

NEYPLEX CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012**

(Expresadas en USDólares)

A. NEYPLEX CÍA. LTDA.:

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

Su actividad principal es la producción de toda clase de artículos elaborados de material plástico y polietileno, como fundas, laminados, perfiles, artículos para la construcción de edificios y viviendas, artículos de inyección PVC, envases para diferentes usos industriales, comerciales de su propia industria y otros productos y mercancías, así como la realización de toda clase de actos y contratos industriales y civiles.

B. RESUMEN DE LAS PRÁCTICAS CONTABLES MÁS IMPORTANTES:

La Compañía mantiene sus registros contables en USDólares, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, las que han sido utilizadas en la preparación de los estados financieros.

A continuación mencionamos las prácticas contables más importantes que utilizó la Administración:

Base de preparación y presentación: Por disposición de la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador, la Compañía adoptó, las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Comité Internacional sobre Normas de Contabilidad (IASB) de la Federación Internacional de Contadores (IFAC).

Uso de estimaciones y juicios: 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 políticas de contabilidad y los montos reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos. Los resultados reales pudieran diferir de tales estimaciones.

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

Clasificación de saldos corrientes y no corrientes: Los saldos 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 doce meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.

NEYPLEX CÍA. LTDA.

B. RESUMEN DE LAS PRÁCTICAS CONTABLES MÁS IMPORTANTES:

(Continuación)

Instrumentos Financieros

Activos no financieros: El valor en libros de los activos no financieros de propiedad de la Compañía, diferentes a inventarios e impuesto diferido activo, 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 futuros estimados a su valor presente usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo 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 provenientes del uso continuo, los que son independientes de los flujos de entrada de efectivo de otros activos o grupos de activos.

Una pérdida por deterioro es reconocida 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 revisan en la fecha de cada estado de situación financiera para determinar si las mismas se han reducido. Las pérdidas por deterioro se revierten si existe un cambio en los estimados utilizados para determinar el valor razonable. Cuando se revierte una pérdida por deterioro, el valor en libros del activo no puede exceder al valor que habría sido determinado, neto de depreciación y amortizaciones, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro.

Activos financieros no derivados: La Compañía reconoce inicialmente los préstamos y partidas por cobrar y los depósitos en la fecha en que se originan. Los otros activos financieros se reconocen inicialmente en la fecha de negociación en la que la Compañía comienza a ser parte de las provisiones contractuales del instrumento.

La Compañía da de baja un activo financiero cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo derivados del activo expiran, o cuando transfiere 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 creada o retenida 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 sólo cuando, la Compañía cuente con un derecho legal para compensar los montos y tenga el propósito de liquidar sobre una base neta o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

NEYPLEX CÍA. LTDA.**B. RESUMEN DE LAS PRÁCTICAS CONTABLES MÁS IMPORTANTES:**
(Continuación)

Cuentas por cobrar: Los préstamos y partidas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado 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 valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos las pérdidas por deterioro. Los préstamos y partidas por cobrar se componen de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

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

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

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

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

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

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

Obligaciones laborales: Se originan en disposiciones laborales vigentes y se registran contra resultados las partes proporcionales de las obligaciones devengadas.

NEYPLEX CÍA. LTDA.**RESUMEN DE LAS PRÁCTICAS CONTABLES MÁS IMPORTANTES:**
(Continuación)

Provisión por jubilación y desahucio: La obligación neta 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 conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma compañía; el que califica como un plan de beneficios definidos sin asignación de fondos separados.

La Compañía determina la obligación neta relacionada con el beneficio por Jubilación Patronal calculando por separado para cada beneficiario, el monto del beneficio futuro que los empleados han adquirido a cambio de sus servicios durante el período actual y períodos previos; ese beneficio se descuenta para determinar su valor presente. El cálculo es realizado anualmente por un actuario calificado usando el método de unidad de crédito proyectado. La Compañía reconoce en resultados la totalidad de las ganancias o pérdidas actuariales que surgen de estos planes.

No se realizó un estudio actuarial durante el año 2013.

Efectivo y equivalentes al efectivo: El efectivo y equivalentes al efectivo se compone de los saldos del efectivo disponible en caja y bancos e inversiones de corto plazo adquiridas en valores altamente líquidos, sujetas a un riesgo poco significativo de cambios en su valor y con vencimientos originales de tres meses o menos. La Compañía para propósitos del estado de flujos de efectivo considera como efectivo y equivalentes de efectivo únicamente los saldos de efectivo en caja y bancos.

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

La propiedad, planta y equipo se presentan principalmente a su costo histórico. Las pérdidas por deterioro, si aplicaren, se reconocen a través de una rebaja adicional en su valor, a los componentes afectados.

Cuando partes de una partida de propiedad, planta y equipo poseen vidas útiles distintas, son registradas como partidas separadas (componentes principales) del activo.

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

Los métodos y periodos de depreciación aplicados, son revisados al cierre de cada ejercicio.

NEYPLEX CÍA. LTDA.**B. RESUMEN DE LAS PRÁCTICAS CONTABLES MÁS IMPORTANTES:**
(Continuación)

La depreciación de propiedad, planta y equipo se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo, u otro monto que se substituye 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 establecida para cada componente de la propiedad, planta y equipo.

La vida útil estimada de las propiedades y equipos es como sigue:

TIPO DE BIEN	AÑOS
Edificios	38-70
Maquinaria y Equipo	10-40
Muebles y enseres	10
Vehículos	5
Equipos de computación	3

El gasto por depreciación de las propiedades y equipos se lo registra en los resultados del año.

Reconocimiento de ingresos y gastos

Ingresos de actividades ordinarias: Se reconocen en la medida que sea probable que los beneficios económicos fluyan a la Compañía y que los ingresos se puedan medir de manera fiable, independientemente del momento en el que el pago es realizado. Esto ocurre cuando los riesgos y los beneficios inherentes a la propiedad han sido transferidos sustancialmente al comprador, esto es, al momento de la entrega de los bienes.

Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles.

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

Gastos de publicidad: Se capitalizan y se amortizan con cargo a los resultados del período aplicando el método de línea recta, de acuerdo al tiempo que generan beneficios a la Compañía. Se registran principalmente costos relacionados con una publicación propia de la Compañía de circulación local.

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

NEYPLEX CÍA. LTDA.**B. RESUMEN DE LAS PRÁCTICAS CONTABLES MÁS IMPORTANTES:**
(Continuación)

Al 31 de diciembre de 2013 la Administración, ha determinado que no existen pérdidas por deterioro de los activos financieros de la Compañía que deban ser reconocidas.

Administración de riesgos:

Factores de riesgos financieros: Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgo de cambio, riesgo de crédito, riesgo de liquidez, riesgo operacional, entre otros. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

La gestión del riesgo está controlada por la Administración de la Compañía siguiendo los lineamientos de las políticas aprobadas. El departamento financiero identifica, evalúa y cubre los riesgos financieros en estrecha colaboración con las unidades operativas de la Compañía.

Marco de Administración de Riesgo: Las políticas de administración de riesgo de la Compañía son establecidas con el objeto de identificar y analizar 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 de acuerdo con las políticas aprobadas 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 cubren áreas específicas, tales como el riesgo de crédito. A continuación se presenta los riesgos financieros a los que está expuesta la Compañía.

La administración de riesgos incluye:

- Riesgo de cambio
- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable y los flujos de efectivo
- Riesgo operacional

Riesgo de cambio: La Compañía tiene una exposición limitada al cambio de otras monedas, pero debido a la naturaleza de la industria, es decir los productos que la entidad realiza son derivados del petróleo lo cual mitiga el riesgo de tipo de cambio. Adicionalmente la entidad realiza transacciones en euros, como la obligación financiera que la entidad mantiene en Banco Español de Crédito S.A. por US\$1,677,486 las cuales incorporan un riesgo de cambio.

NEYPLEX CIA. LTDA.**B. RESUMEN DE LAS PRÁCTICAS CONTABLES MÁS IMPORTANTES:**
(Continuación)

Riesgo de crédito: Es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía en un instrumento financiero si una contraparte no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar y el efectivo en bancos. El capital de trabajo con el que opera la compañía se basa en créditos con instituciones financieras por un total de US\$5,025,099, el cual está conformado por préstamos con instituciones locales cuyas tasas de interés se encuentran en un promedio de 9%, mientras que la tasa de interés del préstamo del exterior se encuentra a una tasa de Euribor +3.5%. Las relaciones con las instituciones financieras se encuentran sanas, adicionalmente la compañía se encuentra en proceso de obtención de un crédito con CFN para consolidar todos los préstamos que posee y asegurar un paquete de financiamiento estable a largo plazo.

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

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 inaceptables que puedan deteriorar su reputación.

La Compañía revisa 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.

Riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable y los flujos de efectivo: Surge de las obligaciones financieras. Todas las operaciones de largo plazo devengan 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 diciembre de uno y dos años y las tasas fluctúan entre 7.00% y 9.84%. La Compañía está dentro del segmento corporativo con tasas más competitivas gracias a su fortaleza financiera y puntual cumplimiento de sus obligaciones. La Compañía analiza y evalúa continuamente estas tasas y su impacto en el flujo de efectivo, en las variables macroeconómicas del país y del mundo. A la fecha de los estados financieros, la Compañía no tiene inversiones significativas en valores que se puedan ver afectadas por las fluctuaciones de las tasas de interés.

Riesgo operacional: Están asociados con las pérdidas monetarias que pueden surgir, por problemas de los sistemas, procedimientos no establecidos para los distintos procesos, fallas de las personas que manejan los procesos o por eventos externos. El objetivo de la Compañía es administrar el riesgo operacional para así limitar las pérdidas financieras y los daños a su reputación alcanzando su objetivo. La administración encuentra la gran capacidad actualmente disponible en el mercado nacional y considera potencial cambios políticas públicas como un riesgo para la competitividad internacional, adicionalmente existe el riesgo de cambios en las políticas de importación por parte del gobierno lo cual también afecta a la competitividad.

NEYPLEX CÍA. LTDA.**C. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO:**

		Al 31 de diciembre de	
		2013	2012
Cajas		2,329	2,027
Bancos locales	(1)	40,556	80,949
Bancos del exterior		499	917
Inversiones temporales		9,977	12,918
		<u>53,361</u>	<u>96,811</u>

(1) A continuación un detalle:

		Al 31 de diciembre de	
		2013	2012
Banco Promerica S.A			8,218
Banco del Pacífico S.A.			428
Banco Pichincha C.A.		5,168	334
Banco de la Producción S.A.		16,386	62,582
Banco de Guayaquil S.A.		9,755	
Banco Internacional S.A.		9,247	9,387
		<u>40,556</u>	<u>80,949</u>

D. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR:

		Al 31 de diciembre de	
		2013	2012
Clientes	(1)	2,776,785	3,134,151
Compañías relacionadas (Nota M)		91,945	53,160
Empleados		52,765	52,394
Préstamos		56,260	129,858
Anticipos	(2)	287,712	353,047
Impuestos	(3)	935,399	812,837
Otros		58,206	48,883
		<u>4,259,072</u>	<u>4,584,330</u>
(-) Provisión para cuentas incobrables	(4)	159,257	159,257
		<u>4,099,815</u>	<u>4,425,073</u>

NEYPLEX CÍA. LTDA.**D. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR:**(Continuación)

(1) A continuación un detalle:

	Al 31 de diciembre de	
	2013	2012
Confiteca C.A.	294,641	461,520
Productos Familia Sancela del Ecuador S.A.	176,420	97,332
Zaimella del Ecuador S.A.	174,361	221,112
Ecofroz S.A.	164,825	159,361
Sucesores de Jacobo Paredes M.S.A.	153,258	57,726
Otelo & Fabell S.A.	150,697	213,378
Corporación Superior Corsuperior S.A.	130,866	132,955
Agripac S.A.	109,828	132,219
Procesadora Nacional de Alimentos C.A. -Pronaca	109,640	98,766
Familia del Pacifico S.A.S	93,416	94,060
Condimensa Cía. Ltda.	82,312	36,279
Tiosa S.A.	62,273	108,667
Kellogg Ecuador Cía.Ltda.- Ecuakellogg	55,489	13,123
Cafecom S.A.	53,423	33,235
Universal Sweet Industries S.A	50,874	150,675
Terrafertil S.A.	50,614	61,839
Industria Lojana de Especerías ILEC.A.	38,915	42,453
Envagrif C.A.	36,142	14,346
Dulcenac S.A – Dulceria Nacional	36,108	38,188
Bonilla Gonzalez Cimená Cumanda	34,990	31,434
Exporklore S.A.	31,432	
Productos Schullo	28,544	36,032
Ecuquímica Ecuatoriana de Productos Químicos C.A.	23,390	18,788
Ferrero del Ecuador S.A.	22,155	59,207
Cedrax S.A.	20,881	10,865
Alimentos el Sabor Alimensabor Cía. Ltda.	20,283	
Indufrit Company S.A.	20,005	16,403
Otros de menor valor	551,003	794,188
	<u>2,776,785</u>	<u>3,134,151</u>

(2) Corresponde a los siguientes saldos:

	Al 31 de diciembre de	
	2013	2012
Seguros	142,161	207,532
Anticipos de servicios	145,515	145,515
Otros anticipos	36	
	<u>287,712</u>	<u>353,047</u>

NEYPLEX CÍA. LTDA.**D. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR:**(Continuación)

(3) Incluye principalmente US\$785,465(US\$544,206 en el 2012) de impuesto a la salida de capitales registrado como crédito tributario, que la Compañía puede recuperar en los próximos ejercicios económicos, US\$92,644 (US\$5,029 en el 2012) de anticipo por Impuesto a la Renta y US\$54,174 (US\$140,640 en el 2012) de saldo de crédito tributario por Impuesto al Valor Agregado.

(4) El movimiento es el siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2013	2012
Saldo inicial	159,257	159,257
Saldo final	159,257	159,257

E. INVENTARIO:

	Al 31 de diciembre de	
	2013	2012
Inventario de materia prima	1,445,276	2,416,397
Inventario de productos en proceso	350,622	412,270
Inventario de productos terminados	1,023,025	440,263
Inventario en tránsito	104,012	91,643
Inventario de repuestos	858,138	507,012
	3,781,073	3,867,585

F. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO:

	Saldo al 01/01/2013	Adiciones	Bajas	Saldo al 31/12/2013
Terrenos	1,802,504			1,802,504
Construcciones en curso	17,478		(17,478)	
Edificios	611,312	17,192		628,504
Maquinaria y equipos	10,698,963	1,609,382	(560,000)	11,748,345
Muebles y enseres	58,433	900		59,333
Equipo de computación	378,149	4,599		382,748
Vehículos	443,839			443,839
Otros activos fijos	635,808		(486,601)	149,207
	14,646,486	1,632,073	(1,064,079)	15,214,480
Depreciación acumulada	(5,332,565)	(782,641)		(6,115,206)
	9,313,921	849,432	(1,064,079)	9,099,274

G. OTROS ACTIVOS INTANGIBLES:

		Al 31 de diciembre de	
		2013	2012
Software	(1)	445,154	417,229
(-) Amortización		233,343	233,343
		211,811	183,886

NEYPLEX CÍA. LTDA.**G. OTROS ACTIVOS INTANGIBLES:** (Continuación)

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

	Al 31 de diciembre de	
	2013	2012
Saldo inicial	417,229	417,229
(+) Adicciones	27,925	
Saldo final	445,154	417,229

H. OTROS ACTIVOS:

	Al 31 de diciembre de	
	2013	2012
Compañías relacionadas (Nota M)	34,300	
Comisiones diferidos (1)	78,770	73,105
Impuestos municipales	15,100	
Activo por impuesto diferido	7,689	7,688
Otros	55,167	10,034
	191,026	90,827

- (1) Corresponde a US\$78,770 (US\$73,105 en el 2012) por comisiones diferidos con el Banco Español de Crédito S.A.

I. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS:

	Al 31 de diciembre de	
	2013	2012
Obligaciones con instituciones financieras:		
Banco Promerica S.A. (1)	393,288	322,022
Banco Bolivariano C.A.		341,078
Banco de la Producción S.A. - Produbanco		500,000
	393,288	1,163,100
Sobregiros bancarios		38,190
Intereses por cobrar		9,677
	393,288	1,210,967

NEYPLEX CÍA. LTDA.**I. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS:** (Continuación)

(1) Corresponde al siguiente préstamo:

Institución Financiera	Fecha de Emisión	Vencimiento	Tasa %	Monto Original	Saldo al 31/12/2013	Saldo al 31/12/2012
Banco Promerica S.A	19/12/2013	18/04/2014	9.76	177,804	177,804	
Banco Promerica S.A	15/11/2013	15/01/2014	9.76	54,134	54,134	
Banco Promerica S.A	22/10/2013	22/01/2014	9.76	171,350	161,350	
Banco Promerica S.A	04/10/2012	15/10/2013	9.76	130,000		109,036
Banco Promerica S.A	28/11/2012	28/02/2013	9.84	221,500		212,986
					<u>393,288</u>	<u>322,022</u>

J. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR:

		Al 31 de diciembre de	
		2013	2012
Compañías relacionadas (Nota M)		112,000	
Proveedores	(1)	4,065,665	3,917,223
Obligaciones fiscales	(2)	159,017	34,570
Obligaciones con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social		27,620	29,593
Obligaciones con el personal	(3)	174,004	197,133
Anticipos de clientes	(4)	520,443	
Otras cuentas por pagar			80,486
		<u>5,058,749</u>	<u>4,259,005</u>

(1) A continuación un detalle:

		Al 31 de diciembre de	
		2013	2012
Sinclair Sun Chemical Ecuador S.A.		596,924	452,974
Bopp del Ecuador S.A.		396,538	189,953
Opp Film		316,646	377,175
Snetor Chimie		214,602	
Nutec America Inc.		197,505	118,033
Latinval S.A		187,203	142,274
Comexi Group		182,394	
Plasticel		178,575	211,075
Globe Chemicals		157,793	
Quimpac Ecuador S.A.		120,773	62,805
Graphic Source C.A.		117,493	254,665
Tricon		116,010	50,660
Westlake		115,325	50,575

NEYPLEX CÍA. LTDA.**J. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR:** (Continuación)

Entec	96,868	191,895
Va Intertrading	89,670	91,200
Terphane Ltda.	84,007	62,898
Quimipac S.A.	83,669	52,259
Sigdopack S.A.	82,110	290,161
Tecnica Unida S.A.	62,250	44,072
Trill Export	59,500	
Montachem	55,535	53,900
Novatech Cia Ltda.	37,853	28,926
Samarlen Trading INC.	36,980	
Merco development	29,823	583
Zip Pak Ecuador S.A	29,226	5,877
3M Ecuador C.A.	25,026	12,960
Quimica Suiza Industrial del Ecuador QSI S.A.	21,473	33,572
Distribuidora Portland		207,281
Servicio Nacional de Aduana del Ecuador		202,998
Vinmar		167,969
Otros de menor valor	373,894	560,483
	<u>4,065,665</u>	<u>3,917,223</u>

(2) Incluye principalmente US\$144,585 de Impuesto al Valor Agregado por pagar.

(3) A continuación un detalle:

	Al 31 de diciembre de	
	2013	2012
Participación de los trabajadores	15,641	46,804
Decimo tercer sueldo	24,320	60,165
Decimo cuarto sueldo	13,109	11,056
Vacaciones	15,415	40,803
Saldos por pagar	102,468	35,397
Otros	3,051	2,908
	<u>174,004</u>	<u>197,133</u>

(4) Incluye principalmente US\$449,885 de un anticipo de BaumPasternacJose.

K. PASIVOS A LARGO PLAZO:

	Al 31 de diciembre de	
	2013	2012
Obligaciones con instituciones financieras:		
Banco de la producción S.A. – Produbanco	(1) 2,760,325	2,673,489
Banco Español de Crédito S.A. – Banesto	(2) 1,677,486	1,946,446
Banco Bolivariano C.A.	(3) 194,000	583,333
	<u>4,631,811</u>	<u>5,203,268</u>

NEYPLEX CÍA. LTDA.**K. PASIVOS A LARGO PLAZO:**(Continuación)

(-) Porción corriente del pasivo a largo plazo

		193,060	
		4,438,751	5,203,268
Jubilación patronal	(4)	737,824	742,642
Impuesto diferido	(5)	362,088	413,476
Préstamos de accionistas	(7)	278,864	142,813
		5,817,527	6,502,199

(1) Corresponde a los siguientes préstamos:

Institución financiera	Fecha de		Tasa %	Monto Original	Saldo al	Saldo al
	Emisión	Vencimiento			31/12/2013	31/12/2012
Banco de la Producción S.A. - Produbanco	12/09/2013	12/05/2016	9.33	2,760,325	2,760,325	
Banco de la Producción S.A. - Produbanco	31/10/2010	07/09/2015	8.95	1,975,000		1,338,541
Banco de la Producción S.A. - Produbanco	18/06/2012	30/06/2014	8.95	500,000		280,490
Banco de la Producción S.A. - Produbanco	04/01/2010	16/12/2013	8.00	450,000		127,961
Banco de la Producción S.A. - Produbanco	28/09/2012	14/09/2015	8.95	1,000,000		926,497
					2,760,325	2,673,489

(2) Corresponde a los siguientes préstamos:

Institución financiera	Fecha de		Tasa %	Monto Original	Saldo al	Saldo al
	Emisión	Vencimiento			31/12/2013	31/12/2012
Banco Español de Crédito S.A. - Banesto	15/07/2012	15/08/2017	Euribor + 3.5%	1,790,536	1,543,044	1,790,536
Banco Español de Crédito S.A. - Banesto	15/07/2012	15/08/2017	Euribor + 3.5%	155,910	134,442	155,910
					1,677,486	1,946,446

(3) Corresponde a los siguientes préstamos:

Institución financiera	Fecha de		Tasa %	Monto Original	Saldo al	Saldo al
	Emisión	Vencimiento			31/12/2013	31/12/2012
Banco Bolivariano C.A.	31/08/2012	05/03/2014	9.63	700,000	194,000	583,333
					194,000	583,333

(4) El movimiento de la provisión es el siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2013	2012
Saldo inicial	742,642	651,705
(+) Provisión		95,765
(-) Utilizaciones	4,818	4,828
Saldo final	737,824	742,642

NEYPLEX CÍA. LTDA.**K. PASIVOS A LARGO PLAZO:** (Continuación)

(5) Corresponde a los siguiente movimiento:

	Al 31 de diciembre de	
	2013	2012
Saldo inicial	413,476	470,264
(-) Liquidación o compensación	51,388	56,788
Saldo final (6)	362,088	413,476

(6) Corresponde a los siguientesdiferencias temporales:

Al 31 de diciembre de 2013:	Diferencia temporal	Tasa aplicable	Impuesto diferido
Reproceso de depreciación edificios	221,447	22%	48,718
Reproceso de depreciación vehículos	150,265	22%	33,058
Reproceso de depreciación maquinaria y equipo	1,274,140	22%	280,312
Saldo final	1,645,852		362,088

(7) Corresponde a los siguientes préstamos:

Nombre	Al 31 de diciembre de	
	2013	2012
Accionistas:		
Jorge Ney Mancheno Velasco	155,493	127,579
Ney Alberto Mancheno Suarez	111,101	12,270
Jorge Ivan Mancheno Suarez	12,270	2,964
(*)	278,864	142,813

(*) Estas obligaciones no tienen fecha de vencimiento definida y las tasas de interés no son especificadas.

L. PATRIMONIO:

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

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

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

NEYPLEX CÍA. LTDA.**L. PATRIMONIO:**(Continuación)

Resultados acumulados: El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas.

M. SALDOS Y TRANSACCIONES CON RELACIONADAS:

A continuación el detalle de los saldos con Compañías relacionadas:

	Al 31 de diciembre de	
	2013	2012
<u>Cuentas y documentos por cobrar – activos corrientes:</u>		
Polyfan S.A.	91,945	35,109
Carlex Cía. Ltda.		136
Inmobiliaria los Armos Cía. Ltda.		3
Varios		17,912
	<u>91,945</u>	<u>53,160</u>
<u>Otros activos – activos no corrientes:</u>		
Polyfan S.A.	34,162	
Carlex Cía. Ltda.	135	
Inmobiliaria los Armos Cía. Ltda.	3	
	<u>34,300</u>	
<u>Cuentas y documentos por pagar:</u>		
Polyfan S.A.	32,000	
Latinval Latinoamericana de Inmuebles y Valores S.A.	80,000	
	<u>112,000</u>	

A continuación el detalle de las transacciones con Compañías relacionadas:

	Años terminados al 31 de diciembre de	
	2013	2012
<u>Préstamos otorgados a partes relacionadas (Activo):</u>		
Polyfan S.A.	22,449	4,574
Latinval Latinoamericana de Inmuebles y Valores S.A.	9,377	6,185
	<u>31,826</u>	<u>10,759</u>
<u>Montos recibidos por los préstamos otorgados a partes relacionadas (Activo):</u>		
Polyfan S.A.	23,395	3,294
Latinval Latinoamericana de Inmuebles y Valores S.A.	9,377	6,185
	<u>32,772</u>	<u>9,479</u>

NEYPLEX CÍA. LTDA.**M. SALDOS Y TRANSACCIONES CON RELACIONADAS:** (Continuación)**Prestamos recibidos de partes****relacionadas (Pasivo):**

Polyfan S.A.	120,000	
Latinval Latinoamericana de Inmuebles y	80,000	
Valores S.A.		
	<u>200,000</u>	

Montos desembolsados a préstamos con partes relacionadas (Pasivo):

Polyfan S.A.	88,000	
	<u>88,000</u>	

Otros ingresos (Activo):

Polyfan S.A.	80,000	
	<u>80,000</u>	

N. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS:

	<u>Años terminados al</u>	
	<u>31/12/2013</u>	<u>31/12/2012</u>
Ventas de productos y materiales	12,563,957	13,762,122
Ventas de servicios	780,883	753,207
Otros ventas	391,592	218,315
	<u>13,736,432</u>	<u>14,733,644</u>

O. COSTO DE VENTAS:

	<u>Años terminados al</u>	
	<u>31/12/2013</u>	<u>31/12/2012</u>
Materia prima	7,239,714	7,916,457
Mano de obra	1,916,181	2,008,420
Depreciaciones	646,229	456,937
Repuestos consumidos	25,857	83,761
Servicios básicos	233,560	255,753
Servicios de producción	175,134	181,810
Diseño	67,922	17,471
Alimentación	41,032	26,240
Suministros	36,136	56,727
Arriendo	34,471	32,784
Otros	37,845	88,068
	<u>10,454,081</u>	<u>11,124,428</u>

P. GASTOS DE ADMINISTRACION:

	<u>Años terminados al</u>	
	<u>31/12/2013</u>	<u>31/12/2012</u>
Gastos de personal	474,289	759,114
Beneficiarios y obligaciones sociales	164,088	364,029
Servicios básicos	38,327	29,434
Honorarios profesionales	71,937	222,812

NEYPLEX CÍA. LTDA.**P. GASTOS DE ADMINISTRACION:** (Continuación)

Depreciación	60,312	35,654
Refrigerios	29,313	21,700
Suministros	15,074	31,180
Gastos por importaciones	20,799	30,476
Mantenimiento software	13,903	29,345
Mantenimiento	10,823	17,455
Impuestos y multas	13,004	17,988
Otros	44,188	85,567
	<u>956,057</u>	<u>1,644,754</u>

Q. GASTOS DE VENTA:

	Años terminados al	
	31/12/2013	31/12/2012
Gastos de personal	1,111,660	1,060,229
Beneficiarios y obligaciones sociales	315,271	299,566
Servicios básicos	15,279	19,543
Arriendo	12,945	12,945
Depreciación	9,243	7,006
Mantenimiento	8,906	8,453
Fletes	30,454	31,602
Gastos de exportación	11,288	7,424
Otros	23,074	64,857
	<u>1,538,120</u>	<u>1,511,625</u>

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

La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, establecen que las sociedades constituidas en el Ecuador, así como las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas que obtengan ingresos gravables, están sujetas a la tarifa impositiva del 24%, 23% y 22%, sobre su base imponible para los años 2011, 2012 y 2013, respectivamente.

Las leyes laborales vigentes establecen como beneficio para sus trabajadores, el pago del 15% sobre las utilidades liquidas de la compañía, antes del cálculo del impuesto sobre la renta. La Administración calculó la participación de los trabajadores directamente de la utilidad contable del ejercicio.

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

Conciliación del saldo contable y tributario

	2013	2012
Utilidad del ejercicio	104,271	312,026
Menos: Participación de los trabajadores	15,641	46,804
	<u>88,630</u>	<u>265,222</u>
Menos: Otras rentas exentas		254,000
Más: Gastos no deducibles	254,468	275,820
Más: Participación de los trabajadores atribuible a ingresos exentos		38,100
Base imponible para cálculo de impuesto a la renta	<u>343,098</u>	<u>325,142</u>
Impuesto a la renta causado	(1) <u>75,482</u>	<u>74,783</u>

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

(1) Corresponde a los siguientes diferencias temporales:

	2013	2012
Impuesto a la renta causado	75,482	74,783
Menos: Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal corriente	158,954	154,726
Diferencia entre impuesto a la renta causado y anticipo	(83,472)	(79,943)
Más: Saldo del anticipo pendiente de pago	154,028	154,726
Menos: Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	121,622	154,028
Menos: Crédito tributario de años anteriores	95,362	
Menos: Crédito tributario generado por ISD	785,465	
Saldo a favor del contribuyente	848,421	
Impuesto a la renta por pagar		698

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

En el periodo económico terminado al 31 de diciembre de 2013, el impuesto a la renta causado es de US\$75,482 y el anticipo calculado es de US\$158,954, por lo que este último es definitivo.

S. CONTROL SOBRE PRECIOS DE TRANSFERENCIA:

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

Aquellos contribuyentes que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a los US\$6 millones deben presentar adicionalmente al Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

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

NEYPLEX CÍA. LTDA.**S. CONTROL SOBRE PRECIOS DE TRANSFERENCIA:**(Continuación)

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

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

T. CONSOLIDACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS:

Mediante Resolución No. SC.ICI.DCCP.G.14.003 del 14 de febrero de 2014, la Superintendencia de Compañías expidió las normas para la preparación y presentación de los estados financieros consolidados de las compañías y otras entidades integrantes de los grupos económicos establecidos por el Servicio de Rentas Internas.

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

En vista que la Compañía no está considerada por el Servicio de Rentas Internas como Grupo Económico, no tiene que presentar estados financieros consolidados, según el artículo tercero de la Resolución indicada.

U. PASIVOS CONTINGENTES

Existen cartas de crédito por inventario que totaliza US\$467,154.49. A continuación el detalle:

Pedido	Fecha de embarque por "Bill of Lading"	Proveedor	Valor de inventario en transito
391/2013	27/10/2013	NutecAmerica Inc.	47,787.17
392/2013	18/11/2013	Lodecmetall - Handel GMBH	51,007.74
401/2013	03/11/2013	Nutec America Inc.	47,583.23
404/2013	03/11/2013	Nutec America Inc.	47,069.97
412/2013	02/12/2013	Samarlen Trading Inc.	40,540.16
417/2013	17/11/2013	Samarlen Trading Inc.	41,426.73
420/2013	31/12/2013	Opp Film S.A.	59,298.48
429/2013	06/12/2013	Tricon Energy Ltd.	43,397.88
402/2013	29/12/2013	Snetor Chime S.A.	45,041.29
403/2013	24/11/2013	Snetor Chime S.A.	44,001.84
Total			467,154.49

NEYPLEX CÍA. LTDA.**V. HECHOS SUBSECUENTES:**

De acuerdo a la información disponible a la fecha de presentación de los estados financieros por el período terminado el 31 de diciembre de 2013, no han ocurrido *eventos o circunstancias que puedan afectar la presentación de los estados financieros a la fecha mencionada.*