad generadora de efectivo sobrepasa su monto recuperable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en el estado de resultados.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en períodos anteriores se revaloran en la fecha de cada estado de situación financiera para determinar si las mismas se han reducido. Las pérdidas por deterioro se revaloran si existe un cambio en los estimados ulteriores para determinar el valor recuperable. Cuando se revalora una pérdida por deterioro, el valor en libros del activo se puede reducir al valor que habría sido determinado, neto de depreciación y amortizaciones, si no se hubiera reconocido una pérdida por deterioro.

7. Beneficios e impuestos

Beneficios por Empleo

Plan de Beneficios Definidos - Jubilación Patronal

La Compañía nota de la Compañía con respecto a planes de beneficios de Jubilación Patronal está definida por el Código de Trabajo de la República del Ecuador que establece la obligación por parte de los empleadores de contribuir jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 15 años en una misma compañía; el cual cubre con un plan de beneficios definidos de asignación de fondos separados.

La Compañía reconoce la obligación neta relacionada con el beneficio por Jubilación Patronal calculando por separado para todos los beneficiarios, el monto del beneficio futuro que los empleados han adquirido a través de sus servicios durante el periodo actual y períodos previos. Los beneficios se descuentan para determinar su valor presente. El párrafo es reconocido únicamente por el actuario certificado usando el método de unidad de crédito proyectado. La Compañía reconoce en sus estados la totalidad de los ganancias o pérdidas actuariales que surgen de estos planes.

El costo de la provisión para jubilación patronal al 1 de Enero y 31 de Diciembre de 2011 corresponde al 100% del valor actual de la relativa matemática calculada actuariamente por un profesional independiente para todos los trabajadores que al 1 de Enero y 31 de Diciembre de 2011 se encuentran prestando servicios a La Compañía.

Beneficios a corto plazo

Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas sobre una base no-discriminada (pero sin valor nominal) de acuerdo de la legislación de leyes laborales (vacaciones pagadas) y son contabilizadas como gasto o medida que el servicio relacionado se provee.

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar esta medida como resultado de un servicio entregado por el empleado en el presente y la obligación puede ser estimada de manera fiable. Las provisiones acumulaciones reconocidas por esta concepto corresponden al pago de la deudas laborales remuneración, deducciones remuneración, fondos de reserva, vacaciones y participación de los trabajadores en las utilidades de La Compañía.

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de Diciembre de 2011

(En Dólares de los Estados Unidos de América - USD)

Beneficios por Terminación

Las interrupciones por terminación o cese laboral son reconocidas como gasto cuando la Compañía se ha comprometido, en posición neta, de dar marcha atrás, a un plan formal diseñado para dar fin a los servicios de los empleados.

g) Provisiones y contingencias

Las obligaciones o pasivos económicos son provisiones y contingencias, originadas en devoluciones, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el estado de situación financiera cuando existe una obligación legal o implícita resultante de eventos pasados, es probable que sea necesario un desembolso para cancelar la obligación y el monto puede ser razonablemente estimado. El importe reconocido como provisión correspondió a la mayor estimación, a la fecha del Estado de Situación Financiera, del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, tomando en consideración los riesgos e incertidumbres que rodean a la mayoría de los sucesos y circunstancias concernientes a la valoración de éstos.

Cuando no es probable que un flujo de salida de beneficios económicos sea requerido, o el monto no puede ser estimado de manera fiable, la obligación es revelada como un pasivo contingente. Obligaciones razonablemente posibles, cuya existencia será confirmada por la ocurrencia o no ocurrencia de uno o más eventos futuros son también reveladas como pasivos contingentes a menos que la probabilidad de un flujo de salida de beneficios económicos sea remota.

Los compromisos y contingencias significativos son revelados en la nota 21 a los estados financieros. No se reconocen ingresos, ganancias o activos contingentes.

h) Reconocimiento de ingresos y gastos

Los ingresos provenientes de la venta de bienes en el curso de las actividades primarias son reconocidos al valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, neto de descuentos, descuentos, bonificaciones o rebajas comerciales y del impuesto al valor agregado. El ingreso por servicios es reconocido en resultados cuando el servicio es prestado. Los ingresos son reconocidos cuando existe evidencia persuasiva que el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador, y no existen acuerdos significativos relativos a la recuperación de la consideración adeudada, de los costos asociados o por la posible devolución de los bienes regulares.

Los gastos son reconocidos con base en lo causado o cuando son incurridos. Se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros.

i) Impuesto a la renta

El gasto por impuesto a la renta está compuesto por el impuesto corriente y el impuesto diferido. El impuesto a la renta corriente y diferido son reconocidos en resultados excepto que se relaciona a partidas reconocidas en otros resultados, integrales o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el monto de impuesto relacionado es reconocido en otros resultados integrales o en el patrimonio, respectivamente.

El impuesto corriente es el impuesto que se espera pagar sobre la utilidad gravable del año utilizando la tasa impositiva aplicable y cualquier ajuste al impuesto por pagar de años anteriores.

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de Diciembre de 2011

(En Dólares de los Estados Unidos de América - USD)

El impuesto a la renta afecta al resultado sobre las diferencias temporales existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos reportados para propósitos fiscales y sus correspondientes bases tributarias.

El impuesto a la renta afecta en medida a la tasa de impuesto que se aplica sobre el resultado en la reversión de las diferencias temporales de acuerdo a la ley del impuesto y la renta prorrogada o fuertemente prorrogada a la fecha de reporte. Los activos y pasivos por impuesto diferido son compensados al existir un derecho legal de compensar los pasivos y activos por impuestos corrientes, y están relacionados con el impuesto a la renta aplicado por la misma autoridad tributaria sobre la misma entidad sujeta a impuestos.

Un activo por impuesto diferido es reconocido por las pérdidas tributarias trasladadas a ejercicio futuro y diferencias temporales deducibles, en la medida en que sea probable que estén disponibles ganancias tributarias futuras contra las que pueden ser utilizados. Los activos por impuesto diferido son revisados en cada fecha de reporte y son reducidos en la medida que no sea probable que los beneficios por impuestos relacionados serán realizados.

Sólo se compensan entre sí y, consecuentemente, se presentan en los estados financieros por su importe neto, los saldos deudores y acreedores tributarios, reconocidos como tales por autoridad tributaria, y siempre que los créditos tributarios respectivos no se hayan prescrito y así, además, se relacionen con el mismo tipo de impuesto a compensar.

Las diferencias entre el valor contable de los activos y pasivos, y su base fiscal generan los saldos de los impuestos diferidos de activo o de pasivo que se calculan utilizando las tasas fiscales que se espera que estén en vigor cuando los activos y pasivos se realicen.

El valor en libros de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha de balance y se reduce en la medida en que ya no sea probable que se disponga de suficientes beneficios fiscales para permitir que parte o todo el activo o pasivo por impuestos diferidos se pueda compensar.

Nova 4 - NORMAS NUEVAS Y REVISADAS PERO AÚN NO EFECTIVAS

La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) e Interpretaciones del Comité (CNIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas:

NIIF	Título	Entrada en vigor
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2010
NIIF 10	Consolidación de estados financieros	Enero 1, 2010
NIIF 11	Acuerdos de ingresos conjuntos	Enero 1, 2010
NIIF 12	Revelaciones de intereses en otras entidades	Enero 1, 2010
NIIF 13	Medición del valor razonable	Enero 1, 2010
Enmiendas a la NIC 1	Presentación de items en Otro resultado integral	Julio 1, 2012
Enmiendas a la NIC 12	Impuestos diferidos - Recuperación de activos subyacentes	Enero 1, 2012
NIC 19 (Revisada en el 2011)	Beneficios a empleados	Enero 1, 2010

NEYPELEX CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros Por el año terminado el 31 de Diciembre de 2011

(En Dólares de los Estados Unidos de América - USD)

NIC 27 (Revisada en el 2010)	Estados financieros separados	Enero 1, 2012
NIC 28 (Revisada en el 2010)	Inversiones en asociadas y negocios conjuntos	Enero 1, 2012

La Administración de la Compañía estima que la adopción de las normas, armonizadas e interpretaciones antes descritas, no tendrán un impacto significativo en los Estados Financieros de la Compañía.

Nota 8 - ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

La Compañía está expuesta a riesgos de mercado en el curso normal de sus operaciones; sin embargo, la Administración actúa la base de su conocimiento teórico y su experiencia, establece políticas para el control de los riesgos crediticios, de liquidez, tasa de interés y operaciones.

Marco de Administración de Riesgos-

Las políticas de administración de riesgo de la Compañía son establecidas con el objeto de identificar y evaluar los riesgos enfrentados, fijar límites y controles de riesgo adecuados, y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. Se revisan regularmente las políticas y los sistemas de administración de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades. La Compañía, a través de sus normas y procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el que todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

La Gerencia General tiene a su cargo la administración de riesgos del asunto con los protocolos aprobados por el Directorio. La Presidencia y Gerencia General de la Compañía identifican, evalúan y cubren los riesgos financieros en coordinación estrecha con las unidades operativas de la Compañía. El Directorio proporciona principios para la administración general de riesgos así como políticas que cubran áreas específicas, tales como el riesgo de crédito. A continuación se presenta los riesgos financieros a los que está expuesta la Compañía:

Riesgo de tasa de interés:

Surge de las obligaciones financieras. Todas las operaciones de largo plazo devenguen tasas de interés fijas y variables. Las tasas de interés en el país están vinculadas a la TPR (tasa pasiva referencial) o TAR (tasa activa referencial) del Banco Central del Ecuador. Sin embargo, para mitigar existen topes techo: del 11% del interés anual. Los créditos locales de largo plazo presentan vencimientos entre doce meses y 1 y dos años y las tasas fluctúan entre 3.00% y 10.27%. La Compañía está dentro del segmento corporativo con tasas más competitivas gracias a su fortaleza financiera y puntual cumplimiento de sus obligaciones. La Compañía evalúa y analiza continuamente estas tasas y su impacto en el flujo de efectivo, en las variables macroeconómicas del país y del mundo.

Riesgo de crédito-

Los instrumentos financieros que están expuestos al riesgo crediticio son en su mayor parte las cuentas por cobrar de clientes. Estas cuentas son generadas por la venta de productos y servicios. La Compañía tiene como política mitigar este riesgo otorgando un límite de crédito a sus clientes, dependiendo del volumen y calidad crediticia. La compañía mantiene provisiones en caso de posibles pérdidas basadas en la evaluación por parte de la gerencia de la situación financiera de los clientes, la historia de pago del mismo y la antigüedad de saldos.

NEWMARK C.A. LTDA.

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de Diciembre de 2019

(En Dólares de los Estados Unidos de América - USD)

Exposición al riesgo de crédito

La exposición máxima al riesgo de crédito para préstamos y partidas por cobrar a la fecha es su saldo bruto.

	2019	2018
Efectivo y equivalentes de efectivo	445,087	910,194
Inversiones temporales	162,240	4,118
Cuentas por cobrar	3,083,178	3,383,400
Otros activos por cobrar	121,815	330,073
Total	4,812,300	4,628,804

Riesgo de liquidez -

La Compañía administra el riesgo de liquidez asegurándose que siempre exista efectivo suficiente para cubrir sus deudas cuando estas son requeridas para el pago en condiciones normales de negocio, sin incurrir en pérdidas excepcionales que puedan deteriorar su reputación.

La Compañía mide sus necesidades de liquidez en función de los presupuestos considerando las fechas de vencimiento de los saldos por cobrar y pagar y los flujos de caja proyectados.

El cuadro siguiente analiza el vencimiento de las pasivas financieras de la Compañía considerando el tiempo de vencimiento. Los montos presentados en el cuadro son los flujos de efectivo contractuales no descontados.

Valor al inicio	Total	Vencimiento 2 - 12 meses	Vencimiento más de 12 meses
Al 31 de diciembre de 2019	-	-	-
Obligaciones Financieras	3,383,400	3,383,178	1,746,400
Al 31 de diciembre de 2018	-	-	-
Obligaciones Financieras	3,383,400	3,383,178	3,383,178

Riesgo de capital -

La Administración gestiona el riesgo de capital para asegurar que la Compañía esté en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximizan el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los gastos, deuda y patrimonio. La política de la Compañía es mantener un nivel de capital que le permita conservar la confianza de los inversionistas, de acreedores y el mercado, y sustentar el desarrollo futuro de los distintos negocios que administra. La Compañía no está sujeta a requerimientos externos de sostenimiento de capital.



Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de Diciembre de 2011

(En Títulos de los Estados Financieros de América - US\$)

Nota 8 – PROCESO DE ADOPCIÓN DE LAS NIIF POR PRIMERA VEZ

1. Resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución No. 05.010.054 del 27 de agosto del 2008, la adopción de las "NIIF" y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 1 de enero de 2009, la cual fue ratificada con la Resolución No. 06.040.004 del 2 de julio del 2009. Adicionalmente, se estableció el cumplimiento de un cronograma de adaptación según se dispuso en la Resolución No. 08.0.030.010 del 30 de noviembre de 2008. La Compañía está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con "NIIF" a partir del 1 de enero de 2011.

Mediante resolución complementaria No. 09.010.0.08.006 emitida por la Superintendencia de Compañías el 20 de diciembre del 2009, se estableció que los estados financieros se presentarán y registrarán con sujeción a las "NIIF", en la medida vigente, incluyendo efectivamente el mismo calendario por el "MDS".

1. Proceso de adopción por primera vez de las "NIIF".

Los estados financieros de la Compañía al 1 de Enero de 2010 y 31 de Diciembre de 2010 fueron preparados y presentados originalmente de conformidad con las "NIIC".

Para propósitos comparativos y por requerimientos de la "NIIF-1", Adopción por Primera vez de las "NIIF", la "Compañía" procedió a preparar los siguientes Estados Financieros:

- a) Estado de Situación Financiera de Apertura emitido el 1 de enero del 2010. En este estado financiero se incluye la medición de los efectos de la adopción de las "NIIF" por primera vez.
- b) Estados financieros comparativos emitidos el 31 de Diciembre del 2010. En la preparación de estos Estados Financieros comparativos se utilizaron los métodos contables reflejados en la Nota 2 denominada "Políticas de las Principales Políticas Contables".

Procedimientos efectuados durante el proceso de adopción por primera vez:

a) Procedimientos generales

La adopción por primera vez, estableció los siguientes procedimientos generales efectuados durante el proceso de adopción por primera vez:

1. Se efectuó análisis sobre el reconocimiento de todos los activos y pasivos para reconocimiento las siguientes por las "NIIF"
2. No se reconocieron como activos o pasivos los pasivos que las "NIIF" no lo permiten
3. Se rechazaron las partidas de conformidad con la clasificación establecida por las "NIIF"
4. Se aplicó las "NIIF" al resto todos los activos y pasivos reconocidos.

b) Principales modificaciones

La adopción de las "NIIF" por primera vez supone realizar las siguientes modificaciones:

NEVPLEX CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros Por el año terminado el 31 de Diciembre de 2011

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

1. Cambios en la presentación de los estados financieros, incluyendo el estado de resultados integral aplicado al balance de transición al 31 de diciembre de 2010;
2. Cambios en las políticas contables y criterios de medición;
3. Corrección de errores contables;
4. Incremento significativo de revaluaciones en las notas a los estados financieros.

(ii) Aplicación NIF 1

Los Estados Financieros Circunstanciales de NEVPLEX CIA. LTDA. y los ejércitos terminado el 31 de diciembre de 2011 según los primeros estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIF). La Comisión ha aplicado la NIF 1 al primer año Estados Financieros.

La fecha de transición de NEVPLEX CIA. LTDA. es el 1 de enero de 2010, por lo que la fecha de adopción es el 1 de enero de 2011.

Para analizar los Estados Financieros antes mencionados, se han aplicado todas las excepciones obligatorias y algunas de las excepciones optativas a la aplicación retroactiva de la NIF.

(iii) Excepciones a la aplicación de las NIF

Estimaciones

La NIF 1 establece que las estimaciones de la Comisión realizadas según la NIF, en la fecha de transición, sean coherentes con las estimaciones hechas para la misma fecha según los PCGA previos (después de realizar los ajustes necesarios para reflejar cualquier diferencia en las políticas contables), a menos que exista evidencia objetiva de que estas estimaciones fueran erróneas.

Esta excepción también se aplica a los períodos comparativos presentados en los primeros estados financieros según NIF.

La compañía no ha realizado ninguna estimación utilizada para el cálculo de saldos previamente reportados bajo PCGA previos ni a la fecha de transición (1 de enero del 2010) ni para el primer período comparativo (31 de diciembre del 2010), a excepción de la estimación de impuesto a la renta causado por la emisión de declaraciones de impuesto a la renta sustitutivos de los ejercicios económicos 2006 y 2000.

(iv) Excepciones a la aplicación de las NIF

Reserva al período

El concepto por primera vez puede ser por reconocer todas las ganancias y pérdidas situaciones acumuladas, desde el comienzo del plan hasta la fecha de transición a las NIF, incluso si deciden utilizar el enfoque de la "base de fluctuación" para medir las ganancias y pérdidas situaciones posteriores.

NEYPELA CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2015

(En Colones de los Estados Unidos de América - USD)

La Compañía ha optado por reconocer todos los ganancias y pérdidas actuariales acumuladas a 1 de enero del 2015.

(B) Clasificación entre NIIF y Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en Ecuador (MEC)

Las siguientes correlaciones afectan la clasificación del impacto de la transición a las NIIF. La primera correlación proporciona una visión global del impacto sobre el patrimonio neto de la transición al 31 de diciembre del 2015. La segunda correlación incluye detalles de efecto de la transición respecto del estado de resultados integrados al 31 de diciembre del 2015.

(i) Resumen de ajustes al patrimonio al 1 de enero y 31 de diciembre del 2015

	31 de diciembre del 2015	1 de enero del 2015
Patrimonio neto	6,271,294	5,744,439
Ajustes:		
1. Efecto de cuentas por cobrar a empleados	(15,400)	(15,400)
2. Efecto de incremento de la tarifa que se pagará por compensación por incumplimiento en el futuro	(200,000)	(200,000)
3. Ajuste del costo de transición por cambio de clasificación de impuesto a la renta acumulada del año 2015	(11,347)	(11,347)
4. Ajuste del costo de transición por cambio de clasificación de impuesto a la renta acumulada del año 2015	(80,211)	(80,211)
5. Corrección de registro de reserva técnica acumulada mediante apropiaciones de reserva financiera	144,210	144,400
6. Corrección de la depreciación de maquinaria completamente depreciada y falta de flujo en registros contables MEC	142,254	(21,100)
7. Efecto de otros ajustes	(23,115)	-
8. Corrección de registro de utilidad acumulada mediante apropiaciones de reserva financiera	(4,347)	97,394
9. Reprogramación de depreciación de maquinaria, edificios y vehículos	1,444,940	1,055,039
10. Corrección de diferencia entre costo de valores y estados financieros	(8,237)	988
11. Registro de pasivos contingentes, con liquidaciones de fondo	-	(200,000)
12. Ajuste diferencial en registro de participación y transacciones por pagar al inicio del periodo fiscal 2015	45,000	-
13. Corrección de error en registro de provisiones sociales	(10,000)	-
14. Registro de provisiones de Justicia Nacional	-	(87,700)
14. Progreso de impuestos diferidos	(210,000)	(464,500)
Total ajustes	1,415,449	1,268,719
Patrimonio neto	6,786,743	7,013,158

KEYPLEX CIA. LTDA.

Reseña a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de Diciembre de 2011

(En Dólares de los Estados Unidos de América - USD)

B) Conciliación del estado de resultados integrales del año de transición

	31 de diciembre de 2011
Resultados del Ejercicio 2010	541,375
Ajustes:	
1. Corrección de registros de impuestos de ciertos montos operacionales de leasing financiero	(22,347)
2. Corrección de la depreciación de maquinaria propiamente depreciada y costo de mano en registros contables NCC	(26,117)
3. Baja de otros activos	(33,116)
4. Corrección de registros de ciertos de ajustes montos operacionales de leasing financiero	15,000
5. Ajustes de depreciación de maquinaria, edificios y vehículos	(11,375)
6. Corrección de diferencias entre libros de vehículos y estados financieros	37,749
7. Pagos de pasivos relacionados con operaciones de leasing	(9,089)
8. Ajuste efectuado en registros de participaciones e indemnizaciones por pago al cierre del ejercicio (Ver 2011)	13,044
9. Corrección de error en registros de provisiones estimadas	(10,000)
10. Registro de provisiones de Jubilados Faltantes	21,710
11. Registro de Provisiones Oligo-actas	(15,829)
Toda ajustes	168,299
Resultados del Ejercicio 2011	562,374

B) Explicación de los ajustes

1. Baja de cuentas por cobrar a empleados

Corresponde al ajuste de valores a cobrar a empleados que de acuerdo al análisis realizado por la administración de la Compañía no serán recuperados en el futuro.

Los estados financieros de apertura y transición con base SIF fueron modificados para reconocer la baja de cuentas por cobrar a empleados por USD 10,492.

2. Baja de retenciones en la fuente que no podrán ser compensadas y/o recuperadas en el futuro

La Administración de la Compañía decidió dar de baja definitivamente el saldo de retenciones en la fuente sobre los cuales la Compañía ha perdido el derecho de recuperarlos en el futuro de acuerdo a la legislación tributaria aplicable.

NEYPLEX S.A. LTDA.

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de Diciembre de 2011

(En Dólares de los Estados Unidos de América - USD)

Los estados financieros de apertura y transición con base NFIF fueron modificados para incorporar la base de relaciones en la fuente por un valor de USD266,365.

3. **Ajuste del saldo de relaciones en la fuente por emisión de declaración de impuestos a la renta sustitutiva del año 2009.**

Correspondiente al ajuste del saldo de relaciones en la fuente como consecuencia de la emisión de la declaración sustitutiva de impuestos a la renta del ejercicio económico 2009 emitida en año 2011. La administración de la Compañía decidió registrar el efecto de la emisión de la declaración sustitutiva de impuestos a la renta del año 2009 por un valor de USD11,367.

4. **Ajuste del saldo de relaciones en la fuente por emisión de declaración de impuestos a la renta sustitutiva del año 2009.**

Correspondiente al ajuste del saldo de relaciones en la fuente como consecuencia de la emisión de la declaración sustitutiva de impuestos a la renta del ejercicio económico 2009 emitida el año 2011. La administración de la Compañía decidió registrar el efecto de la emisión de la declaración sustitutiva de impuestos a la renta del año 2009 por un valor de USD62,211 en los Estados Financieros al 31 de Diciembre de 2009 con base NFIF.

5. **Corrección de registros de maquinaria adquirida mediante operaciones de leasing financiero.**

La administración de la Compañía decidió registrar el valor inicial de la maquinaria y equipar apropiado mediante operaciones de leasing financiero en años anteriores.

Los Estados Financieros de la Compañía con base NFIF fueron modificados para incorporar el ajuste mencionado por USD168,222 al 31 de Diciembre de 2010 (USD191,460 - 1 de Enero de 2010).

6. **Cancelación de la depreciación de maquinaria completamente depreciada y está de dejó en registros opesales REC.**

La administración de la Compañía decidió corregir los errores contables registrados en ejercicios económicos anteriores relacionados con la base de activos totalmente depreciados y que siguen siendo utilizados en la operación de la Compañía. Dichos activos fueron registrados a su costo de adquisición y su depreciación acumulada re-procesada en función de la vida útil determinada por un perito profesional y la expectativa de uso que la Administración de la Compañía estima sobre dichos activos.

Los Estados Financieros de la Compañía con base NFIF fueron modificados para incorporar el ajuste mencionado por USD152,294 al 31 de Diciembre de 2010 (USD221,468 - 1 de Enero de 2010).



NEYFLEX CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de Diciembre de 2010

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

7. Baje de otros activos.

La Administración de la Compañía decidió corregir las diferencias en el registro de intereses por el refinanciamiento de operaciones con el Banco Comercial de Brasil registradas como otros activos por un valor de US\$23.116 al 31 de Diciembre de 2010.

8. Corrección de registros de vehículos adquiridos mediante operaciones de leasing financiero.

La Administración de la Compañía decidió registrar el valor inicial de vehículos adquiridos mediante operaciones de leasing financiero.

Los Estados Financieros de la Compañía con base NIIF fueron modificados para incorporar el ajuste neto mencionado por US\$54.543 al 31 de Diciembre de 2010 (US\$57.804 - 1 de Enero de 2010).

9. Reversos de depreciación de maquinaria, edificios y vehículos.

La Administración de la Compañía decidió medir sus activos fijos mediante el método de costo histórico utilizando el costo de adquisición de dichos activos.

La administración de la Compañía midió la vida útil de maquinaria y equipo, vehículos y edificios con base en el análisis realizado por un perito profesional contratado por la Administración de la Compañía y, a la experiencia de la Administración en el uso de dichos activos. El método de depreciación utilizado es el de línea recta aplicado para la vida útil remanente de los activos analizados.

Los Estados Financieros con base NIIF al 31 de diciembre de 2010, fueron modificados para reconocer el impacto en el resultado de la depreciación de maquinaria y equipo, vehículos y edificios por US\$1.844.989 (US\$1.833.228 - 1 de Enero de 2010).

10. Corrección de diferencias entre libros de vehículos y estados financieros.

La Administración de la Compañía decidió corregir las diferencias registradas entre el precio de activos fijos (vehículos) y los activos en los Estados Financieros.

Los Estados Financieros de la Compañía con base NIIF fueron modificados para incorporar el ajuste mencionado por US\$25.337 (neto entre costo y depreciación) al 31 de Diciembre de 2010 (US\$666 - 1 de Enero de 2010).

11. Registro de obligaciones financieras por operaciones de leasing financiero.

Correspondió al registro del costo por pagar generado por operaciones de leasing financiero al 31 de diciembre de 2010 por un valor total de US\$26.545.

REYPLEX CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de Diciembre de 2010

(En Dólares de los Estados Unidos de América –USD)

12. Ajuste diferencial en registro de participantes o trabajadores por pagar al cierre del ejercicio fiscal 2010

Consecuente a la corrección del error en el registro de saldos de participantes en las utilidades por pagar a los empleados de la Compañía el 31 de diciembre de 2010 por un valor de US\$13.044.

13. Corrección de error en el registro de provisiones sociales

Consecuente a la corrección del error en el registro de saldo de Fondo de Reservas por pagar al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social el 31 de diciembre de 2010 por un valor de US\$11.000.

14. Registro de provisiones de Jubilación Patronal

Consecuente a registro de saldo de Jubilación Patronal el 31 de diciembre de 2009 por US\$27.705. Al 31 de diciembre de 2010 la Administración de la Compañía registra en los Estados Financieros HEC el valor total de la Jubilación Patronal de acuerdo al resultado del estudio realizado por un profesional independiente.

15. Registro de Impuestos Diferidos

Las MIF registran el reconocimiento de impuestos diferidos usando como base orientada el cálculo de las diferencias temporales entre la base tributaria de un activo o un pasivo y su valor en libros. Los ajustes en la valoración de los activos y pasivos generados por la aplicación de las MIF, han significado la determinación de diferencias temporales que fueron registradas como activos (pasivos) por impuestos diferidos.

La Administración de la compañía estima que las diferencias temporales activas podrán ser recuperadas en las declaraciones futuras del impuesto a la venta. Por lo tanto, no consideró necesario crear una provisión por depósitos de valor del activo por impuestos diferidos.

Detalle de impuestos diferidos al 31 de diciembre de 2010:

Activo por impuesto diferido	Diferencia temporal	Tasa aplicable	Impuesto diferido
Jubilación Patronal	38.34	0%	0.00
Total	38.34		0.00
Pasivo por impuesto diferido	Diferencia temporal	Tasa aplicable	Impuesto diferido
Provisiones depreciación edificios	224.115	0%	00.00
Provisiones depreciación vehículos	461.700	0%	00.00
Registro de vehículos adquiridos en leasing	37.000	0%	00.00
Registro de impuestos y multas atrasados en leasing	101.400	0%	00.00

NEVPLX CSE LTDA.

Notas a los Estados Financieros Por el año terminado el 31 de Diciembre de 2011

(En Dólares de los Estados Unidos de América - USD)

Registros de maquinaria y equipo no registrados	201,400	0%	201,400
Provisiones depreciación maquinaria y equipo	(1,055,807)	0%	(1,055,807)
Total	(854,407)		(854,407)

Al 1 de enero del 2010, los efectos de las diferencias temporales ocasionaron el registro de activos y pasivos por impuestos diferidos acumulados por US\$8,525 y US\$870,829, respectivamente y un decremento en las utilidades retenidas por US\$984,406.

Cálculo de impuestos diferidos al 31 de diciembre de 2011:

Activo por impuestos diferidos	Diferencia temporal	Tasa aplicable	Impuestos diferidos
Utilidades Retenidas	36,346	32%	4,209
Total	36,346		4,209
Pasivo por impuestos diferidos	Diferencia temporal	Tasa aplicable	Impuestos diferidos
Provisiones depreciación edificios	286,742	34% - 32%	50,286
Provisiones depreciación maquinaria	142,187	34% - 32%	25,194
Registros de utilidades diferidos al leasing	34,342	34% - 32%	11,781
Registros de maquinaria y equipo no registrados al leasing	102,294	34% - 32%	35,481
Registros de maquinaria y equipo no registrados	108,532	34% - 32%	37,381
Provisiones depreciación maquinaria y equipo	(1,055,808)	34% - 32%	(359,547)
Total	(585,813)		(585,813)

Al 31 de diciembre del 2010, los efectos de las diferencias temporales ocasionaron el registro de activos y pasivos por impuestos diferidos acumulados por US\$8,260 y US\$525,854, respectivamente.

32) Reclasificaciones en el estado de situación financiera

(Verse página siguiente)

NEYPLEX CO. LTDA.

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de Diciembre de 2012

(En Dólares de los Estados Unidos de América - USD)

			Saldo a	
Cuentas	Presentación bajo MGA anterior	Presentación bajo MIF	Diciembre 31, 2012	Enero 2012
en miles de U.S. dólares				
Activos no corrientes	Cuentas por cobrar comerciales	Activos (Pasivos corrientes)	102,271	111,990
Software no corriente	Activos a provisionar	Intangibles	102,271	107,880
Software	Activos Fija	Otros Activos	55,390	55,430

(b) Rectificaciones en el estado de resultados integrales

Cuenta	Presentación bajo MGA anterior	Presentación bajo MIF	Saldo a	
			Diciembre 31, 2012	Enero 1, 2012
			en miles de U.S. dólares	
Cuentas financieras (contratos pasivos)	Cuentas Ajustadas pasivos	Cuentas Financieras	50,850	-
Otros pasivos	Depreciaciones contraídas	Otros pasivos	30,540	-

WEYFLEX CIA, LTDA.

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de Diciembre de 2011

(En Dólares de los Estados Unidos de América - USD)

Nota 7 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Un detalle de este grupo es el siguiente:

	Ejercicio 2011		Ejercicio 2010	
	2011	2010	2010	2009
Caja	3,176	3,388	3,195	3,195
Bancos	441,328	514,386	502,142	502,142
Total	444,504	517,774	505,337	505,337

Nota 8 – INVERSIONES TEMPORALES

Un detalle de este grupo es el siguiente:

	Ejercicio 2011		Ejercicio 2010	
	2011	2010	2010	2009
Partes de inversión	162,540	4,176	71,877	71,877
Total	162,540	4,176	71,877	71,877

Las inversiones temporales se encuentran constituidas por depósitos en Fondos de inversión sujetos de libre disponibilidad y son parte voluntaria de acuerdo al valor de las cuotas de participación reportado por las respectivas Administraciones de Fondos al cierre de los Estados Financieros.

Nota 9 – CUENTAS POR COBRAR

Un detalle de este grupo es el siguiente:

	Ejercicio 2011		Ejercicio 2010	
	2011	2010	2010	2009
Cuentas cobrables (%)	4,222,434	5,342,881	5,342,881	5,342,881
Provisión cuentas cobrables	(155,257)	(155,257)	(155,257)	(155,257)
Total	4,067,177	5,187,624	5,187,624	5,187,624

Las cuentas por cobrar a clientes corresponden a cuentas que se liquidan en el corto plazo (90 días) y por lo tanto no devengan intereses.

- (*) Para los años 2011, 2010 y 2009, esta cuenta incluye facturas de clientes, expedidas entregadas a entidades financieras locales en garantía de préstamos (ver nota 10 número 2).

A continuación se presenta el detalle de la Cartera de acuerdo a sus vencimientos:



NEVPLEX CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros Por el año terminado el 31 de Diciembre de 2011

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Diciembre 31,		Balance 1,
	2011	2010	2010
Por el año	-	2,440,780	2,875,029
Transferido			
1 - 25 días	1,014,640	517,395	512,210
26 - 30 días	1,226,690	71,414	482,128
31 - 36 días	571,529	46,930	51,239
Reserva total	2,812,859	635,739	1,045,577
Total	6,053,439	3,256,897	3,920,606

El movimiento de la provisión de cuentas impagables fue como sigue:

	Diciembre 31,	
	2011	2010
Saldo inicial	(198,207)	(207,034)
Adiciones	-	-
Disminuciones	-	(31,733)
Saldo final	(198,207)	(238,767)

Nota 10 - COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Un detalle de este grupo es el siguiente:

	Diciembre 31,		Balance 1,
	2011	2010	2010
Carlos Cia. Ltda.	100	889	1,214
Playtex S.A.	21,425	50,790	27,290
Wendelline Los Andes	-	-	889
Lentini S.A.	-	16,897	459
Total	21,525	67,576	2,561
Total	64,145	82,535	31,954

Nota 11 - OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un detalle de este grupo es el siguiente:

	Diciembre 31,		Balance 1,
	2011	2010	2010
Cuentas por cobrar a socios	25,911	6,798	7,599
Anticipos a proveedores	145,515	95,712	92,949
Depositos en garantía	47,449	42,450	13,000
Reserva (seguro por anticipado)	(19,119)	(5,772)	(11,093)
Total	199,756	149,288	102,455

SEYRLEX CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros Por el año terminado al 31 de Diciembre de 2011

(En Millones de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 12 - IMPUESTOS POR RECUPERAR

Un detalle de este grupo es el siguiente:

	Diciembre 31,		Enero 1,
	2011	2010	2010
Retenciones en la Fuente (1)	121,302	99,964	21,302
Impuesto a la venta de capitales (2)	347,339	136,611	-
Total	468,641	236,575	21,302

- (1) Corresponde al saldo de retenciones en la Fuente sobre los cuales la compañía tiene derecho a recuperación/compensación en el futuro.
- (2) Al 31 de diciembre del 2011 y 2010 correspondió el valor de impuesto a la Fuente de Capitales (IFC) pagado como crédito tributario y que la Administración espera poder recuperar mediante reclamos administrativos a la Autoridad Tributaria en los próximos ejercicios económicos.

Nota 13 - INVENTARIO

Un detalle de este grupo es el siguiente:

	Diciembre 31,		Enero 1,
	2011	2010	2010
Materia prima	3,266,824	3,228,812	2,361,256
Productos en proceso	669,766	662,297	494,927
Productos terminados	693,276	566,296	116,221
Accesorios e insumos	126,123	43,750	86,447
Total	4,755,989	4,501,155	3,058,851

Los inventarios de la Compañía se encuentran registrados al costo ó valor neto de realización, el menor.

El 31 de diciembre de 2011, 2010 y 2009, la Compañía mantiene prendas cautelares sobre sus inventarios de materia prima para garantizar sus obligaciones con Instituciones Financieras (ver nota 15, Sumas 2).

DEPTUS S.A. S.P.A.
Informe a los Estados Financieros
Preparado de acuerdo al 27 de Diciembre de 2010
En el Estado de los Estados Financieros al 31 de Diciembre de 2010

Nota 16 - PROVISIONES, PLAZAS Y PAGOS

En miles de colones de Costa Rica al 31 de Diciembre de 2010 y en millones de dólares

	31 de Diciembre de 2010	31 de Diciembre de 2009	31 de Diciembre de 2008	31 de Diciembre de 2007	31 de Diciembre de 2006
Provisiones y Pagos					
Provisiones:					
Provisiones por cuentas por cobrar	1,000,000	1,000,000	1,000,000	1,000,000	1,000,000
Provisiones por cuentas por pagar	1,000,000	1,000,000	1,000,000	1,000,000	1,000,000
Provisiones por cuentas por cobrar y pagar	2,000,000	2,000,000	2,000,000	2,000,000	2,000,000
Pagos:					
Pagos por cuentas por cobrar	1,000,000	1,000,000	1,000,000	1,000,000	1,000,000
Pagos por cuentas por pagar	1,000,000	1,000,000	1,000,000	1,000,000	1,000,000
Pagos por cuentas por cobrar y pagar	2,000,000	2,000,000	2,000,000	2,000,000	2,000,000
Total Provisiones y Pagos	4,000,000	4,000,000	4,000,000	4,000,000	4,000,000

Nota 16 de 16

APPENDIX C, C-104
Notes to the Financial Statements
For the year ended December 31, 2011
As stated in the Auditor's Report on Financial Statements

On January 1, 2012, the following items were reported:

	2011 Assets	2011 Liabilities	2011 Equity	2011 Total	2011 Total
Assets					
Current Assets	100,000	0	0	100,000	100,000
Non-current Assets	0	0	0	0	0
Liabilities					
Current Liabilities	0	0	0	0	0
Non-current Liabilities	0	0	0	0	0
Equity					
Current Equity	0	0	0	0	0
Non-current Equity	0	0	0	0	0
Total	100,000	0	0	100,000	100,000

Page 10 of 10

KEYFLEX CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros Por el año terminado el 31 de Diciembre de 2011

(En Miles de los Estados Unidos de América - US\$)

- (1) Estos activos se encuentran hipotecados como garantía por los préstamos recibidos de Prodebanco, Banco Boliviano y Banco Promerica (Ver nota 18).

Nota 15 - OTROS ACTIVOS

El activo de este grupo es el siguiente:

	Diciembre 31,		Enero 1,	
	2011	2010	2010	2009
Software en desarrollo (1)	184,150	180,274		121,068
Software	203,048	247,170		235,349
Amortización software	(110,321)	(108,896)		(101,817)
Subtotal	196,877	218,548		254,600
Ingresos diferidos Banco de Comercio del Brasil	-	-		55,684
Total	196,877	218,548		310,284

- (1) Este activo se encuentra constituido por los valores entregados por la Compañía a Microsoft S.A. para el desarrollo e implementación del software control de la organización que al cierre de los Estados Financieros al 31 de Diciembre de 2011 se encuentra en pruebas finales y se inició su amortización a partir del año 2012.

Nota 16 - OBLIGACIONES FINANCIERAS

Un crédito de este grupo es el siguiente:

	Diciembre 31,		Enero 1,	
	2011	2010	2010	2009
Banco de la Producción (1)	1,370,000	997,389		2,282,410
Banco Boliviano (2)	1,328,128	1,088,737		946,000
Banco Promerica (3)	461,440	423,861		400,507
Ingresos (4)	(1,528)	19,825		16,475
Total	2,157,040	2,529,812		3,645,392

- (1) Como garantía de este crédito se han suscrito contratos de prenda industrial abierta con esta entidad, sobre equipos industriales (mecanaria) y vehículos, además de la hipoteca de terrenos y construcciones. Los cuales otorgan las opciones relacionadas.

Los préstamos se encuentran garantizados por pagaré a la orden con interés fijo, con tasas de interés anual que fluctúan entre 6.00% y 9.00% para el año 2011 (5.00% y 8.00% para el año 2010). Además de contratos de seguro con intereses reajustables (cuotas periódicas) y contrato de prenda industrial abierta por garantía, con tasas de interés anual que fluctúan entre 6.00% y 8.00% y vencimientos hasta 2015.

- (2) Se mantiene suscritos contratos de prenda industrial abierta con esta entidad, sobre prenda industriales (mecanaria), además mediante fidejatum de seguros vigentes y la hipoteca abierta de terrenos.

KEYPLET CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros Por el año terminado el 31 de Diciembre de 2011

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Los préstamos se encuentran garantizados por pagaré a la orden con vencimientos sucesivos, intereses calculados a intereses fijos, con tasas de interés anual que fluctúan entre 7% y 9.67% para el año 2011 (8% y 9.67% para el año 2010), y vencimientos hasta el año 2012. Además de contratos de compra comercial ordinaria y contratos de venta con delivery de dólares con una tasa anual que fluctúa entre 8.25% y 9.25%.

- (3) Se mantiene acuerdo conjunto de compra comercial, además de hipoteca de terreno. Los préstamos se encuentran garantizados mediante pagaré a la orden con meses fijos y vencimientos sucesivos, con tasas de interés anual del 9.64% para el año 2011 entre 9.64% y 11.27% para el año 2010). Adicionalmente, el 31 de diciembre de 2011 se encuentra pendiente inventario de materia prima a favor de Banco Puntarenas por un valor de US\$940.000.
- (4) Corresponden a intereses generados por préstamos obtenidos, de acuerdo a tasa de intereses y plazos establecidos por los diferentes entes financieros.

Nota 17 - PROVEEDORES

Un detalle de este grupo es el siguiente:

	Dólares US		Euros US
	2011	2010	2010
Proveedores externos	1,268,204	1,256,744	1,000,000
Proveedores locales (materia prima)	1,340,456	952,362	1,000,000
Otras compras y servicios	10,025	315,473	268,922
Total	2,618,685	2,524,579	2,268,922

Al 31 de diciembre del 2011, 2010 y 2009, incluyen principalmente facturas por compra de materia prima, bienes y servicios para la generación de ingresos de la compañía, los cuales tienen vencimientos promedio hasta 60 días y no divergen intereses.

Los valores pendientes de pago representan compromisos futuros por parte de la Compañía y representan la existencia de las obligaciones, los mismos que no divergen intereses debido a que la exigibilidad es a corto plazo.

Nota 18 - OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un detalle de este grupo es el siguiente:

	Dólares US		Euros US
	2011	2010	2010
Arrendos terrenos	46,731	169,371	117,700
Otras cuentas por pagar	60,486	12,207	61,242
Total	107,217	181,578	178,942

NEPFLER CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros Por el año terminado el 31 de Diciembre de 2011

(En Dólares de los Estados Unidos de América - USD)

Corresponde principalmente a anticipos de clientes y comisiones por pagar por las operaciones que desarrolla la Compañía.

Nota 15 - BENEFICIOS A EMPLEADOS

Un detalle de este grupo es el siguiente:

	Diciembre 31,		Diciembre 31,
	2011	2010	2009
Gastos	-	0.000	0.000
Participación de los empleados en las utilidades	43,812	137,341	83,412
Bonificaciones	16,170	1,290	1,750
Gastos sobre sueldo	50,000	32,000	30,000
Gastos sobre utilidades	0.000	17,000	10,000
Reembolsos	200,000	110,000	60,000
Gastos Ojiva	0.000	-	-
Gastos	30,000	50,000	41,071
Gastos	110,000	170	300
Total	233,700	300,370	207,000

Esta cuenta comprende principalmente provisiones sociales de corto plazo a favor de los empleados de la Compañía dentro de las cuales se incluye la provisión para el pago del 10% de participación a trabajadores que han sido contratados en el transcurso del siguiente ejercicio económico.

Nota 16 - IMPUESTOS POR PAGAR

Un detalle de este grupo es el siguiente:

	Diciembre 31,		Diciembre 31,
	2011	2010	2009
Retenciones de impuestos al total Aggravado	22,700	13,000	11,000
Retenciones en la fuente	-	0.000	11,000
Impuestos al Valor Agregado	50,000	67,000	10,000
Retenciones imputadas a la renta empleados	0.000	13,000	2,000
Impuestos a la renta por pagar	-	-	-
Total	72,700	93,000	34,000

Nota 17 - OBLIGACIONES FINANCIERAS DE LARGO PLAZO

Un detalle de este grupo es el siguiente:

a

NEYPLEX S.A. LTDA.

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de Diciembre de 2011

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Diciembre 31,		Dólar U.S.
	2011	2010	2009
Banco de la Previsión (1)	1,146,471	1,085,239	754,191
Banco Previsión	-	-	58,834
Banco de Comercio Exterior (2)	285,880	285,832	444,150
Total	1,432,351	1,371,071	1,257,175

- (1) Corresponde a obligaciones bancarias contractadas por la Compañía a largo plazo los cuales se encuentran garantizados mediante comisos de venta de intereses inmobiliarios (cuotas periódicas), con tasas de interés anual que fluctúan entre el 8.50% y 8.10%, y vencimientos entre diciembre de 2013 y septiembre de 2015.
- (2) Obligaciones financieras relacionadas con comisos de Comercio Exterior, estas obligaciones se encuentran avaladas por Previsión.

Nota 22 - CUENTAS POR PAGAR

Un detalle de este grupo es el siguiente:

	Diciembre 31,		Dólar U.S.
	2011	2010	2009
Los Renteros	257,510	313,822	313,875
Imp. Renteros	20,000	-	-
Por Arrend	2,000	2,000	2,000
Total	280,510	315,822	315,875

Corresponde a obligaciones contractadas por socios de la Compañía.

Nota 23 - BENEFICIOS A EMPLEADOS DE LARGO PLAZO

Un detalle de este grupo es el siguiente:

	Diciembre 31,		Dólar U.S.
	2011	2010	2009
Provisión de jubilación Patronal	287,752	274,358	423,477
Total	287,752	274,358	423,477

El monto actual de la Jubilación Patronal está basado en las normas que autoriza este beneficio conforme al Código de Trabajo y ha utilizado la metodología de valor de descuento "valor de medio millón proyectado".

Al 31 de diciembre del 2011, 2010 y 2009 las provisiones cubren el 100% de los empleados que se encuentran prestando servicios en la Compañía.

Nota 26 – IMPUESTOS A LAS GANANCIAS:

1) Impuesto a la renta causado:

El impuesto corriente se basa en las ganancias fiscales registradas durante el año, se deduce sobre los ingresos gravados del periodo fiscal menos los gastos deducibles en ese mismo periodo. La utilidad contable difiere de la base imponible por la existencia del: 1) Ingresos sueltos o ingresos que serán gravados en el futuro, 2) Gastos no deducibles o gastos que serán deducibles en el futuro, 3) amortizaciones de pérdidas tributarias en hasta los últimos 5 ejercicios tributarios anteriores, y, 4) otros ajustes deducibles establecidos en la legislación tributaria vigente.

Para los años 2011 y 2010, el impuesto a la renta causado fue calculado con base en la tarifa vigente del 26% y 28% respectivamente, esta tarifa se reduce al 18% y 14% para la base imponible que se capitaliza hasta el 31 de diciembre del siguiente año. Las pérdidas tributarias o bases imponibles negativas otorgan al contribuyente el derecho de amortizar esas pérdidas durante los 5 periodos fiscales siguientes, sin que sobrepase en cada año al 25% de las respectivas bases imponibles.

2) Anticipo Mínimo del impuesto a la renta:

A partir del 2010, los contribuyentes deben pagar un anticipo mínimo del impuesto a la renta que será determinado mediante la suma aritmética de los siguientes rubros:

- El 0.4% del Activo total, menos ciertas deducciones
- El 0.4% del total de ingresos gravados para el cálculo del impuesto a la renta
- El 0.2% del patrimonio, sin incluir pérdidas del año y de años anteriores
- El 0.2% del total de costos y gastos deducibles para el cálculo del impuesto a la renta incluyendo las deducciones por incremento neto de empleados y pagos al personal discapacitado

El valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta será cancelado por los contribuyentes de la siguiente manera:

Primera cuota: En julio del año siguiente, se pagará el equivalente al 50% de la diferencia establecida entre el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta y la totalidad de las retenciones en la fuente que se hayan sido efectuadas a la Compañía en el año anterior.

Segunda cuota: En septiembre del año siguiente, se pagará el 50% restante de la diferencia establecida entre el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta y la totalidad de las retenciones en la fuente que se hayan sido efectuadas a la Compañía en el año anterior.

Tercera cuota: En abril del año subsiguiente, se pagará la diferencia establecida entre el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta y las pagas efectuadas en la primera y segunda cuotas. Este remanente podrá ser cancelado con retenciones en la fuente que se hayan sido efectuadas a durante el periodo que se informa.

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de Diciembre de 2011

(En Córdones de los Estados Unidos de América - USD)

(3) Aspectos Tributarios del Código Orgánico de la Producción

Con fecha 29 de Diciembre de 2011 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 301 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- La reducción progresiva en los puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2011, 20% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013.
- Exoneración de retención en la fuente de impuesto a la renta en pago de intereses de créditos otorgados por instituciones financieras.
- La reducción progresiva del porcentaje de retención en la fuente de impuesto a la renta en pagos al exterior conforme la tarifa de impuesto a la renta para sociedades.
- Exoneración del impuesto a la salida de divisas en los pagos de capital e intereses por créditos otorgados por instituciones financieras destinadas al financiamiento de inversiones previstas en este Código.

(4) Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado

El 24 de noviembre de 2011 en el Registro Oficial 583 se publicó la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado.

Entre algunos de los temas se incluyen, para efectos del impuesto a la renta se deducirán los gastos relacionados con la adquisición, uso o propiedad de vehículos utilizados en el ejercicio de la actividad económica siempre y cuando el costo comercial de dichos vehículos no superen los US\$35,000; los vehículos híbridos o eléctricos cuesten a US\$35,000 gravados 12% (o IVA e ICE, se determina una nueva base imponible del ICE para vehículos y bebidas alcohólicas, se crean los impuestos a la contaminación vehicular y el impuesto reemplaza a los bonos verdes no retornables y se incrementa el impuesto a la salida de divisas ICE del 2% al 5%, con excepción de la salida de dividendos a Compañías del exterior, que no están domiciliadas en persona física.

(5) Composición del impuesto a la renta del periodo:

	Diciembre 31,	
	2010	2011
Impuesto a la renta corriente	107,316	106,776
Impuesto a la renta diferido	98,790	10,639
Total impuesto a la renta del periodo	206,106	117,415

MEYPLEX CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros Por el año terminado el 31 de Diciembre de 2011

(En Céntimos de los Estados Unidos de América - US\$)

(6) Conciliación tributaria:

	2011	2010 (1)
Utilidad según estados financieros net	281,512	352,940
Wells GIP items basados	-	188,399
Utilidad NDC para efectos impositivos (base imponible)	281,512	541,339
Participación a Talsudimex	(27,396)	(27,396)
Gastos no deducibles	325,900	91,821
Utilidad gravable	680,416	604,764
Impuesto a la renta retenido	-	21,287
Impuesto a la renta base	432,319	64,279
Impuesto a la renta pagado a resultados	141,319	146,179
Impuesto a la renta diferido	290,790	50,594
Exceso impuesto a la renta del periodo	34,822	107,829

(7) Base según Normas Fiscales de Conciliación NDC

(7) Impuesto a la Renta Diferido

El análisis de impuestos diferidos activos y pasivos es el siguiente:

	Diferencia Temporal	Tasa Aplicable	Impuesto Diferido
Activo por impuesto diferido			
Adicional Pánel	34,280	20%	7,856
Total	34,280		7,856

	Diferencia Temporal	Tasa Aplicable	Impuesto Diferido
Pasivo por impuesto diferido			
Pagamento depreciación edificios	222,627	20%-22%	51,171
Pagamento depreciación vehículos	128,158	20%-22%	30,759
Pagamento de software adquiridos en leasing	22,282	20%-22%	11,239
Pagamento de maquinaria y equipo adquiridos en leasing	141,889	20%-22%	32,752
Pagamento de maquinaria y equipo no registrada	103,183	20%-22%	27,601
Pagamento depreciación maquinaria y equipo	1,402,186	20%-22%	319,882
Total	2,117,394		473,364

NEYPLEX CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de Diciembre de 2019

(En Dólar de los Estados Unidos de América - US\$)

30. Contingencias Tributarias

A la fecha de este informe no existen obligaciones de revisión por parte de las autoridades tributarias las declaraciones de impuestos a la renta de los años 2018 al 2019.

Nota 25 – INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS

Un detalle de este grupo es el siguiente:

	2019	2018
Productos vendidos	14,777,817	18,207,770
Productos no vendidos y servicios	1,719,286	1,008,840
Total	16,497,103	19,216,610

Nota 26 – COSTOS DE VENTAS

Un detalle de este grupo es el siguiente:

	2019	2018
Materia prima	6,525,118	6,790,821
Materia prima	1,488,349	1,539,628
Mano de obra	16,877	47,188
Suministros	162,578	628,427
Materiales y servicios	893,396	6,729,276
Total	11,046,318	15,735,340

Nota 27 – COSTOS Y GASTOS POR NATURALIZA

Un detalle de este grupo es el siguiente:

	2019	2018
Salarios y salarios	2,096,040	1,542,214
Depreciaciones y amortizaciones	66,476	61,532
Subsidio salarial	759	66,000
Provisión por deterioro	1	21,722
Materiales y servicios	661,188	1,218,430
Impuestos	27,384	35,673
Total	2,751,848	2,795,571

Nota 28 – GASTOS FINANCIEROS, NETO

Un detalle de este grupo es el siguiente:

1

NETFLIX OIA, LTDA.

Notas a los Estados Financieros Por el año terminado el 31 de Diciembre de 2011

(En Dólares de los Estados Unidos de América - USD)

	Diciembre 31,	
	2011	2010
Ingresos operativos	1,735	3,478
Gastos operativos y gastos financieros	(444,395)	(407,756)
Giro	(442,660)	(404,278)

Nota 20 - INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORÍA

A continuación se presentan los valores en Dólar de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada periodo:

	Diciembre 31,	
	2011	2010
Activos financieros medidos al costo		
Cartera y depósitos de efectivo (incluye inversiones temporales)	386,719	325,000
Activos financieros medidos al costo amortizado		
Préstamos y valores por cobrar los cuales cumplen los criterios de inversión	4,337,338	3,398,355
Total Activos Financieros	4,724,057	3,723,355
Pasivos financieros medidos al costo amortizado		
Préstamos	3,719,014	3,138,811
Cuentas por pagar	240,543	281,388
Obligaciones financieras	3,680,556	4,460,444
Total Pasivos Financieros	7,639,113	7,880,643

Valor razonable de instrumentos financieros

Cada la institución de los instrumentos financieros de valor en Dólar corresponde o se aproxima a su valor razonable. Los préstamos a largo plazo se registran al costo amortizado que es equivalente a su valor razonable para el momento correspondiente a fines de cierre similares a los de mercado.

Nota 21 - PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

Capital social

Al 31 de Diciembre de 2011 el capital social de la Compañía es de US\$2,838,167 dividido en 2,029,187 participaciones accionarias, con un valor de US\$1.398 y con un carácter igual a las acciones.

19

REFLEX C.A. LTDA.

Notas a los Estados Financieros Por el año terminado el 31 de Diciembre de 2011

(En Dólares de los Estados Unidos de América - USD)

Reserva legal

La ley de Compañías requiere que por lo menos 10% de la utilidad anual se asignen como reserva hasta que esta suma mínimo alcance al 20% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos, pero puede destinarse a aumentar el capital social con la aprobación de los socios.

Aportes para futura capitalización

Corresponde a los aportes en efectivo realizados por los socios para ser capitalizados en el corto plazo.

Resultados acumulados

De acuerdo a la resolución No. 003-10-CP/PMR-D.11.003 emitida por la Superintendencia de Compañías se incluyen los siguientes rubros como parte de los resultados acumulados.

(i) Reserva por Revalorización de Patrimonio y Re-exposición Monetaria

Las reservas por revalorización de capital y re-exposición monetaria son el resultado de la actividad de la 1400.17 en el proceso de depreciación llevado a cabo en marzo de 2000. Estas reservas podrán capitalizarse en la parte que excede del período acumulado al cierre del período, previa resolución de Junta General de Socios. Estas reservas no están disponibles para distribución de dividendos y no pueden utilizarse para pagar el capital suscrito y no pagado y se solamente reintegran a los accionistas al liquidarse la Compañía.

(ii) Reserva de capital

La Reserva de capital podrá capitalizarse en la parte que excede del período acumulado al cierre del ejercicio, previa resolución de Junta General de Socios. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos y no puede utilizarse para pagar el capital suscrito y no pagado y se solamente reintegran a los accionistas al liquidarse la Compañía.

(iii) Reserva de facultativa

Corresponde a la asignación de las utilidades de ejercicios anteriores de acuerdo a resoluciones que constan en actas de Junta General de Socios.

(iv) Aportes acumulados por subscripción a las Formas Internacionales de Información Financiera - IAS

Los accionistas promotores de la empresa por primera vez en las Formas Internacionales de Información Financiera "IAS" que se registraron en el patrimonio en la última resultados acumulados, subscritas "resultados acumulados provenientes de la subscripción por primera vez de las IAS", que generaron un saldo acreedor, solo podrá ser capitalizado en la parte que excede al valor de los períodos acumulados y capitalizados en la parte que excede el valor de los períodos acumulados y los del último ejercicio económico concluido, de los

NESTLEX CIA. LTDA.

Relato a los Estados Financieros
Por el año terminado en 31 de Diciembre de 2011

(En Dólares de los Estados Unidos de América - USD)

Indicamos pérdidas en ciertos períodos, o demerito en el nivel de liquidación de la Compañía.

a) Resultados acumulados

Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio son incluidos en este rubro manteniendo registros que permitan identificar su origen de origen. Con la aprobación de la Junta General de Socios y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en resultados acumulados o se compensan con la reserva legal u otras reservas y fuentes preexistentes de libre disposición de los socios.

Nota 31 - COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS

A la fecha de cierre y emisión de los estados financieros no existen contingencias que afecten los datos de los mismos según normativas de nuestros sistemas legales.

Nota 32 - EVENTOS SUBSECUENTES

A la fecha de emisión de los estados financieros de Nestlex Cia. Ltda., no se produjeron eventos que en opinión de la Administración puedan tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros y que no hayan sido revelados o ajustados en los mismos.