

NEYPLEX CIA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

(Expresadas en US Dólares)

A. NEYPLEX CIA. LTDA.:

NEYPLEX CÍA. LTDA. se constituyó en la ciudad de Quito el 22 de mayo de 1974, 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.

Aprobación de estados financieros: Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2018, han sido emitidos con autorización de fecha 15 de febrero de 2019 por parte del Gerente General de la Compañía, y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta de Socios para su aprobación definitiva.

B. BASES DE PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS:

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

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

Bases de medición: Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por las obligaciones por beneficios a empleados no corrientes, que son valorizadas en base a métodos actuariales. En el caso del costo histórico, los activos se registran por el importe del efectivo y otras partidas pagadas; los pasivos se registran al importe de los productos recibidos a cambio de incurrir en la obligación, y por las cantidades de efectivo y equivalentes al efectivo que espera pagar para satisfacer el pasivo en el curso normal de la operación.

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

C. RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD MÁS IMPORTANTES:

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

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

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

Activos financieros: Los activos financieros comprenden de las cuentas por cobrar clientes y relacionados y se originan por la adquisición de bienes o servicios. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, pues se esperan recuperar en doce meses.

La Compañía reconoce un activo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación.

Las cuentas por cobrar clientes se derivan de aquellos montos adeudados por la venta de productos en el curso normal de sus operaciones. Su reconocimiento inicial y medición posterior es a su valor nominal el cual no difiere significativamente de su costo amortizado (no devengan intereses y se recuperan hasta en 12 meses).

Deterioro de activos financieros: La Compañía reconoce una corrección de valor por pérdidas crediticias esperadas sobre sus activos financieros. La Compañía adoptó el método simplificado para cuentas por cobrar comerciales, de modo que el deterioro se registra siempre en referencia a las pérdidas esperadas durante toda la vida del activo.

Las cuentas por cobrar comerciales están clasificadas por características de riesgo comunes que representan la capacidad de los clientes de pagar todos los saldos adeudados de acuerdo con los términos contractuales. Las cuentas por cobrar comerciales no tienen un componente de financiación significativo de acuerdo con la NIIF 15. De acuerdo con el párrafo 5.5.15 de la NIIF 9, las correcciones de valor por pérdidas para estas cuentas por cobrar comerciales siempre se miden por un valor igual a las pérdidas crediticias esperadas durante la vida de las cuentas por cobrar comerciales.

La Compañía considera una pérdida crediticia como el valor presente de la diferencia entre los flujos de efectivo contractuales que debe recibir según el contrato y los flujos de efectivo que espera recibir. La pérdida por deterioro de valor se reconoce en los resultados del período.

La evaluación de las pérdidas crediticias esperadas de los activos financieros se realiza considerando la probabilidad esperada no sesgada mediante la evaluación de un rango de resultados posibles, el valor temporal del dinero y la información razonable y sustentable (interna o externa; datos específicos del deudor o generales) que está disponible sin costo o esfuerzo desproporcionado en la fecha de presentación sobre sucesos pasados, condiciones actuales y pronósticos de condiciones económicas futuras.

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

Inventarios: El costo original relacionado con los inventarios que se compran y venden como materia prima y se registra utilizando el método de costo promedio.

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. El importe de cualquier rebaja del valor de los inventarios que se provoquen hasta alcanzar su valor neto de realización, se reconoce al final del período.

La Compañía evalúa los saldos de los inventarios individuales más importantes para determinar su valor neto realizable. Si el valor neto realizable es menor que el saldo registrado, se ajusta la diferencia contra resultados.

Inventarios en procesos: Se considera todos aquellos productos que no ha sido terminados durante el periodo, pero que se ha utilizado materia prima y se le ha asignado gastos indirectos.

Importaciones en tránsito: Las importaciones en tránsito se registran al costo de la factura más los cargos relacionados en el proceso de importación realizado a la fecha de corte, cuando todos los riesgos derivados del proceso de importación han sido transferidos a la Compañía.

Propiedades y equipos:

Medición inicial al momento del reconocimiento: 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.

Medición posterior al reconocimiento (Modelo del costo): Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

El gasto por depreciación de las propiedades y equipos se lo registra en los resultados del año. La vida útil y el método de depreciación de las propiedades y equipos se revisan al cierre de cada ejercicio económico anual. Si procede, se ajustan de forma prospectiva.

Adicionalmente serán considerados como parte del costo de los activos todos aquellos componentes que pueden necesitar ser reemplazados o adquiridos con menos frecuencia y que cumplan con los parámetros establecidos en la normativa sobre su reconocimiento.

Método de depreciación y vida útil: El costo de las propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta.

A continuación se presentan la vida útil usada en las maquinarias y equipos para el cálculo de la depreciación:

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

<u>Tipo de activo</u>	<u>Años</u>
Edificios	38-70
Maquinarias y equipos	10-40
Vehículos	5-15
Muebles y enseres	10
Equipos de computo	3

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

Bajas o venta de propiedades y equipos: La pérdida o ganancia surgida al dar de baja a un elemento de las propiedades y equipos se incluirá en el resultado del periodo cuando la partida sea dada de baja. En el caso de la ganancia no se clasificará como ingresos de actividades ordinarias.

Activos intangibles: Son registrados al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro acumulada. La amortización se reconoce con base en el método de línea recta sobre su vida útil estimada. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva. Los activos Intangibles con vida útil indefinida que son adquiridos separadamente se registran al costo menos cualquier pérdida por deterioro acumulada.

Baja de activos intangibles: Un activo intangible se da de baja al momento de su disposición, o cuando no se esperan beneficios económicos futuros de su uso o disposición.

Las ganancias o pérdidas que surgen de la baja en libros de un activo intangible, medidas como la diferencia entre los ingresos netos provenientes de la venta y el importe en libros del activo se reconocen en el resultado del periodo al momento en que el activo es dado de baja.

Deterioro del valor de los activos no financieros: El valor de un activo se deteriora cuando su valor en libros excede a su valor recuperable (el mayor entre su valor razonable menos los costos de disposición y su valor en uso).

La Compañía evalúa al final de cada ejercicio económico anual, si existe algún indicio de deterioro del valor de algún activo. De existir, estima el valor recuperable del activo mediante un análisis de los flujos futuros estimados, descontados a su valor presente usando una tasa de descuento que refleja la evaluación actual del mercado del valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos del activo.

La pérdida por deterioro del valor se reconoce en el resultado del período, a menos que el activo se contabilice por su valor revaluado de acuerdo con otra norma. Cualquier pérdida por deterioro del valor en los activos revaluados se trata como un decremento de la revaluación efectuada de acuerdo con esa otra norma.

A la fecha de los estados financieros, la Administración considera que no existen indicios de deterioro en sus otros activos aplicables en base a la evaluación efectuada en este sentido.

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

Pasivos financieros: Los pasivos financieros se clasifican en: cuentas por pagar comerciales, relacionadas y obligaciones con instituciones financieras. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a doce meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

La Compañía reconoce un pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a pagar el pasivo.

Las cuentas por pagar proveedores son obligaciones de pago por la compra de bienes y servicios en el curso normal del negocio. Su reconocimiento inicial y medición posterior es a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado. Los dividendos por pagar se reconocen como una obligación de pago en el periodo en el que la Junta de Socios declara su distribución.

Las cuentas por pagar a relacionadas y proveedores incluyen aquellas obligaciones de pago por bienes y servicios adquiridos en el curso normal de negocio.

Un pasivo se elimina del estado de situación financiera cuando las obligaciones especificadas en el contrato se han extinguido porque la deuda ha sido pagado, cancelada o expirada.

Provisiones corrientes: La Compañía reconoce una provisión cuando (i) tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, (ii) es probable que tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación, y (iii) puede hacerse una estimación fiable del valor de la obligación. El valor reconocido como provisión a la fecha de los estados financieros, es la mejor estimación de la Administración del desembolso necesario para cancelar la obligación presente.

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

La participación de los trabajadores en las utilidades es calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la normativa tributaria vigente. Este beneficio se reconoce en los resultados del período en que corresponden.

Beneficios de empleados no corrientes: Comprenden las provisiones por jubilación patronal que se contabiliza según estudio preparado por un perito actuarial. El valor presente de las obligaciones por beneficios definidos y el costo del servicio presente relacionado se determina en base al método de la unidad de crédito proyectada. Las provisiones se registran contra resultados del período.

Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias: La Compañía reconoce ingresos de actividades ordinarias por la venta de productos de acuerdo con la NIIF 15.

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

Reconocimiento de ingresos: Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en que se genera el pago. 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.

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

De acuerdo con la normativa tributaria vigente, las sociedades constituidas en el Ecuador, 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 impositivas del 25% (22% en el 2017) sobre su base imponible.

No obstante, la tarifa impositiva será del 28% (25% en el 2017) cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, contribuyentes, beneficios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Cuando la mencionada participación de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%, la tarifa de 25% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación, de acuerdo a lo indicado en el reglamento.

La tarifa impositiva aplicable a la Compañía es del 25% (22% en el 2017).

La normativa tributaria local establece el pago del anticipo del impuesto a la renta, que puede ser devuelto en la parte que exceda el tipo impositivo efectivo (TIE) promedio, definido por la administración tributaria. La devolución total o parcial de la diferencia entre el anticipo y el impuesto a la renta causado, podrá ser solicitado una vez terminado el ejercicio fiscal y presentada la declaración de impuesto a la renta.

Impuesto a la renta diferido: El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases fiscales de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los activos por impuesto a la renta diferido sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales. Los saldos de activos y pasivos por impuesto a la renta diferido se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

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

(Continuación)

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

Gastos ordinarios: Los gastos que se relacionan con el período y se registran sobre la base del devengado, cuando se conocen.

Gastos financieros: Corresponde a los servicios bancarios recibidos como emisión de chequeras, comisión por remesas al exterior y estados de cuenta recibidos.

Nuevos pronunciamientos para 2018: Las siguientes están vigentes por primera vez para periodos que comiencen el 1 de enero de 2018:

- Dos nuevas Normas: NIIF 9 Instrumentos Financieros; y la NIIF 15 Ingresos de Actividades Ordinarias procedentes de Contratos con Clientes (que incorpora las Aclaraciones a la NIIF 15);
- Una modificación a la NIIF 4: Aplicación de la NIIF 9 Instrumentos Financieros con la NIIF 4 Contratos de Seguro (Modificaciones a la NIIF 4);
- Modificaciones a otras dos Normas: NIIF 2 Pagos basados en Acciones; y la NIC 40 Propiedades de Inversión;
- Un conjunto de Mejoras Anuales: Mejoras Anuales a las Normas NIIF, Ciclo 2014-2016; y,
- Una Interpretación: CINIIF 22 Transacciones en Moneda Extranjera y Contraprestaciones Anticipadas.

La Administración de la Compañía ha realizado el análisis sobre la adopción de la NIIF 15 y NIIF 9:

NIIF 15 – Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes: La obligación de desempeño de cada uno de los servicios y productos que brinda, se satisfacen en el momento que se presta el servicio y se entrega los productos solicitados previamente por el cliente; en ese momento se reconoce el ingreso correspondiente. Con base en lo antes expuesto, se concluyó que los efectos de la implementación de los cambios de la NIIF 15 no generan un impacto significativo más allá de nuevas revelaciones que deberán realizarse, esto debido a que el tratamiento contable para el reconocimiento de los ingresos bajo NIC 18 es consistente con los requerimientos de la nueva norma.

NIIF 9 – Instrumentos financieros: De acuerdo al riesgo crediticio de los clientes y de su cartera mayor a 365 días que no supera el 1% del total de cartera, la Compañía determinó no efectuar una provisión de cuentas incobrables en el año 2018, concluyendo así que, la implementación de la NIIF 9 no genera un impacto significativo más allá de las nuevas revelaciones que deberán realizarse.

Normas emitidas que tienen una fecha de vigencia posterior al 1 de enero de 2018: A continuación, se enumeran las normas internacionales de información financiera y enmiendas emitidas pero que no se encontraban en vigencia a la fecha de emisión de los estados financieros de la Compañía:

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

(Continuación)

Norma, Interpretación, o Modificación	Sujeto de modificación	Fecha de vigencia
NIIF 16 "Arrendamientos"	Establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación e información a revelar de los arrendamientos. La NIIF 16 introduce un modelo de contabilización para los arrendatarios único y requiere que un arrendatario reconozca activos y pasivos para todos los arrendamientos con un plazo superior a 12 meses, a menos que el activo subyacente sea de bajo valor. La NIIF 16 mantiene sustancialmente los requerimientos de contabilidad del arrendador de la NIC 17 Arrendamientos.	01/01/2019
NIIF 17 "Contratos de Seguro"	Deroga a la NIIF 4 "Contratos de Seguros".	01/01/2021
CINIIF 23 "La Incertidumbre frente a los Tratamientos del Impuesto a las Ganancias"	Añade a los requerimientos de la NIC 12 Impuesto a las Ganancias la especificación de cómo reflejar los efectos de la incertidumbre en la contabilización de impuesto a las ganancias cuando no está claro cómo aplicar las leyes fiscales a una transacción o circunstancia concreta, o no está claro si la autoridad fiscal aceptará el tratamiento fiscal de una entidad.	01/01/2019
Modificaciones a la NIIF 9	Aclara que activos financieros concretos con características de cancelación anticipada que pueden dar lugar a una compensación negativa razonable por la terminación anticipada del contrato, son elegibles para medirse al costo amortizado o al valor razonable con cambios en otro resultado integral, en lugar de valor razonable con cambios en resultados.	01/01/2019
Modificaciones a la NIC 28	Aclara que las entidades contabilizarán las participaciones a largo plazo en una asociada o negocio conjunto- al que no se aplica el método de la participación-usando la NIIF 9 antes contabilizar las pérdidas o pérdidas por deterioros de valor aplicando la NIC 28	01/01/2019
Mejoras Anuales a las Normas NIIF Ciclo 2015-2017	<p>Las modificaciones a la NIIF 13 aclaran que cuando una entidad obtiene el control de un negocio que es una operación conjunta, medirá nuevamente la participación mantenida en ese negocio.</p> <p>Las modificaciones a la NIIF 11 aclaran que cuando una entidad obtiene el control conjunto de un negocio que es una operación conjunta, medirá nuevamente la participación mantenida en ese negocio.</p> <p>Una de las modificaciones a la NIC 12 aclara que una entidad contabilizará todas las consecuencias de los dividendos en el impuesto a las ganancias de la misma forma independientemente de la manera en que surja el impuesto.</p> <p>Una de las modificaciones a la NIC 23 aclara que cuando un activo que cumple los requisitos está listo para su uso previsto o venta, una entidad trata los préstamos pendientes realizados para obtener ese activo como parte de los préstamos generales.</p>	01/01/2019

La Administración de la Compañía prevé que la adopción de la NIIF 16 Arrendamientos, tendrá un impacto en sus estados financieros alrededor de US\$20,191 en el ejercicio económico 2019. Con lo que corresponde a las demás normas no tendrán un impacto significativo en los estados financieros y en sus revelaciones.

NEYPLEX CIA. LTDA.**D. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES:**

La preparación de los estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones que afectan las cifras reportadas de activos, pasivos, ingresos y gastos y la exposición de eventos significativos en las notas a los estados financieros. Las estimaciones y juicios son continuamente evaluados y están basados en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de eventos futuros que se cree son razonables bajo las actuales circunstancias. Los resultados actuales podrían diferir de dichas estimaciones.

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

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

Estimación de cuentas incobrables: La estimación de la provisión es en base a un análisis al fin de año de la Administración, considerando los valores irrecuperables. La Compañía realizó un análisis a finales del año 2018, del cual decidieron no efectuar una provisión de cuentas incobrables ya que la cartera mayor a 365 días representa el 1% del total de cartera.

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

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de incremento salarial, la tasa de mortalidad y rotación al final de cada año. La tasa de descuento utilizada corresponde al rendimiento de una muestra representativa de valores ecuatorianos con una calificación crediticia AAA a A, o equivalente, con una duración del plan por beneficios definidos de 16 a 20 años.

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

E. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS:

A continuación se revela la naturaleza y el alcance de los riesgos que surgen de los instrumentos financieros a los que la Compañía está expuesta a la fecha de los estados financieros adjuntos:

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

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

La administración cuenta con políticas y procedimientos diseñados para mitigar el riesgo de crédito. La Gerencia General y la Jefatura de Ventas son los principales responsables de la implementación de estas políticas y procedimientos.

Aproximadamente el 85% (81% en el 2017) de la cartera se encuentra vigente demostrando un bajo riesgo crediticio.

El efectivo en bancos se mantiene en instituciones bancarias con una calificación de riesgo mínima otorgada por un tercero independiente de AAA.

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

La Compañía mantiene riesgo de liquidez ya que mantiene préstamos con entidades financieras. Adicionalmente la Compañía monitorea sus necesidades de corto y largo plazo y en el caso de ser necesario establecerán facilidades adicionales de crédito con bancos u otras recursos.

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

La compañía mantiene instrumentos asociados con el riesgo de tasa de interés o tasa de cambio. Se monitorea para poder mitigar cualquier efecto negativo.

F. GESTION DE CAPITAL:

El objetivo principal de la gestión de capital de la Compañía es obtener los recursos provenientes de su giro de negocio para el cumplimiento de obligaciones con sus acreedores: accionistas y relacionados; y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo de capital. Su accionista mayoritario le proporciona todo el apoyo operativo y financiero que necesita para continuar operando.

La Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. Este ratio se calcula como la deuda neta dividida entre el capital total. La deuda neta se calcula como el total de los recursos ajenos (incluyendo deudas bancarias y financieras y no corrientes, cuentas por pagar comerciales y a compañías relacionadas) menos el efectivo y equivalentes de efectivo. El capital total se calcula como el "patrimonio neto" más la deuda neta. Los ratios de apalancamiento fueron los siguientes:

NEYPLEX CIA. LTDA.**F. GESTIÓN DE CAPITAL:** (Continuación)

	2018	2017
Proveedores	3,853,827	3,982,890
Compañías relacionadas	234,934	306,220
Obligaciones con Instituciones Financieras	3,675,367	4,387,927
Total deuda	7,764,128	8,677,037
(-) Efectivo y equivalentes de efectivo	27,159	115,061
Deuda neta	7,736,969	8,561,976
Total patrimonio neto	5,288,879	5,437,368
Capital total	13,025,848	13,999,344
Ratio de apalancamiento	59.39%	61.16%

G. CLASIFICACIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS:

A continuación se presentan las categorías de los instrumentos financieros:

	2018		2017	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
Activos financieros medidos al costo:				
Efectivo y equivalentes de efectivo	27,159		115,061	
Activos financieros medidos al costo amortizado:				
Cuentas y documentos por cobrar clientes	1,670,228		1,734,527	
Cuentas y documentos por cobrar relacionadas	47,857		104,650	
Total activos financieros	1,745,244		1,954,238	
Pasivos financieros medidos al costo amortizado:				
Cuentas y documentos por pagar proveedores	3,853,827		3,982,890	
Cuentas y documentos por pagar relacionados	234,934		306,220	
Obligaciones con Instituciones Financieras	1,080,445	2,594,922	1,110,748	3,227,179
Total pasivos financieros	5,169,206	2,594,922	5,399,858	3,227,129

- El valor en libros de efectivo y equivalentes de efectivo, cuentas por cobrar a clientes y relacionados, cuentas por pagar proveedores, relacionados y obligaciones con instituciones financieras, no difiere significativamente de su costo amortizado debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos.

H. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO:

	Al 31 de diciembre de	
	2018	2017
Cajas	2,949	1,227
Bancos locales	(1) 24,210	113,289
Inversiones temporales		545
	27,159	115,061

NEYPLEX CIA. LTDA.**H. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO:** (Continuación)

(1) A continuación un detalle de esta cuenta:

	Al 31 de diciembre de	
	2018	2017
Banco de la Producción S.A. Produbanco	23,272	45,246
Banco Guayaquil S.A.	812	751
Banco Internacional S.A.		37,156
Banco Pichincha C.A.	126	30,136
	<u>24,210</u>	<u>113,289</u>

I. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR NO RELACIONADOS:

		Al 31 de diciembre de	
		2018	2017
Clientes nacionales	(1)	1,681,423	1,745,211
Clientes del extranjero		95,000	95,511
		<u>1,776,423</u>	<u>1,840,722</u>
(-) Provisión para cuentas incobrables	(2)	106,195	106,195
		<u>1,670,228</u>	<u>1,734,527</u>

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

	Al 31 de diciembre de	
	2018	2017
Por vencer	1,421,083	1,413,021
De 0 a 30 días	157,379	232,175
De 31 a 60 días	62,106	
De 61 a 90 días	9,640	9,926
De 91 a 360 días	8,495	
Más de 361 días	22,720	90,089
	<u>1,681,423</u>	<u>1,745,211</u>

(2) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 la provisión para cuentas incobrables no ha tenido movimiento.

J. OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR NO RELACIONADOS:

		Al 31 de diciembre de	
		2018	2017
Cuentas por cobrar varios	(1)	157,797	110,044
Empleados		27,895	42,076
Varios		54,047	74,679
Anticipos servicios	(2)	248,386	157,006
Depósitos en garantías	(3)	92,657	248,151
		<u>580,782</u>	<u>631,956</u>

NEYPLEX CIA. LTDA.**J. OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR NO RELACIONADOS:**
(Continuación)

- (1) Corresponde a pérdidas en inventario provenientes de años anteriores: US\$47,753 del año 2018, US\$24,008 en el año 2017, US\$3,008 del año 2016 y fusión de saldos iniciales por US\$83,028.
- (2) Incluye principalmente anticipos a proveedores por US\$245,893.
- (3) Corresponde a garantías de varias operaciones realizadas con Southerncross Importadora & Exportadora S.A. por un valor de US\$ 92,657 (US\$236,518 en el 2017).

K. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES:

	Al 31 de diciembre de	
	2018	2017
Crédito tributario de Impuesto a la salida de divisas	750,748	771,313
Anticipo de Impuesto a la Renta	83,262	22,461
Retención de IVA	12,893	12,545
Retenciones en la fuente de Impuesto a la Renta	61,414	162,755
Crédito tributario de Impuesto al Valor Agregado	55,469	50,792
Impuesto anticipado		2,346
Otros		396
	<u>963,786</u>	<u>1,022,608</u>

- (1) A continuación un detalle de esta cuenta:

	Al 31 de diciembre de	
	2018	2017
Año 2012	98,010	98,010
Año 2013	369,961	369,961
Año 2014	228,676	228,676
Año 2015	43,349	43,349
Año 2016	10,747	10,747
Año 2017	5	20,570
	<u>750,748</u>	<u>771,313</u>

L. INVENTARIO:

	Al 31 de diciembre de	
	2018	2017
Inventario de materia prima	2,858,321	2,533,194
Inventario de productos en proceso	726,533	672,123
Inventario de productos terminados	1,556,806	1,504,340
Inventario en tránsito	11,713	12,049
Inventario de repuestos	1,094,746	1,116,889
	<u>6,248,119</u>	<u>5,838,595</u>

NEYPLEX CIA. LTDA.**M. PROPIEDADES Y EQUIPOS:**

	Terrenos	Edificios	Maquinarias y equipos	Muebles y enseres	Equipo de computo	Vehiculos	Activos fijos al costo	Total US\$
<u>Costo:</u>								
Saldo al 01/01/2017	1,557,363	628,504	11,815,250	59,333	403,176	443,839	4,454	14,911,919
Adiciones			23,931	660	1,153		217	25,961
Saldo al 31/12/2017	1,557,363	628,504	11,839,181	59,993	404,329	443,839	4,671	14,937,880
Adiciones			145,299		218			145,517
(-) Bajas							4,671	4,671
(-) Ventas			398,860					398,860
Saldo al 31/12/2018	1,557,363	628,504	11,585,620	59,993	404,547	443,839		14,679,866
<u>(-) Depreciación acumulada:</u>								
Saldo al 01/01/2017		165,996	7,442,959	57,931	395,075	272,648		8,334,609
Adiciones		12,726	703,147	621	6,939	27,877		751,310
Saldo al 31/12/2017		178,722	8,146,106	58,552	402,014	300,525		9,085,919
Adiciones		13,096	478,335	821	1,420	38,120		531,792
(-) Bajas			57,500					57,500
Saldo al 31/12/2018		191,818	8,566,941	59,373	403,434	338,645		9,560,211
Saldo al 01/01/2017	1,557,363	462,508	4,372,291	1,402	8,101	171,191	4,454	6,577,310
Saldo al 31/12/2017	1,557,363	449,782	3,693,075	1,441	2,315	143,314	4,671	5,851,961
Saldo al 31/12/2018	1,557,363	436,686	3,018,679	620	1,113	105,194		5,119,655

N. ACTIVOS INTANGIBLES:

	Software (1)	Total US\$
<u>Costo:</u>		
Saldo al 01/01/2017	654,574	654,574
Adiciones	39,046	39,046
Saldo al 31/12/2017	693,620	693,620
Adiciones	105,693	105,693
Bajas	10,979	10,979
Saldo al 31/12/2018	810,292	799,313
<u>(-) Amortización:</u>		
Saldo al 01/01/2017	431,561	431,561
Adiciones	104,094	104,094
Saldo al 31/12/2017	535,655	535,655
Adiciones	82,263	82,263
Saldo al 31/12/2018	617,918	617,918
Saldo al 01/01/2017	223,013	223,013
Saldo al 31/12/2017	157,965	157,965
Saldo al 31/12/2018	192,374	192,374

(1) Corresponde a varias licencias de software de la Compañía, incluyendo principalmente software diseñado por Novatech S.A.

O. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO RELACIONADOS:

	Al 31 de diciembre de	
	2018	2017
Proveedores del exterior	253,287	247,643
Proveedores nacionales	3,600,540	3,735,247
	3,853,827	3,982,890

NEYPLEX CIA. LTDA.**P. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES:**

		Al 31 de diciembre de	
		2018	2017
Anticipos clientes		71,865	
Con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	(1)	152,094	34,430
Empleados	(2)	121,991	150,649
Con la administración tributaria	(3)	261,557	307,865
Beneficios sociales	(4)	55,295	64,464
Participación a trabajadores (Nota Z)		13,992	20,152
Otras cuentas por pagar		4,338	6,034
		<u>681,132</u>	<u>583,594</u>

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

		Al 31 de diciembre de	
		2018	2017
Aportes		104,618	(9,677)
Préstamos quirografarios		37,513	32,018
Préstamos hipotecarios		9,963	11,950
Salario digno			139
		<u>152,094</u>	<u>34,430</u>

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

(3) El saldo de esta cuenta se compone de la siguiente manera:

		Al 31 de diciembre de	
		2018	2017
Impuesto al Valor Agregado por pagar		238,499	287,260
Retenciones en la fuente de Impuesto a la Renta por pagar		18,308	15,820
Retenciones en la fuente de Impuesto al Valor Agregado por pagar		4,750	4,785
		<u>261,557</u>	<u>307,865</u>

(4) El saldo de esta cuenta se compone de la siguiente manera:

		Al 31 de diciembre de	
		2018	2017
Décimo tercer sueldo		5,057	4,714
Décimo cuarto sueldo		7,346	5,686
Fondos de reserva		29,405	16,281
Vacaciones		13,487	37,783
		<u>55,295</u>	<u>64,464</u>

NEYPLEX CIA. LTDA.**Q. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS:**

		Al 31 de diciembre de	
		2018	2017
Banco Guayaquil S.A.	(1)	29,711	67,144
Southern Cross Capital Markets S.A.		2,647	1,370
Corporación Financiera Nacional	(2)	3,046,904	3,525,288
Banco Español de Crédito S.A. – Banesto	(3)	494,125	494,125
Banco Internacional S.A.	(4)	101,980	300,000
		<u>3,675,367</u>	<u>4,387,927</u>
(-) Porción corriente		<u>1,080,445</u>	<u>1,110,748</u>
		<u><u>2,594,922</u></u>	<u><u>3,277,179</u></u>

(1) Corresponde a la renovación del siguiente préstamo:

Institución Financiera	No. de Operación	Fecha de		Tasa %	Monto Original	Saldo al	
		Emisión	Vencimiento			31/12/2018	31/12/2017
Banco Guayaquil S.A.	221968	22/08/2017	2071272017	9.33	12,640		10,987
Banco Guayaquil S.A.	223564	11/09/2017	09/01/2018	9.33	58,296		56,157
Banco Guayaquil S.A.	244322	14/08/2018	13/11/2018	9.02	42,498	29,711	
						<u>29,711</u>	<u>67,144</u>

(2) Corresponde al siguiente préstamo:

Institución Financiera	No. de Operación	Fecha de		Tasa %	Monto Original	Saldo al	
		Emisión	Vencimiento			31/12/2018	31/12/2017
Corporación Financiera Nacional	169484 (10520095)	26/07/2017	27/03/2023	8.32	2,184,233	1,928,304	2,184,233
Corporación Financiera Nacional	169487 (10520112)	27/07/2017	13/01/2020	8.26	274,516	176,906	274,377
Corporación Financiera Nacional	169486 (10520100)	27/07/2017	28/03/2023	8.32	1,066,678	941,694	1,066,678
						<u>3,046,904</u>	<u>3,525,288</u>

Mediante contrato general celebrado el 26 de julio de 2017, con la Corporación Financiera Nacional se resolvió aprobar actualizaciones y nuevos términos con los préstamos otorgados en años anteriores con un periodo de gracia de 3 cuotas y los pagos se realizarán desde el mes de abril de 2018, las garantías son las siguientes:

Detalles de bienes	Avalúo reposición
Bien inmueble depurado , Trámite 158641 Prenda: Terreno conformados por 4 lotes y construcciones con una aérea total de 15,925.10 m2	4,273,332
Prenda industrial trámite 158641, Prenda 1: cortadora rebobinadora de 2 ejes modelo compacto 2 número de serie 3413. Prenda 2: laminadora modelo Nexus dual, modelo Nexus dual, número de serie: 3423. Prenda 3: máquina coextrusora año 2009 modelo meta serie 091001. Prenda 4: máquina impresora flexo gráfica marca comexi modelo FJ2108 serie MBA002500, Prenda 5: impresora flexografica tipo FJ2108 ref 2625.	1,740,515
	<u><u>6,013,847</u></u>

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

(3) Corresponde a los siguientes préstamos:

Institución Financiera	Fecha de		Tasa	Monto	Saldo al	
	Emisión	Vencimiento	%	Original	31/12/2018	31/12/2017
Banco Español de Crédito S.A. - Banesto	15/07/2012	15/08/2017	Euribor + 3.5%	1,790,536	304,401	304,401
Banco Español de Crédito S.A. - Banesto	15/07/2012	15/08/2017	Euribor + 3.5%	155,910	189,724	189,724
					<u>494,125</u>	<u>494,125</u>

(4) Corresponde a los siguientes préstamos:

Institución Financiera	Fecha de		Tasa	Monto	Saldo al	
	Emisión	Vencimiento	%	Original	31/12/2018	31/12/2017
Banco Internacional S.A.	05/10/2017	03/02/2018	9.33%	200,000		200,000
Banco Internacional S.A.	15/11/2017	15/03/2018	9.33%	100,000		100,000
Banco Internacional S.A.	15/11/2018	15/03/2019	9.33%		67,652	
Banco Internacional S.A.	18/07/2018	15/03/2019	9.33%		34,328	
					<u>101,980</u>	<u>300,000</u>

R. PROVISIÓN POR BENEFICIOS A EMPLEADOS:

		Al 31 de diciembre de	
		2018	2017
Jubilación Patronal	(1)	657,711	704,398
Bonificación Desahucio	(2)	423,187	
		<u>1,080,898</u>	<u>704,398</u>

(1) A continuación un detalle del movimiento:

		Al 31 de diciembre de	
		2018	2017
Saldo al inicio del año		704,398	951,071
Costo laboral por servicios actuariales	(3)	14,414	
Interés neto (Costo financiero)	(3)	28,216	
Ganancia actuarial	(4)	(1,251)	
Reverso estudio actuarial			(128,812)
Beneficios pagados		(88,066)	(117,861)
Saldo al fin del año		<u>657,711</u>	<u>704,398</u>

(2) A continuación un detalle del movimiento al 31 de diciembre de 2018:

Variaciones de reservas no regularizadas de años anteriores	(4)	388,239
Costo laboral por servicios actuariales	(3)	40,067
Interés neto (Costo financiero)	(3)	18,155
Ganancia actuarial	(3)	(6,575)
Beneficios pagados	(3)	(20,645)
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(3)	3,946
Saldo al fin del año		<u>423,187</u>

(3) Estos valores se reconocieron en gastos de operación y administración.

(4) Estos valores se reconocieron en otros resultados integrales.

NEYPLEX CIA. LTDA.**T. PATRIMONIO:**

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

Aportes para futuras capitalizaciones: Son aportes en efectivo realizados por los socios. El 18 de mayo de 2018, los socios aportaron \$200,000 para futura capitalizaciones.

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 socios, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

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

Otros resultados integrales: En esta cuenta se registra las ganancias y pérdidas actuariales originadas por incrementos o disminuciones en el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos debidas a cambios en las suposiciones actuariales y ajustes por experiencia (los efectos de las diferencias entre las suposiciones actuariales y los sucesos efectivamente ocurridos en el plan de beneficios).

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

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

U. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

A continuación el detalle de los ingresos por:

	Años terminados al	
	31/12/2018	31/12/2017
Ventas de productos y materiales	10,076,560	9,808,209
Ventas de servicios	503,022	533,504
Otras ventas	18,274	19,723
	<u>10,597,856</u>	<u>10,361,436</u>

V. COSTO DE VENTAS:

	Años terminados al	
	31/12/2018	31/12/2017
Materia prima	5,444,910	5,255,050
Mano de obra	1,770,785	1,663,109
Depreciaciones	736,772	779,792
Repuestos consumidos	108,008	88,762

NEYPLEX CIA. LTDA.**V. COSTO DE VENTAS:** (Continuación)

	Años terminados al	
	31/12/2018	31/12/2017
Servicios básicos	244,108	264,959
Servicios de producción		12,578
Artes	12,672	134,016
Alimentación	26,385	6,473
Suministros	11,781	12,129
Otros	25,144	25,705
	<u>8,380,565</u>	<u>8,242,573</u>

W. GASTOS DE ADMINISTRACION:

	Años terminados al	
	31/12/2018	31/12/2017
Personal	151,031	266,489
Impuestos y contribución	109,931	115,212
Depreciación	86,116	68,057
Servicios básicos	35,855	47,652
Refrigerios	6,481	29,644
Agasajos	7,176	4,669
Gastos de representación	12,144	12,144
Arrendamiento		9,778
Capacitación y asesoría	5,113	4,245
Gestión ambiental	15,700	6,968
Jubilación Patronal y Desahucio	100,507	9,722
Honorarios	6,917	13,148
Legal	227	753
Mantenimiento	7,322	4,995
Suministros de oficina	2,852	3,918
Otros	15,140	11,495
	<u>562,512</u>	<u>608,889</u>

X. GASTOS DE VENTA:

	Años terminados al	
	31/12/2018	31/12/2017
Personal	873,551	901,255
Movilización	50,940	43,139
Arrendamiento	20,141	30,344
Depreciación	3,282	7,555
Gastos de exportación	17,169	13,980
Servicios básicos	37,158	44,213
Honorarios	7,572	280
Impuestos y contribuciones	1,031	1,238
Mantenimiento	2,582	7,148
Refrigerio	5,000	3,571
Suministros y materiales	2,509	1,721
Publicidad	141	
Otros	11,878	15,514
	<u>1,032,954</u>	<u>1,069,958</u>

NEYPLEX CIA. LTDA.**Y. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPANIAS Y PARTES RELACIONADAS:**

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

Cuentas y documentos por cobrar corrientes:	País	Transacción	Al 31 de diciembre de	
			2018	2017
Polyfan S.A.	Ecuador	Comercial	29,646	33,829
Cuentas por cobrar a socios	Ecuador	Prestamos (1)	18,211	70,821
			<u>47,857</u>	<u>104,650</u>
Cuentas y documentos por pagar corrientes:				
Polyfan S.A.	Ecuador	Comercial		12,370
Latival Latinoamericana de Inmuebles y Valores S.A.	Ecuador	Comercial	49,901	82,876
Ing. Ney Mancheno	Ecuador	Prestamos (2)	182,402	210,974
Jorge Iván Mancheno Suarez	Ecuador	Prestamos	2,630	
			<u>234,933</u>	<u>306,220</u>

(1) Corresponde a préstamos con los siguientes socios; Ing. Ney Mancheno por US\$29 (US\$61,683 en el 2017), Ing. Carlos Mancheno por US\$550 (US\$550 en el 2017), Sonia Mancheno US\$6,592 (US\$6,592 en el 2017), Ney Alberto US\$11,040 y Maria Mancheno (US\$1,996 en el 2016).

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

Las cuentas y documentos por cobrar y por pagar entre relacionadas no mantienen términos ni condiciones establecidos formalmente a través de contratos u otros documentos escritos.

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

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

	2018	2017
Utilidad contable	93,278	134,345
Menos: Participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía	13,992	20,152
Utilidad gravable	79,286	114,193
Más: Gastos no deducibles (1)	248,011	176,184
Base imponible para impuesto a la renta	<u>327,297</u>	<u>290,377</u>
Impuesto a la renta causado (2)	<u>81,824</u>	<u>63,883</u>

(1) Incluye principalmente a impuestos diferidos por depreciación de edificios, vehículos y maquinarias por US\$154,485 en el 2018 (US\$156,981 en el 2017), provisión por jubilación patronal US\$42,630, provisión por desahucio US\$34,949 y cajas chicas US\$15,947 (US\$19,203 en el 2017).

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

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

	2018	2017
Impuesto a la renta causado	81,824	63,883
Menos: Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal corriente	124,482	125,127
Diferencia entre impuesto a la renta causado y anticipo	(42,658)	(61,244)
Más: Saldo del anticipo pendiente de pago	98,803	102,666
Menos: Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	100,129	98,803
Menos: Crédito Tributario de años anteriores	691,616	691,617
Menos: Crédito tributario generado por ISD	4,924	7,909
Saldo a favor contribuyente	<u>(697,866)</u>	<u>(695,663)</u>

AA. ASUNTOS TRIBUTARIOS:*Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera:*

El 29 de diciembre de 2017, entró en vigor la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera, cuyas reformas están vigentes para el ejercicio económico 2018. A continuación algunos de los principales cambios:

- Son deducibles de impuesto a la renta los pagos efectivos que se realicen por concepto de Desahucio y Pensiones Jubilares Patronales, siempre que no correspondan a pagos de provisiones efectuadas en años anteriores, sin perjuicio de que se deba continuar realizando la provisión para el cumplimiento de tales obligaciones, y que constituye gasto no deducible del ejercicio en que se registra. Por esta provisión se reconocerá impuesto diferido, que puede ser utilizado cuando el contribuyente se desprenda de los recursos para cancelar la obligación por la que se realizó la provisión.
- La tarifa general de impuesto a la renta para sociedades o establecimientos permanentes en Ecuador, a partir del ejercicio fiscal 2018 será del 25%. No obstante, esta tarifa será del 28% en los siguientes casos:
 - Cuando la sociedad haya incumplido su deber de informar la composición societaria.
 - Si dentro de la cadena de propiedad de socios o accionistas, exista un titular residente en paraíso fiscal, y el beneficiario efectivo sea residente fiscal de Ecuador.
 - Cuando dentro de la composición societaria, del titular residente en paraíso fiscal sea igual o superior al 50%, se aplicará el 28% de impuesto a la renta.
 - Cuando dentro de la composición societaria, que corresponde al titular residente en paraíso fiscal es inferior al 50%, se aplicará el 28% de impuesto a la renta en proporción a su participación en el capital de la sociedad.
- Incremento del límite en la deducción adicional de gastos para las micro, pequeñas y medianas empresas, del 100% de los gastos de:

NEYPLEX CIA. LTDA.**AA. ASUNTOS TRIBUTARIOS:** (Continuación)

- Capacitación para investigación, desarrollo e innovación tecnológica, sin que supere el 5% de los gastos de sueldos.
- Mejoras en la productividad a través de estudios y análisis de mercado, implementación y diseño de procesos, diseño de empaques, software especializado, sin que supere el 5% de las Ventas.
- Para los exportadores habituales y turismo receptivo, el beneficio será de hasta el 100% de los costos y gastos de promoción y publicidad.
- Las sociedades exportadoras habituales y las que se dediquen a la producción de bienes, que reinviertan sus utilidades en el país, pagarán la tarifa del 15% (menos 10 puntos porcentuales a la tarifa general). A efectos de obtener esta reducción en la tarifa, estas sociedades deberán efectuar el aumento de capital por las utilidades reinvertidas, realizando la inscripción de la respectiva escritura hasta el 31 de diciembre del año posterior a aquel en que se generaron las utilidades.
- Para la determinación de la base imponible de las sociedades consideradas microempresas, se deducirá US\$11,270 (1 fracción básica gravada con tarifa cero IR de personas naturales).
- Para el cálculo del anticipo de impuesto a la renta de las sociedades, no se considerarán las cuentas por cobrar, a excepción de las cuentas por cobrar con relacionadas, los gastos por sueldos, décimo tercera, décimo cuarta remuneración y aportes patronales al IESS, y, en el caso de los contribuyentes que mantengan activos revaluados, no considerarán el valor del revalúo efectuado.
- También se excluirán gastos incrementales por generación de nuevo empleo, y por la adquisición de nuevos activos productivos, que permitan generar un mayor nivel de producción.
- Las sociedades microempresas, sucesiones indivisas, personas naturales NO obligadas a llevar contabilidad; y, las personas Obligadas a llevar Contabilidad, cuya mayor fuente de ingresos NO corresponda a actividad empresarial, calcularán el anticipo de la siguiente manera: El 50% del impuesto causado, menos las retenciones en fuente que le hayan sido efectuadas en el ejercicio.

El Reglamento a esta Ley se emitió mediante Decreto Ejecutivo No. 476 del 13 de agosto de 2018 y fue publicado en Registro Oficial No. 312 del 24 de agosto de 2018.

Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo, y Estabilidad y Equilibrio Fiscal:

El 21 de agosto de 2018, se publicó la Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo, y Estabilidad y Equilibrio Fiscal; las principales reformas están relacionadas con incentivos para atraer nuevas inversiones al país, que entrarán en vigencia en el año 2019 y son las siguientes:

NEYPLEX CIA. LTDA.**AA. ASUNTOS TRIBUTARIOS:** (Continuación)

- Las nuevas inversiones productivas que se inicien en los sectores priorizados fuera y dentro de las áreas urbanas de Quito y Guayaquil gozarán de exoneración del impuesto a la Renta y sus anticipos por un período de 12 y 8 años, respectivamente. Esta exoneración aplicará solo para aquellas sociedades nuevas o existentes que generen empleo neto.
- Las nuevas inversiones que se realicen en sectores de industrias básicas: Petroquímica, Siderúrgica, Metalúrgica, Química Industrial, tendrán derecho a la exoneración de impuesto a la renta y su anticipo por 15 años.

El plazo de exoneración se ampliará por 5 años más, en caso de que las inversiones se realicen en cantones fronterizos del país.

- Las nuevas microempresas que iniciaron actividades a partir del 2018, gozarán de exoneración de impuesto a la renta durante 3 años a partir del primer año en que generen ingresos operacionales, siempre que generen empleo neto e incorporen valor agregado nacional en sus procesos productivos.
- Los administradores u operadores de Zonas ZEDE, están exonerados del pago de impuesto a la Renta y su anticipo, por los primeros 10 años contados a partir del primer año en que obtengan ingresos operacionales.
- Exoneración de ISD para inversiones productivas que suscriban contratos de inversión en:
 - Pagos por importaciones de bienes de capital y materias primas; y,
 - Dividendos distribuidos por sociedades domiciliadas en Ecuador (nacionales o extranjeras), a favor de beneficiarios efectivos domiciliados en Ecuador o en el exterior que sea accionista de la sociedad que distribuye.
- Se elimina el pago mínimo del anticipo del impuesto a la renta.
- Se establece el Impuesto a la Renta único a la utilidad en la enajenación de acciones, con una tarifa progresiva entre el 0% y el 10%.
- Se podrá utilizar el crédito tributario del IVA hasta por cinco años.

El Reglamento a esta Ley se emitió mediante Decreto Ejecutivo No. 617 del 18 de diciembre de 2018 y fue publicado en Registro Oficial No. 392 del 20 de diciembre de 2018, y establece los procedimientos para operativizar y simplificar la aplicación de los beneficios tributarios a las nuevas inversiones. Entre algunos aspectos que contempla el Reglamento están:

- Se clarifica el concepto de nueva inversión: prevalece el lugar (ciudad) en donde se ejecuta la inversión por sobre la ubicación del domicilio de la empresa.
- Optimización del esquema de la devolución del IVA y del ISD para las exportaciones.
- El incentivo para la exoneración del Impuesto a la Renta es automático para empresas nuevas, mientras que para las existentes el beneficio será en función de la tasa de crecimiento de sus activos.
- Las reinversiones que realicen las empresas existentes de, por lo menos el 50% de sus utilidades, les permitirá la exoneración del ISD sobre los dividendos.

NEYPLEX CIA. LTDA.**AA. ASUNTOS TRIBUTARIOS:** (Continuación)

- Se cierran todos los aspectos que tienen que ver con el Impuesto Mínimo para su eliminación genuina.

Precios de transferencia:

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

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

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

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.

BB. CONSOLIDACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS:

Mediante Resolución No, SC,ICI,DCCP,G,14,003 del 14 de febrero de 2014, la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros 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, Valores y Seguros y aquellas empresas que hayan sido excluidas de los Grupos Económicos por el Servicio de Rentas Internas,

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

NEYPLEX CIA. LTDA.**CC. HECHOS SUBSECUENTES:**

Entre el 31 de diciembre de 2018 y la fecha de emisión de los estados financieros adjuntos, no han ocurrido eventos o circunstancias que, en opinión de la Administración de la Compañía, puedan afectar la presentación de los estados financieros o que requieran ser revelados.