

**NOPERTI CIA. LTDA.  
ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DE 2012 y 2011\*  
Con Opinión de los Auditores Independientes**

*Auditoría • Contabilidad • Servicios Gerenciales • Consultoría de Empresas*

El Jardín 168 y Av. 6 de Diciembre Edificio Century Plaza, piso 4 Oficina 9  
Telefax: (593-2) 3333 095 / 3333 094 Cel: 099 832263 E-mail: marco.atig@alliottecudor.com Casilla 17-21-726 Quito - Ecuador

**NOPERTI CIA. LTDA.  
ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DE 2012 y 2011**

**CONTENIDO**

- Informe de los Auditores Independientes
- Balance General
- Estado de Resultados
- Estado de Patrimonio de los Socios
- Estado de Flujo de Efectivo
- Notas a los Estados Financieros

**Abreviaturas utilizadas:**

US\$ - Dólar americano

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES A LA JUNTA GENERAL DE SOCIOS DE NOPERTI CIA. LTDA.

Dictamen sobre los Estados Financieros

1. Hemos efectuado una auditoría al balance general adjunto de NOPERTI CIA. LTDA. al 31 de diciembre de 2012 y 2011 y los correspondientes estados de resultados, patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. La preparación de dichos estados financieros comparativos es responsabilidad de la administración de NOPERTI CIA. LTDA. Nuestra responsabilidad consiste en emitir una opinión sobre estos estados financieros al 31 de diciembre del 2012 y 2011 con base en las auditorías que efectuamos.

Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros

2. La preparación de dichos Estados Financieros comparativos es responsabilidad de la administración de NOPERTI CIA. LTDA. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el Control Interno relevante a la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros que estén libres de presentaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión acerca de los Estados Financieros con base a nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto de lograr un razonable grado de seguridad de que los Estados Financieros están exentos de errores significativos. Una auditoría comprende el examen a base de pruebas selectivas, de evidencias que respaldan las cantidades y las informaciones reveladas en los Estados Financieros. Una auditoría comprende, también, una evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones significativas hechas por la administración de la Compañía, así como una evaluación de la presentación general de los Estados Financieros. Consideramos que nuestra auditoría constituye una base razonable para fundamentar nuestra opinión.

Opinión

4. En nuestra opinión, los mencionados Estados Financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de NOPERTI CIA. LTDA. al 31 de diciembre de 2012 y 2011, los resultados de sus operaciones, la Evolución del Patrimonio y los Flujos de Caja por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Informe sobre otros requisitos legales y reguladores

5. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las Obligaciones Tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de Diciembre de 2012, se emite por separado.

Marzo 22, 2013

  
Marco Atig Cruz  
Representante Legal  
ATIG AUDITORES ASESORES CÍA. LTDA.  
Registro SC - RNAE 422

**NOPERTI CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**  
**(Expresado en Dólares Americanos)**

|                                  |       | 2012                     | 2011                     |
|----------------------------------|-------|--------------------------|--------------------------|
| ACTIVOS                          | notas |                          |                          |
| ACTIVOS CORRIENTES               |       |                          |                          |
| Caja – Bancos                    | 3     | 76.524                   | 140.520                  |
| Inversiones Produbanco           |       |                          | 39.000                   |
| Cuentas y Documentos por Cobrar  |       |                          |                          |
| Cuentas por Cobrar Clientes      | 4     | 1.343.592                | 1.156.731                |
| Deudores varios                  | 7     | 161.732                  | 223.658                  |
| Cuentas por cobrar empleados     |       | 9.012                    | 11.203                   |
| Cuentas por cobrar relacionados  | 6     | 216.669                  | 172.939                  |
| Otras cuentas por cobrar         | 5     | 426.522                  | 638.653                  |
| Crédito tributario renta         | 27    | 112.165                  | 70.184                   |
| Crédito tributario iva           | 27    | 70.388                   | 220.243                  |
| Provisión cuentas Incobrables    | 8     | -29.332                  | -30.608                  |
|                                  |       | <u>2.310.748</u>         | <u>2.463.003</u>         |
| Inventarios                      | 10    | 3.528.909                | 3.177.444                |
| Anticipos pagados por anticipado | 12    | 15.594                   | 32.327                   |
| <b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>  |       | <u><b>5.931.776</b></u>  | <u><b>5.852.295</b></u>  |
| ACTIVOS FIJOS                    | 11    |                          |                          |
| No depreciable                   |       | 627.520                  | 342.320                  |
| Depreciables                     |       | 7.386.096                | 6.376.267                |
| Depreciación Acumulada           |       | -1.363.252               | -894.424                 |
|                                  |       | <u>6.650.364</u>         | <u>5.824.163</u>         |
| <b>CARGOS DIFERIDOS</b>          | 13    | 237.073                  | 378.443                  |
| ACTIVO LARGO PLAZO               | 9     | 99.847                   | 99.847                   |
| <b>TOTAL ACTIVOS</b>             |       | <u><b>12.919.060</b></u> | <u><b>12.154.749</b></u> |

Ver notas adjunta

**NOPERTI CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**  
(Expresado en Dólares Americanos)

| PASIVOS                                              | notas | 2012              | 2011              |
|------------------------------------------------------|-------|-------------------|-------------------|
| <b>PASIVOS CORRIENTES</b>                            |       |                   |                   |
| Proveedores                                          | 17    | 1.696.815         | 878.095           |
| Gastos por pagar                                     | 16/18 | 153.744           | 89.010            |
| Obligaciones financieras                             | 14    | 2.030.201         | 1.494.038         |
| Obligaciones financieras porción corriente emisiones | 15    | 850.684           | 1.010.000         |
| Prestamos accionistas                                |       | 99.426            | 58.505            |
| Obligaciones laborales                               | 19    | 123.826           | 65.768            |
| Participación trabajadores                           | 19    | 29.477            | 23.423            |
| Cuentas por pagar anticipos                          |       | 70                | 9.000             |
| Obligaciones administración tributaria               | 27    | 102.651           | 89.541            |
| Cuentas por Pagar IESS                               |       | 20.783            | 17.683            |
| <b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>                      |       | <u>5.107.677</u>  | <u>3.735.062</u>  |
| <b>PASIVO A LARGO PLAZO</b>                          |       |                   |                   |
| Corporación Financiera Nacional                      | 20/25 | 1.244.316         | 1.240.000         |
| Emisión Obligaciones                                 | 20/26 | 850.000           | 1.550.000         |
|                                                      |       | <u>2.094.316</u>  | <u>2.790.000</u>  |
| <b>PATRIMONIO (Ver estado adjunto)</b>               | 20-23 | <u>5.717.067</u>  | <u>5.629.687</u>  |
| <b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>                    |       | <u>12.919.060</u> | <u>12.154.749</u> |

Ver notas adjunta

**NOPERTI CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL**  
**PERIODO TERMINADO DICIEMBRE 31 DE 2012 Y 2011**

| INGRESOS                  | notas | 2012              | 2011              |
|---------------------------|-------|-------------------|-------------------|
| Ventas Netas              |       | 6.502.014         | 5.199.320         |
| Costo de Ventas           |       | <u>-3.775.437</u> | <u>-2.923.833</u> |
| UTILIDAD BRUTA EN VENTAS  |       | 2.726.577         | 2.275.487         |
| Gastos de Administración  |       | 735.193           | 728.288           |
| Gastos Ventas             |       | 1.348.932         | 963.764           |
| Gastos financieros        | 24    | <u>415.648</u>    | <u>420.878</u>    |
|                           |       | <u>-2.499.773</u> | <u>-2.112.930</u> |
| UTILIDAD OPERACIONAL      |       | 226.804           | 162.557           |
| Ingresos No Operacionales |       | 3.425             | 6.197             |
| Egresos No Operacionales  |       | <u>-33.718</u>    | <u>-12.599</u>    |
|                           |       | <u>-30.293</u>    | <u>-6.402</u>     |
| UTILIDAD DEL EJERCICIO    |       | <u>196.511</u>    | <u>156.155</u>    |

Ver notas adjunta

NOPERTI CIA. LTDA.  
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011  
(Expresado en Dólares Americanos)

| Detalle                                    | Capital Social | Superávit por Revalorización | Reserva Legal | Reserva Facultativa | Reserva Capital | Utilidades Acumuladas | Pérdidas Acumuladas | Utilidad Ejercicio | Total     |
|--------------------------------------------|----------------|------------------------------|---------------|---------------------|-----------------|-----------------------|---------------------|--------------------|-----------|
| Saldo Inicial a Enero 01/10                | 128.710        | 2.031.698                    | 59.421        | 72.859              | 188.607         | 796.252               | -14.105             | 132.568            | 3.396.011 |
| Transferencia a Reserva Legal              | 0              | 0                            | 3.521         | 0                   | 0               | 0                     | 0                   | -3.521             | 0         |
| Transferencia a Utilidades Acumuladas      | 0              | 0                            | 0             | 0                   | 0               | 132.568               | 0                   | -132.568           | 0         |
| Superávit por Revalorización Maq. Y Equipo | 0              | 2.163.262                    | 0             | 0                   | 0               | 0                     | 0                   | 0                  | 2.163.262 |
| Aumento de Capital                         | 236.194        | 0                            | 0             | 0                   | 0               | -236.194              | 0                   | 0                  | 0         |
| Utilidad del ejercicio Año 2011            | 0              | 0                            | 0             | 0                   | 0               | 0                     | 0                   | 156.155            | 156.155   |
| 15% Participación trabajadores             | 0              | 0                            | 0             | 0                   | 0               | 0                     | 0                   | -23.423            | -23.423   |
| 24% Impuesto renta                         | 0              | 0                            | 0             | 0                   | 0               | 0                     | 0                   | -62.318            | -62.318   |
| Saldo Inicial a Enero 01/11                | 364.904        | 4.194.960                    | 62.942        | 72.859              | 188.607         | 692.627               | -14.105             | 66.893             | 5.829.687 |
| Transferencia a Utilidades Acumuladas      | 0              | 0                            | 0             | 0                   | 0               | 66.893                | 0                   | -66.893            | 0         |
| Utilidad del ejercicio Año 2012            | 0              | 0                            | 0             | 0                   | 0               | 0                     | 0                   | 196.511            | 196.511   |
| 15% Participación trabajadores             | 0              | 0                            | 0             | 0                   | 0               | 0                     | 0                   | -29.477            | -29.477   |
| 23% Impuesto renta                         | 0              | 0                            | 0             | 0                   | 0               | 0                     | 0                   | -79.653            | -79.653   |
| Total                                      | 364.904        | 4.194.960                    | 62.942        | 72.859              | 188.607         | 759.520               | -14.105             | 87.381             | 5.717.067 |

Ver notas adjunta



**NOPERTI CIA. LTDA**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**  
**(Expresado en Dólares Americanos)**

|                                                                     | <b>2012</b>       | <b>2011</b>       |
|---------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Flujos de efectivo en actividades operativas</b>                 |                   |                   |
| Efectivo recibido de Clientes                                       | 6.315.153         | 5.073.459         |
| Efectivo pagado a Proveedores y Empleados                           | -3.855.739        | -4.708.147        |
| Efectivo utilizado en empleados (producción-administración)         | -904.704          | -829.579          |
| Efectivo utilizado en otros                                         | -43.841           | -112.931          |
| <br>Efectivo neto utilizado en actividades operativas               | <u>1.510.869</u>  | <u>-577.198</u>   |
| <b>Flujos de efectivo en actividades de inversión</b>               |                   |                   |
| Disminución documentos por cobrar largo plazo                       | -                 | -                 |
| Disminución cuentas por pagar largo plazo                           | -                 | -                 |
| Aumento de Activos Fijos Depreciables                               | -1.295.029        | -3.676.178        |
| <br>Efectivo Neto Utilizado en actividades de inversión             | <u>-1.295.029</u> | <u>-3.676.178</u> |
| <b>Flujos de efectivo en actividades de financiamiento</b>          |                   |                   |
| Aumento obligaciones bancarias                                      | 376.847           | 1.405.300         |
| Aumento por superávit x revalorización activos                      | 0                 | 2.163.262         |
| Aumento obligaciones financieras a largo plazo                      | -695.664          | -166.250          |
| Efectivo Neto proveniente de actividades de financiamiento          | <u>-318.837</u>   | <u>3.402.312</u>  |
| <br>Disminución aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo | <u>-102.996</u>   | <u>-851.064</u>   |
| <br>Saldo de caja-bancos al inicio                                  | <u>179.521</u>    | <u>1.030.584</u>  |
| Saldo de caja-bancos al final                                       | <u>76.524</u>     | <u>179.521</u>    |

Ver notas adjuntas

**NOPERTI CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

**NOTA 1 - ACTIVIDAD**

**NOPERTI COMPAÑÍA LIMITADA**, Se encuentra inscrita en el Registro Mercantil el 6 de Octubre de 1971, con un plazo de duración de cuarenta años. El objeto social de la compañía es la fabricación de tejidos en base a fibras naturales y sintéticas como confecciones de toda clase de ropa de cama. Con la visión de ser líderes en busca de la mejora continua, obtuvo la Certificación ISO 9001:2008 en la Confección y comercialización de ropa de cama Noperti.

Su domicilio principal está localizado en la ciudad de Quito, Provincia de Pichincha, calle Madroños 1141 y av. De las Palmeras, sector El Inca.

**NOTA 2 - RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES MÁS IMPORTANTES**

Las políticas contables están basadas en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), las cuales requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento. Las políticas más importantes son:

**a. Declaración de cumplimiento**

Los estados Financieros fueron preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), además cumpliendo con lo dispuesto en la Resolución de la Superintendencia de Compañías No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre de 2008, publicada en el Registro Oficial No. 498 del 31 de diciembre de 2008.

**b. Bases de preparación**

Los Estados Financieros son preparados en base al valor razonable para los activos y pasivos financieros. Otros activos y pasivos financieros y activos y pasivos no financieros se presentan al costo amortizado o al costo histórico.

La compañía utiliza el método de fecha de negociación para el registro de sus inventarios.

Los estados financieros presentan cifras en dólares (USD \$), la unidad monetaria de los Estados Unidos de América. La República del Ecuador no emite papel moneda propio y en su lugar, el dólar (USD \$) de los Estados Unidos de América es utilizado como moneda de curso legal, desde el año 2000.

**c. Efectivo y Equivalentes de Efectivo.**

Para propósitos del estado de Flujos de efectivo, los equivalentes de efectivo incluyen depósitos a la vista. Las cuentas corrientes bancarias y fondos fijos se encuentran debidamente segregados y pueden utilizarse en forma inmediata, sin que pese sobre ellos ningún gravamen o restricción de su uso.

**d. Inventarios**

Los inventarios están valorizados al costo de adquisición de: materia prima, producción en proceso y productos terminados. El producto terminado se determina en función de órdenes de trabajo.

La valoración de inventarios de materia prima y productos terminados se ha determinado sobre la base de valores promedios de adquisición, utilizando el método promedio ponderado.

**e. Depreciaciones**

La depreciación se registra en resultados del periodo, en base al método de línea recta, en función de los años de vida útil estimada, aplicando los siguientes porcentajes anuales:

|                                  |     |
|----------------------------------|-----|
| • Construcciones y edificaciones | 5%  |
| • Maquinaria y equipo            | 10% |
| • Muebles y enseres              | 10% |
| • Vehículos                      | 20% |
| • Equipos de computación         | 33% |

**f. Gastos Anticipados**

Pagos realizados por anticipado que son aplicados a resultados, en función de las fechas de sus vencimientos.

**g. Activos Fijos**

La empresa registra sus activos fijos al costo más los ajustes de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, y los efectuados de conformidad con las disposiciones legales.

Las depreciaciones se calculan utilizando el método de línea recta en función de la vida útil estimada y de acuerdo a los porcentajes establecidos en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento.

**h. Patrimonio de los socios**

Se registra el monto total del capital representado por capital pagado, por reservas constituidas por Ley, estatutos, saldo proveniente de la corrección monetaria y aplicación de la NEC 17, las utilidades acumuladas, los efectos netos de los ajustes realizados contra Resultados Acumulados, producto de la aplicación de las NIFF por primera vez, conforme lo establece cada una de las normas.

**i. Resultados**

Todos los ingresos, costos y gastos son reconocidos y registrados cuando se efectúan las transacciones correspondientes.

De conformidad con las disposiciones legales vigentes, la empresa ha efectuado aportaciones al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, y la responsabilidad de pagar al personal los beneficios que establece el Código de Trabajo.

**j. Pasivos**

Los pasivos están registrados, en las respectivas cuentas a corto y largo plazo de acuerdo a su naturaleza, tal cual se explica en las notas referentes a las obligaciones de la empresa.

**NOTA 3 – CAJA Y BANCOS**

|                                  |        |
|----------------------------------|--------|
| Caja General                     | 21.280 |
| Banco Pacifico cta. 1769960      | 5.781  |
| Ahorros Pacifico cta. 1016506097 | 17.495 |
| Unibanco 1751014730              | 276    |
| Banco Pichincha cta. 3013361404  | 14.119 |
| Produbanco cta. 020051001774     | 14.909 |
| Ahorros Produbanco 12005601431   | 542    |
| Produbank 191029017              | 1.965  |
| Guayaquil cta. 625994-4          | 157    |

Total 76.524

#### NOTA 4 - CUENTAS POR COBRAR

La cartera por cobrar vigente al cierre del ejercicio económico se compone de las ventas pendientes de cobro, cuyo detalle es el siguiente:

|                            |                  |
|----------------------------|------------------|
| Cientes nacionales         | 1.228.059        |
| Cientes del exterior       | 68.699           |
| Cientes Quicentro Sur      | 3.218            |
| Cientes Río centro norte   | 2.296            |
| Cientes Mall del Sol       | 2.906            |
| Cientes San Marino         | 13.298           |
| Cientes City Mall          | 1.926            |
| Cientes Paseo Shopping     | 5.016            |
| Cientes Quicentro Shopping | 9.763            |
| Cientes El Condado         | <u>8.411</u>     |
| Total                      | <u>1.343.592</u> |

#### NOTA 5 - ANTICIPOS Y AVANCES

Cuenta con registros de anticipos a proveedores nacionales, por adquisición e implementación de nuevo software de gestión empresarial, por honorarios profesionales, garantía de las importaciones realizadas, que se van cerrando con la respectiva factura del profesional y el requerimiento de la devolución de la garantía a la llegada de la importación, también se incluyen en la subcuenta Otros los anticipos realizados para la implementación de la nueva maquinaria, y la adecuación de los nuevos locales en Guayaquil y Machala.

|                                  |                |
|----------------------------------|----------------|
| Provedatos del Ecuador. Software | 50.160         |
| Garantía importaciones           | 5.600          |
| Otros                            | <u>370.762</u> |
| Total                            | <u>426.522</u> |

#### NOTA 6 - POR COBRAR COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Valores pendientes de cobro por mercaderías despachadas para su distribución a nivel nacional a través de sus locales.

|                        |                |
|------------------------|----------------|
| Hogarincorp Cia. Ltda. | 216.458        |
| Impexlibre S.A.        | <u>1.211</u>   |
| Total                  | <u>216.669</u> |

#### NOTA 7 - DEUDORES VARIOS

Los valores que conforman el saldo de esta cuenta son:

|                 |                |
|-----------------|----------------|
| Latinkursa S.A. | 84.563         |
| Textfocal S.A.  | <u>77.169</u>  |
| Total           | <u>161.732</u> |

#### NOTA 8 - PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES

Se registra la provisión por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar menos el importe recuperable de las mismas.

En el presente ejercicio económico, se realiza la provisión del 1%, de conformidad con la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, el valor total de la cuenta es de US \$ 29.332

#### NOTA 9 - OTRAS CUENTAS POR COBRAR A LARGO PLAZO

Corresponden a valores generados por mercadería entregada a Hogarincorp Cía. Ltda., en años anteriores, cuyo financiamiento fue negociado a cinco años, el saldo al 31 de diciembre del 2012 es de USD \$ 99.847.

#### NOTA 10 - INVENTARIOS

Los saldos de los inventarios se encuentran conformados por:

|                        |                  |
|------------------------|------------------|
| Materias Primas        | 967.033          |
| Productos en Proceso   | 25.488           |
| Productos Terminados   | 2.165.681        |
| Materiales y repuestos | 30.048           |
| Mercadería en tránsito | <u>340.659</u>   |
| Total                  | <u>3.528.909</u> |

#### NOTA 11 - ACTIVOS FIJOS

Tal como se explica en la Nota Financiera No. 2, literal g, los activos fijos se presentan al costo. Su movimiento es el siguiente:

|                            |                    |
|----------------------------|--------------------|
| Saldos al comienzo del año | 6.718.587          |
| Aumentos                   | 1.295.029          |
| Depreciación Acumulada     | <u>(1.363.252)</u> |
| Saldos netos a fin de año  | <u>6.650.364</u>   |

#### NOTA 12 - ACTIVO PAGADOS POR ANTICIPADO

Valores a devengar por pago seguros de materia prima, maquinaria, vehículos, accidentes personales, por incendio, robo, multirisgo industrial, que se descompone de la siguiente manera:

|                                |                 |
|--------------------------------|-----------------|
| Valores de pólizas a amortizar | 29.819          |
| Amortización acumulada         | <u>(14.225)</u> |
| Saldo de la cuenta             | <u>15.594</u>   |

#### NOTA 13 - ACTIVOS DIFERIDOS

Adecuaciones de nuevos locales en las ciudades de Quito, Guayaquil y Machala, las cuales serán amortizadas a 2 y 5 años de acuerdo a los contratos de concesión.

|              |                  |
|--------------|------------------|
| Adecuaciones | 474.171          |
| Amortización | <u>(237.098)</u> |
| Saldo neto   | <u>237.073</u>   |

#### NOTA 14 - OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de Diciembre del 2012, las obligaciones financieras están compuestas por apertura de cartas de crédito para el pago de las importaciones de materia prima y créditos directos. Por la apertura de cartas de crédito se cobra una comisión y por los créditos directos las tasa de interés son las siguientes:

|                     |        |
|---------------------|--------|
| Banco del Pichincha | 9.74 % |
| Banco del Pacifico  | 11.23% |
| Produbanco          | 11.23% |

**Cartas de Crédito Banco Pacifico**

|              |                   |             |
|--------------|-------------------|-------------|
| CI 702639    | 79.257,75         | 18-ene-2013 |
| CI 702640    | 112.666,40        | 25-ene-2013 |
| CI 702639    | 125.921,64        | 20-mar-2013 |
| <b>Total</b> | <b>317.845,79</b> |             |

**Produbanco**

|                 |                   |             |
|-----------------|-------------------|-------------|
| CCI 10100002585 | 32.468,30         | 24-feb-2013 |
| CCI 10100002587 | 15.255,37         | 24-feb-2013 |
| CCI 10100002594 | 46.488,00         | 01-mar-2013 |
| CCI 10100002602 | 97.090,00         | 20-mar-2013 |
| CCI 10100002603 | 81.673,10         | 20-mar-2013 |
| <b>Total</b>    | <b>272.974,77</b> |             |

|                     | <b>Préstamos</b>    | <b>Cartas de crédito</b> | <b>Total</b>        |
|---------------------|---------------------|--------------------------|---------------------|
| Banco del Pichincha | 818.624,16          | 0                        | 818.624,16          |
| Banco del Pacifico  | 177.240,45          | 317.845,79               | 495.086,24          |
| Produbanco          | 443.516,06          | 272.974,77               | 716.490,83          |
|                     | <b>1.439.380,67</b> | <b>590.820,56</b>        | <b>2.030.201,23</b> |

**NOTA 15 - PORCION CORRIENTE DE OBLIGACIONES FINANCIERAS**

Valores provisionados de las deudas financieras a largo plazo, que se convierten en corto plazo, y que se deben pagar en el ejercicio del 2013:

|                                 |                       |
|---------------------------------|-----------------------|
| Banco del BIESS                 | 150.684               |
| Primera Emisión de Obligaciones | 375.000               |
| Segunda Emisión de Obligaciones | <u>325.000</u>        |
| <b>Total</b>                    | <b><u>850.684</u></b> |

**NOTA 16 - GASTOS FINANCIEROS POR PAGAR**

Se registran los gastos ocasionados por la emisión de obligaciones en la Bolsa de Valores, obtención de crédito con el banco del BIESS y trámites bancarios.

|                           |                      |
|---------------------------|----------------------|
| Banco del Pacifico        | 1.893                |
| Banco del Pichincha       | 7.531                |
| Produbanco                | 1.561                |
| Banco del BIESS           | 57.893               |
| 1ra. Emisión obligaciones | 4.328                |
| 2da. Emisión obligaciones | <u>4.893</u>         |
| <b>Total</b>              | <b><u>78.099</u></b> |

#### NOTA 17 - PROVEEDORES

Se registran los valores por pagar a proveedores por la adquisición de materia prima nacional y extranjera con crédito directo del proveedor

|              |                  |
|--------------|------------------|
| Nacionales   | 597.236          |
| Del Exterior | <u>1.099.579</u> |
| Total        | <u>1.696.815</u> |

#### NOTA 18 - OTROS GASTOS POR PAGAR

Se registran reposiciones de caja chica, impuesto a la salida de divisas:

|                            |               |
|----------------------------|---------------|
| Impuesto salida de divisas | 74.863        |
| Otros                      | 139           |
| Reposición cajas           | <u>644</u>    |
| Total                      | <u>75.646</u> |

#### NOTA 19 - OBLIGACIONES LABORALES

|                                |                |
|--------------------------------|----------------|
| Remuneraciones                 | 101.730        |
| Compensación salario digno     | 919            |
| 15% participación trabajadores | 29.477         |
| Pensión juicio alimenticio     | 69             |
| Décimo tercero                 | 8.108          |
| Décimo cuarto                  | <u>13.000</u>  |
| Total                          | <u>153.303</u> |

#### NOTA 20 - OBLIGACIONES LARGO PLAZO

Préstamo otorgado por el Banco del BIESS a 7 años plazo, y emisión de obligaciones en la Bolsa de Valores. Detalle:

|                 |                  |
|-----------------|------------------|
| Banco del BIESS | 1.244.316        |
| Primera emisión | 281.250          |
| Segunda emisión | <u>568.750</u>   |
| Total           | <u>2.094.316</u> |

#### NOTA 20 - CAPITAL SOCIAL

Mediante Escritura Pública celebrada el 14 de marzo del 2011, en la Notaria Primera del Cantón Quito, se realiza el Aumento de Capital por USD 136.194.00, que se lo paga mediante la Cuenta de Utilidades no Distribuidas de Ejercicios Económicos Anteriores, con lo cual el Capital Suscrito y Pagado es de USD 264.904

El 27 de septiembre del 2011, en la Notaria Primera del Cantón Quito, se realiza el Aumento de Capital por USD 100.000.00, que se lo paga mediante la capitalización de las Utilidades del ejercicio económico dos mil diez, por la reinversión realizada, beneficio que otorga el artículo treinta y ocho (38)

del Reglamento de la Ley de Régimen Tributario Interno, con lo cual el Capital Suscrito y Pagado es de USD 364.904.00.

#### NOTA 21 - RESERVA LEGAL

La compañía debe destinar por lo menos el 5% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que su saldo alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

#### NOTA 22 - RESERVA DE CAPITAL

Este rubro incluye los saldos de las cuentas de Reserva por Revalorización del Patrimonio y Reexpresión Monetaria y la contrapartida de los ajustes por inflación y por corrección de brecha entre inflación y devaluación de las cuentas Capital y Reservas originadas en el proceso de conversión de los registros contables de sucres a dólares estadounidenses al 31 de marzo del 2000.

El saldo de la Reserva de Capital podrá capitalizarse en la parte que exceda las pérdidas acumuladas al cierre del ejercicio, previa resolución de la Junta General de Socios. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos ni podrá utilizarse para pagar el capital suscrito no pagado y es reintegrable a los socios al liquidarse la Compañía.

#### NOTA 23 - SUPERAVIT POR REVALORIZACION NIFF

La Superintendencia de Compañías el 20 de noviembre del 2008, emite la Resolución No.08.G.DSC.010 referente a la aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIFF), a partir del 2010 a las compañías y los entes sujetos y regulados por la Ley de Mercado de Valores. Noperti Cia. Ltda., por haber realizado la Emisión de Bonos en el mes de Septiembre del 2010, se encuentra inmersa en este grupo de empresas, por lo que se registra el efecto neto de todos los ajustes realizados contra Resultados Acumulados, producto de la aplicación de las NIFF por primera vez, conforme establece cada una de las normas.

#### NOTA 24 - EGRESOS NO OPERACIONALES

Se refiere al pago de intereses y comisiones por préstamos y financiamiento de las cartas de crédito otorgadas por los bancos y demás costos generados en el manejo de las cuentas corrientes cuyo monto es:

|                                    |                |
|------------------------------------|----------------|
| Financieros                        | 413.355        |
| Pérdida Venta Emisión Obligaciones | 0              |
| Comisiones Casa de Valores         | 0              |
| Gastos varios                      | <u>2.293</u>   |
| Total                              | <u>415.648</u> |

#### NOTA 25 - BANCO DEL BIESS - FIAIDSI

Crédito por Novación y/o compra de cartera a la Corporación Financiera Nacional Directo con la Operación Bieess No. 01, con un monto aprobado de USD\$ 1.395.000.00 dólares americanos, a un interés de 9% a siete años plazo, con desembolsos semestrales, a partir del 14 de enero del 2013. 11). Saldo de la cuenta al 31 de diciembre 2012 USD 1.244.316 más traslado a Porción corriente de la deuda USD 150.684, lo que suma USD 1.395.000

#### NOTA 26 - EMISION DE OBLIGACIONES

Emisión de Obligaciones por USD\$ 1.500.000.00, con tasa fija del 8%, más una Tasa reajutable del 2%, a un plazo de 4 años, con pagos trimestrales a partir del 19 de noviembre del 2010.



Saldo de la cuenta al 31 de diciembre del 2012 es USD 281.250 más traslado a Porción corriente de la deuda USD 375.000, lo que suma USD 656.250

Segunda Emisión de Obligaciones por USD \$ 1.300.000.00 con tasa fija del 7% más una tasa reajutable del 2%, a un plazo de 4 años, con pagos trimestrales a partir del 30 de noviembre del 2011  
Saldo de la cuenta al 31 de diciembre del 2012 es USD 568.750 más traslado a Porción corriente de la deuda USD 325.000, lo que suma USD 893.750

#### NOTA 27 – IMPUESTOS

Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

|                                   |                |
|-----------------------------------|----------------|
| Activos por impuestos corrientes  |                |
| Crédito Tributario IVA            | 70.389         |
| Crédito Tributario Renta          | <u>112.164</u> |
| Total                             | <u>182.553</u> |
| Pasivos por impuestos corrientes  |                |
| Impuestos a la renta causado 2012 | 79.653         |
| Impuesto IVA                      | <u>22.998</u>  |
| Total                             | <u>102.651</u> |

#### NOTA 28 - IMPUESTO A LA RENTA

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula el 23% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 10% sobre las utilidades sujetas a capitalización. Hasta el año 2009, los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de accionistas nacionales o extranjeros no se encuentran sujetos a retención adicional alguna. A partir del año 2010, de acuerdo con las últimas reformas tributarias aprobadas, los dividendos distribuidos a favor de accionistas personas naturales residentes en el Ecuador y de sociedades domiciliadas en paraísos fiscales, o en jurisdicciones de menor imposición, se encuentran gravados para efectos del impuesto a la renta. Una reconciliación entre la utilidad (pérdida) según estados financieros y la utilidad gravable (pérdida tributaria), es como sigue:

##### a) Conciliación Tributaria

|                                             |                  |
|---------------------------------------------|------------------|
| Utilidad contable                           | 196.510,57       |
| Menos: 15% participación trabajadores       | 29.476,59        |
| Más: Gastos no deducibles                   | 221.438,53       |
| Menos: Pago a trabajadores con discapacidad | <u>42.154,56</u> |
| Utilidad gravable                           | 346.317,95       |
| 23% Impuesto a la renta                     | <u>79.653,13</u> |

##### b) Aplicación de la utilidad líquida

|                                       |                  |
|---------------------------------------|------------------|
| Utilidad contable                     | 196.510,57       |
| Menos: 15% participación trabajadores | 29.476,59        |
| Utilidad líquida                      | 167.033,98       |
| Menos: Impuestos                      | <u>79.653,13</u> |
| Subtotal                              | 87.380,85        |
| Menos: 5% Reserva legal               | <u>4.369,04</u>  |
| Saldo Utilidad líquida                | <u>83.011,81</u> |

#### **Aspectos Tributarios Del Código Orgánico De La Producción**

Con fecha diciembre 29 de 2010 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- La reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013.
- Exoneración del impuesto a la renta durante 5 años para nuevas sociedades cuyas inversiones se realicen para el desarrollo de sectores económicos considerados prioritarios para el Estado.
- Deducción del 100% adicional para el cálculo del impuesto a la renta de ciertos gastos incurridos por "Medianas Empresas".
- Exoneración de retención en la fuente de impuesto a la renta en pago de intereses de créditos externos otorgados por instituciones financieras.
- La reducción progresiva del porcentaje de retención en la fuente de impuesto a la renta en pagos al exterior conforme la tarifa de impuesto a la renta para sociedades.
- Exoneración del pago del anticipo de impuesto a la renta hasta el quinto año de operación efectiva para las nuevas sociedades.
- Exoneración del impuesto a la salida de divisas en los pagos de capital e intereses por créditos otorgados por instituciones financieras destinados al financiamiento de inversiones previstas en este Código.

#### **NOTA 29 - COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS**

A la fecha de preparación de este informe en 22 de marzo de 2013, la compañía no presentaba compromisos ni contingencias que pudieran afectar la interpretación de los estados financieros.

#### **NOTA 30- APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre 2012 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía y serán presentados a los socios y junta general de socios para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta General sin modificaciones.