

NOPERTI CIA LTDA.

Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2015

(Con el informe de los Auditores Independientes)

NOPERTI CIA LTDA

Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2015

CONTENIDO

Informe de los Auditores Independientes

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultados Integral

Estado de Cambios en el Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

Abreviaturas usadas:

- US\$ - Dólares de los Estados Unidos de América
- NEC - Normas Ecuatorianas de Contabilidad
- NIC - Normas Internacionales de Contabilidad
- NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera
- Compañía - NOPERTI CIA LTDA.

INFORME DE AUDITORES INDEPENDIENTES

A LOS SEÑORES SOCIOS NOPERTI CIA. LTDA.

1 Hemos auditado el Balance General de NOPERTI CIA. LTDA., al 31 de diciembre de 2015, y los correspondientes Estados de Resultados Integral, Evolución del Patrimonio y de Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de políticas contables importantes y otras notas aclaratorias.

Responsabilidad de la Administración de la compañía por los Estados Financieros

2 La Gerencia de la empresa es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, y políticas significativas descritas en las notas a los estados financieros. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que no estén afectados por distorsiones significativas, sean estas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo a las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

3 Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros, basados en la auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, así como la planificación y realización de la auditoría para obtener una certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas.

4 Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen una evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor considera los controles internos relevantes de la Compañía, en la presentación razonable de sus estos financieros, a fin de diseñar procedimiento de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que las prácticas y principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

5 Como se explica en la Nota No 8 de los estados financieros, auditoría externa por haber sido contratada en fecha posterior al cierre de los estados financieros auditados, no participo en la toma física de los inventarios de la empresa y no tuvo acceso a dichos resultados, circunstancia que no nos permitió satisfacer sobre la razonabilidad del saldo del inventarios que al 31 de diciembre del 2015 según balance asciende a \$ 5 190 926

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base sobre la cual expresamos nuestra opinión de auditoría

Opinión de la Auditoría

6. En nuestra opinión, excepto por los efectos de aquellos ajustes que pudieron haber sido determinados como necesarios, si no hubiera existido la limitación mencionada en el párrafo quinto, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de NOPERTI CIA.LTDA., al 31 de diciembre del 2015, los resultados de sus operaciones, las variaciones en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

Los resultados de la evaluación del sistema de control interno del ejercicio 2015 determinan que es confiable, el mismo que se dio a conocer a la administración a través del respectivo informe.

Con relación al cumplimiento de las obligaciones tributarias opinamos que la compañía durante el ejercicio económico 2015 cumplió con las disposiciones contenidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento.

Quito, Noviembre 2 del 2016

SOLNOPRO S.A.

Auditores Independientes

SC-RNAE-352


C.P.A. DR. WILLIAM VILLACIS V.

Lic. Prof. 20.266

Socio Responsable

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
(EN DOLARES AMERICANOS)
Al 31 de Diciembre del 2015

ACTIVOS	NOTAS	2015	2014
CORRIENTES:			
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	(NOTA 3)	61,115.99	216,501.95
CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES	(NOTA 4)	946,231.40	1,554,325.98
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	(NOTA 5)	1,030,365.14	1,086,848.23
PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	(NOTA 6)	-48,648.73	-41,769.34
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	(NOTA 7)	90,814.33	161,265.00
INVENTARIOS	(NOTA 8)	5,190,926.58	4,775,510.50
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	(NOTA 9)	16,837.97	19,480.56
TOTAL ACTIVO CORRIENTE:		7,287,642.68	7,784,183.88
NO CORRIENTES:			
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS	(NOTA 10)		
TERRENOS		627,520.30	627,520.30
CONSTRUCCIONES Y EDIFICACIONES		552,842.07	552,842.07
MAQUINARIA EQUIPO E INSTALACIONES		6,927,700.35	6,927,700.35
MUEBLES Y ENSERES		96,702.27	96,103.27
EQUIPOS DE COMPUTACION		69,777.82	68,016.85
(-) DEPRECIACIONES PPE		-2,669,002.31	-2,385,745.31
TOTAL PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS		5,605,540.50	5,886,437.53
OTROS ACTIVOS	(NOTA 11)	0.00	92,847.30
TOTAL OTROS ACTIVOS		0.00	92,847.30
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE:		5,605,540.50	5,986,284.83
TOTAL ACTIVOS		12,893,183.18	13,770,468.71
PASIVOS			
CORRIENTES:			
CUENTAS Y DOC POR PAGAR PROVEEDORES	(NOTA 12)	1,531,835.76	1,680,400.17
OBLIGACIONES CON INST. FINANCIERAS	(NOTA 13)	2,265,097.35	1,785,647.81
OBLIGACIONES EMITIDAS	(NOTA 14)	449,990.32	449,990.32
OBLIGACIONES CON EL IESS	(NOTA 15)	24,773.05	29,909.43
OBLIGACIONES CON LA ADM. TRIBUTARIA	(NOTA 16)	151,961.13	194,417.30
PARTICIPACION DE TRABAJADORES	(NOTA 17)	1,805.65	12,042.19
OBLIGACIONES LABORALES	(NOTA 17)	39,034.27	91,006.82
OTROS PASIVOS CORRIENTES	(NOTA 18)	182,339.84	180,839.58
TOTAL PASIVO CORRIENTE:		4,646,837.37	4,424,253.62
PASIVO NO CORRIENTE			
OBLIGACIONES FINANCIERAS LP	(NOTA 19)	968,814.09	1,353,114.09
OBLIGACIONES EMITIDAS	(NOTA 19)	899,580.63	1,349,970.95
CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES LP	(NOTA 19)	502,197.35	502,197.35
PROVISIONES	(NOTA 20)	110,435.57	0.00
		2,481,027.64	3,205,282.39
TOTAL PASIVOS		7,128,268.01	7,629,536.01
PATRIMONIO			
CAPITAL SOCIAL	(NOTA 21)	364,904.00	364,904.00
RESERVAS	(NOTA 21)	149,173.93	148,062.11
RESULTADOS ACUMULADOS	(NOTA 21)	5,344,427.14	5,381,530.21
RESULTADOS PRESENTE EJERCICIO	(NOTA 21)	-93,588.90	1,636.38
TOTAL PATRIMONIO		5,764,916.17	5,897,162.70
TOTAL PASIVOS + PATRIMONIO		12,893,183.18	13,526,698.71

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

(EN DOLARES AMERICANOS)

Del 1 de enero Al 31 de Diciembre del 2015

	NOTAS	2015	2014
VENTAS	(NOTA 22)		
VENTAS NETAS		7,207,196.27	7,192,128.12
VENTAS NETAS		7,207,196.27	7,192,128.12
(-) COSTO DE VENTAS	(NOTA 23)	4,542,659.58	4,407,339.33
COSTO DE MATERIA PRIMA		3,181,872.53	3,057,930.72
COSTO DE MANO DE OBRA		603,296.15	514,422.88
COSTOS GENERALES		757,690.90	834,985.73
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		2,664,536.69	2,784,788.79
GASTOS DE OPERACIÓN	(NOTA 23)	2,686,894.56	2,735,174.62
GASTOS DE ADMINISTRACION		1,047,065.01	963,166.88
GASTOS DE VENTAS		1,198,583.35	1,311,161.06
GASTOS FINANCIEROS		441,126.20	440,844.68
OTROS INGRESOS			
INGRESOS VARIOS		34,111.29	30,867.09
RESULTADOS ANTES DE			
PARTICIPACION DE TRABAJADORES	(NOTA 24)	11,755.42	60,281.26
PARTICIPACION 15% DE TRABAJADORES		1,763.31	12,042.19
RESULTADOS LUEGO DE			
PARTICIPACION DE TRABAJADORES		9,992.11	68,239.07
GASTO IMPUESTO A LA RENTA		103,579.01	-66,502.69
PERDIDA DEL EJERCICIO		-93,586.90	134,841.76
PROVISION RESERVA LEGAL		0.00	0.00
RESULTADOS DE LIBRE DISPOSICION			
DE LOS ACCIONISTAS		-93,586.90	134,841.76

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

Expresado en dólares de los Estados Unidos de América

	2014	2015
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACION		
Recibido de clientes	6,886,982	7,491,020
Pagado a proveedores empleados y otros	(5,901,273)	(7,347,780)
Pagado a empleados (Produ-Adminis)	(1,407,205)	(10,237)
Otros Pagos	(611,058)	(71,739)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>(1,032,554)</u>	<u>61,265</u>
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSION		
Efectivo utilizado en activos fijos	(14,881)	(2,360)
Inversiones	-	-
Efectivo neto (utilizado) en actividades de inversión	<u>(14,881)</u>	<u>(2,360)</u>
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Efectivo utilizado en préstamos bancarios corto plazo	(160,139)	(214,291)
Efectivo provisto por préstamos bancarios largo plazo	459,571	-
Pago de dividendos	-	-
Efectivo neto proveniente (utilizado) en financiamiento	<u>299,432</u>	<u>(214,291)</u>
AUMENTO DEL FLUJO DE EFECTIVO	<u>(748,003)</u>	<u>(155,386)</u>
SALDO DEL EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	<u>964,505</u>	<u>216,502</u>
SALDO DEL EFECTIVO AL FIN DEL AÑO	<u>216,502</u>	<u>61,116</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Al 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

Exprimado en dólares de los Estados Unidos de América

	Capital Social	Res. Legal	Res. Facult.	Res. Adm.	Res. Acum.	Reserva Capital	Resultado Ejercicio	Total
				NIF 5				
Saldo al 31 de diciembre del 2013	364,904	67,311	72,859	4,194,960	828,427	188,607	178,458	5,895,526
Transferencia		8,923			169,536		-178,458	-
Dividendos declarados								
Utilidad del ejercicio 2014							1,636	1,636
Saldo al 31 de diciembre del 2014	364,904	76,234	72,859	4,194,960	997,963	188,607	1,636	5,897,162
Transferencia					1,636		-1,636	0
Pérdida del ejercicio 2014					-38,658		0	-38,658
Saldo al 31 de diciembre del 2015	364,904	76,234	72,859	4,194,960	960,941	188,607	-93,587	5,764,918

Los números ajustados son parte integrante de los Estados Financieros.

NOPERTI CIA.LTDA.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2015

(Expresado en dólares americanos)

1.- IDENTIFICACION Y OBJETO DE LA COMPANIA

NOPERTI CIA.LTDA., es una compañía de nacionalidad ecuatoriana, creada mediante Escritura de Constitución, otorgada por el Dr. Miguel Ángel Altamirano Arellano Notario Público (Notaria Décimo Tercera del Cantón Quito), el 6 de octubre de 1971, e inscrita en el Registro Mercantil de Quito el 15 de octubre del mismo año.

La compañía, de acuerdo a su constitución tiene como objeto social las siguientes actividades:

- ✓ Instalación y mantenimiento de una planta industrial para:
- ✓ La fabricación de tejidos, confección de toda clase de prendas de vestir en base a fibras naturales y sintéticas
- ✓ Ejercer actividades comerciales relacionadas con la industria importando y exportando.
- ✓ Instalación de agencias, representaciones y distribución de los artículos producidos.

La compañía tiene su domicilio principal en la ciudad de Quito, Parroquia San Isidro del Inca calle Los Madroños # 1141 y Av. Las Palmeras

NOPERTI CIA LTDA NC cuenta con 12 locales comerciales abiertos que se encuentran distribuidos distribuidos en las ciudades de Quito, Guayaquil y Machala

• **Principales Principios y/o Criterios Contables Aplicados**

Las políticas contables se basan 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 las cuentas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la administración tales estimaciones y supuestos se basaron en la mejor utilización de la información disponible de ese momento.

Las políticas más importantes son las siguientes:

2.- DECLARACION DE CUMPLIMIENTO

En cumplimiento a la Resolución EMITIDA Por La Superintendencia de Compañías No 08G.DSC 010 del 20 de noviembre del 2008 publicada en el Registro Oficial No 498 de 31 de diciembre del 2008, los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board (IASB).

Bases de preparación de los estados financieros

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

Los estados financieros y los registros contables de la Compañía se presentan en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda de circulación en la República del Ecuador a partir de marzo del 2000.

Instrumentos Financieros

Los instrumentos financieros se clasifican en: Activos y Pasivos Financieros. Los Activos Financieros se clasifican en las siguientes categorías:

Efectivo y equivalentes en efectivo, inversiones, cuentas por cobrar comerciales y otros activos financieros.

Las políticas contables relacionadas con los activos financieros de la empresa son como sigue:

Efectivo y Equivalentes.- Comprende efectivo en caja y depósitos bancarios que son convertibles a un conocido importe efectivo. Y fondos fijos debidamente segregados que pueden utilizarse en forma inmediata

Cuentas y Documentos por Cobrar y otros activos financieros por cobrar.- Son contabilizados al valor de los importes adeudados.

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

Depreciaciones.- Las depreciaciones se registran en resultados del periodo, en base al método de línea recta, en función de los años de vida estimada aplicando los siguientes porcentajes anuales:

Construcciones y edificaciones	5	%
Maquinaria y Equipo	10	%
Muebles y Enseres	10	%
Vehículos	20	%
Equipo de computación	33	%

Pasivos Financieros.- Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías:

Cuentas por Pagar, Provisiones Sociales, Proveedores por pagar, y otros pasivos financieros.

Periodo Cubierto

Los estados financieros auditados corresponden al ejercicio comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2015.

Cuentas por Cobrar Comerciales

Dentro de estas cuentas se registran los valores por cobrar por servicios prestados y otros valores por cobrar a terceros de corto plazo. La empresa de acuerdo a su política de cobro, recupera todos los créditos por lo que no provisiona valores para cuentas incobrables.

Propiedades Planta y Equipos

Al 31 de diciembre de 2015, las Propiedades y Equipos se registran al costo de adquisición, más los ajustes de acuerdo con las Normas Internacionales de Información y los efectuados de conformidad con las disposiciones legales las depreciaciones han sido determinadas en base al 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

Los desembolsos por reparación y mantenimiento efectuados para ayudar o mantener el beneficio económico futuro esperado de las propiedades y equipos, se reconoce como gasto cuando se incurre, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan.

Provisión Beneficios Sociales

La compañía ha provisionado los Beneficios Sociales que por ley le corresponde a los trabajadores, rigiéndose a las disposiciones legales vigentes y establecidas en el Código del Trabajo.

La provisión para el pago de las utilidades de los trabajadores se registra anualmente, aplicando la tasa del 15% conforme a las disposiciones legales, esto es sobre la utilidad antes de impuestos.

Reconocimiento de Ingresos y gastos

Los ingresos por la prestación de los servicios en el curso de las actividades ordinarias, se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida.

Los ingresos por servicios son reconocidos como tales, basado en el progreso de los servicios a la fecha del balance y no hay importantes incertidumbres con respecto a la recuperación de los importes adeudados; los gastos y costos asociados se reconocen cuando incurren en ellos. Los gastos se reconocen mediante el método de acumulación.

Aspectos Tributarios

La empresa en el año 2015, ha cumplido con todas las disposiciones tributarias emitidas por el Servicio de Rentas Internas SRI. Los criterios de aplicación de las normas tributarias, surgen del entendimiento por parte de la administración de dichas normas que eventualmente podrían no ser compartidas con las autoridades tributarias.

Determinación de Resultados

Todos los ingresos y gastos son reconocidos y registrados al momento en que realizan las operaciones o transacciones por parte de la empresa (Método de Acumulación y Devengado).

Negocio en Marcha

NOPERTI CIA.LTDA. es una compañía con antecedentes de empresa en marcha por el movimiento económico de sus operaciones y por el tiempo que dispone para seguir funcionando en el futuro de acuerdo a su constitución. La empresa ha generado durante el ejercicio económico auditado ventas, gastos, costos, nómina, activos y pasivos.

3. CAJA BANCOS

El saldo está estructurado de la siguiente forma:

	2015	2014
Caja General	56.655	17.778
Banco Pacífico cta. 1769960	0	15.251
Banco Pacífico ahorros cta. 1016506097	0	1.557
Banco Solidario 26265000630	929	1.604
Banco Pichincha cta. 3013361404	0	20.704
Produbanco ahorros	135	20.806
Produbank cta. 191029017	3.397	3.250
Produbanco cta. 020051001774	0	56.361
Banco Guayaquil Cta. 625994-4	0	79.191
Total Caja y Bancos	61.116	216.502

Las cuentas bancarias se encuentran conciliadas.

La caja general está conformada por varias subcuentas denominadas: Caja, Caja Cheques Posfechados y Cajas Chicas que funcionan en los diferentes locales comerciales abiertos y ubicados en las ciudades de Quito, Guayaquil y Machala

4. CUENTAS POR COBRAR (CLIENTES)

La cuenta Clientes con un saldo al 31 de diciembre del 2015 de US\$ 946.231 corresponde a ventas pendientes de cobro que se hacen efectivo en los primeros meses del siguiente año, se detalla a continuación:

Cuentas		2015	2014
CLIENTES			
• CLIENTES NACIONALES	a	803,883	1,470,747
• CLIENTES DEL EXTERIOR	b	46,188	70,265
• CXC CHEQUES DEVUELTOS		2,515	0.00
TARJETAS DE CREDITO:			
• CLIENTES EL CONDADO		0.00	2,890
• CLIENTES QUICENTRO SUR		0.00	2,425
• CLIENTES RIOCENTRO NORTE		0.00	1,133
• CLIENTES MALL DEL SOL		0.00	2,608
• CLIENTES SAN MARINO		1,576	4,398
• CLIENTES PASEO SHOPPING		367	1,541
• CLIENTES CITY MALL		1,189	504
• CLIENTES QUICENTRO SHOPP		299	6,606
• CLIENTES CCNU		5,165	0.00
• CLIENTES ATAHUALPA		2,400	0.00
CTAS POR COBRAR CIAS RELACIONADAS			
• ICOFACONSTRU	c	82,649	0.00
• IMPEXLIBRE S.A.		0	1,211
Suman		946,231	1,564,327

a) Detalle de las cuentas por cobrar Clientes Nacionales por años.

Año	Monto
2012	197
2013	850
2014	82.187
2015	706.644
Valor sin conciliar	14.005
Total	803,883

b) El saldo de Clientes del exterior Incluye una cuenta por cobrar del periodo 2011 (Style Living SAC por \$ 9.711)

c) Cuenta relacionada ver Nota a estados financieros No 25

5. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Cuentas		2015	2014
CTAS POR COBRAR CIAS RELACIONADAS	1		
HOGARINCORP C. LTDA.	1.1	318,904	296,196
INMOBILIARIA ALANANDREA		14,599	12,350
QUALICOM S.A.		3,230	2,604
LATINKURSA S.A.		87,518	85,719
TEXFOCAL S.A. (*)	1.2	179,760	120,463
ICOFACONSTRU		12,318	35,352
Suman		616,330	552,684
ANTICIPOS Y AVANCES	2		
PROVEDATOS DEL ECUADOR S	2.1	50,160	50,160
A PROVEEDORES DEL EXTERIOR	2.2	10,000	0
OTROS	2.3	88,857	347,055
CXC CONFIRMING TIA-BOLIV		208	0
GARANTIA IMPORTACIONES		2,050	5,000
CXC CONSULTORA SOUTHERN		55,447	0
GARANTIAS FACTOR LOGROS	2.4	63,685	0
PONCE FERNANDO	2.5	32,323	0
Suman		302,729	402,215
CUENTAS POR COBRAR TITULARIZACION	3		
FIDEICOMISO 1RA.TITULARI		12,973	122,631
CXC INVERSIONES 1RA.TITU	3.1	84,000	0.00
ENCARGO FIDUCIARIO		9	0.00
Suman		96,982	122,631
CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS			
Cuentas por Cobrar Empleados		14,325	11,319
Total Otras cuentas por Cobrar		1,030,365	1,088,848

1.1 Los valores que se acreditaron a la cuenta de Hogarincorp son generados por préstamos y cruce de cuentas entre compañías relacionadas.

1.2 Texfocal S.A. es una empresa relacionada que se encuentra en proceso de Disolución, la administración informo que realizará una absorción en el año 2016 con el objeto de recuperar los valores prestados.

2.1. El saldo de Proveedores del Ecuador S.A. es un anticipo entregado por la adquisición de un Software de Contabilidad (Pack), el mismo que actualmente se encuentra parcialmente utilizado, no se ha finiquitado el proceso de compra de este activo intangible.

2.2. Son dos anticipos entregados al Sr. Andrei Katz de \$5.000,00 cada uno por la adquisición de un sistema contable (SCP) utilizado para la facturación electrónica.

2.3. Corresponde a varios anticipos entregados de periodos anteriores y del periodo 2015, los valores que integran esta cuenta se detallan a continuación:

Año	Motivo	Monto
2009	Desarrollo Pág. Web	\$1.320.00
2010	Desarrollo Pág. Web, Préstamo	\$69.615.42
2012	Trabajos de Construcción y Juicio Laboral	\$2.500.00
2013	Procesos legales	\$6.256.00
2014	Procesos legales- laborales	\$1.755.19
2015	Trabajos varios en planta	\$7.410.00
Total		\$88.856.61

2.4 Valor entregado como garantía a Factor Logros por operaciones de Factoring.

2.5 Valores entregados como anticipo de arriendos del galpón de Carcelén.

3.1. Corresponde a un certificado de depósito por la suma de \$84.000.00 que el Banco del Pacífico emitió a favor del "Fideicomiso Primera Titularización de Flujos Noperti" el 30 de Diciembre del 2015, cuya fecha de vencimiento es el 18 de marzo del 2016. El certificado en mención incluye \$70.000 del depósito de garantía y \$ 14.000 de provisión para el pago del próximo dividendo de la titularización.

6. PROVISION CUENTAS INCOBRABLES

	2015	2014
Saldos al 31 de diciembre	-48,649	-41,769

El registro de la provisión para cuentas incobrables no considera valores que tienen más de 365 días de vencimiento. La administración informo que están realizando gestiones de cobro para su recuperación.

7 CUENTAS POR COBRAR IMPUESTOS

	2015	2014
IMPUESTOS ANTICIPADOS		
ANTICIPO IMPUESTO A LA RENTA	0	23,377
RETENCIONES EN LA FUENTE	27,202	105,418
IMPUESTO SALIDAD DE DIVISAS	33,304	32,470
CREDITO FISCAL 2015	30,309	0
Saldos al 31 de diciembre	90,814	161,265

Los impuestos anticipados se liquidan con la declaración anual.

8 INVENTARIOS

	2015	2014
INVENTARIOS MATERIA PRIMA	2,244,193	1,785,460
INVENTARIOS PRODUCTOS EN PROCESO	82,511	55,394
INVENTARIOS PRODUCTOS TERMINADOS	2,840,019	2,559,049
MATERIALES Y REPUESTOS	24,204	0

INVENTARIO EN TRANSITO	0	375.608
Total Inventarios	5.190.926	4.775.511

Auditoria Externa por haber sido contratados en fecha posterior al 31 de diciembre del 2015 no participo en calidad de observadores en la constatación física de inventarios realizado por la empresa. La administración no proporcionó los resultados de la constatación física del inventario, circunstancia que no nos permitió efectuar pruebas de sus saldos.

9 SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO

	2015	2014
Saldos al 31 de diciembre	16.838	19.481

El saldo corresponde a seguros por devengar de materia prima, maquinaria, accidentes personales, incendio, multiriesgo industrial.

10 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO,

ACTIVO FIJO

No depreciable

	2015	2014
Terrenos	323.656	323.656
Revalorización Terrenos	<u>303.864</u>	<u>303.864</u>
Suman	627.520	627.520

Corresponde a dos terrenos urbanos ubicados en las ciudades de Quito y Calacali, de la Provincia del Pichincha.

Depreciable

El movimiento de los activos fijos y sus depreciaciones es el siguiente:

COSTO HISTÓRICO	Saldo 2014	Adiciones del periodo	Disminuciones del Periodo	Saldo 2015
Edificios y Construcciones	62,083			62,083
Revalorización Edif. Y Const.	500,759			500,759
Muebles y Enseres	99,103	529		99,702
Equipo de Computo	49,017	1,761		50,778
Maquinaria y Equipo	3,277,163			3,277,163
Revalorización Maq. Y Equipo	3,389,337			3,389,337
Instalaciones	868,339			868,339
Herramientas y Repuestos	7,873			7,873
SUBTOTAL COSTO HISTÓRICO	7,644,663	2,360	0	7,647,023

DEPRECIACIÓN ACUMULADA	Saldo 2014	Adiciones del periodo	Disminuciones del Periodo	Saldo 2015
Edificios y Const.	62,083			62,083
Maquinaria y equipo	1,505,840	359,153		1,755,003
Equipo de Computo	52,419	3,432		55,851
Muebles y Enseres	47,600	8,143		55,743
Deprec. Por Reval. Edif y Const.	54,249	12,519		66,768
Dep. por reval. Maquin. Y Equipo	602,464			602,464
Total Depreciaciones	2,385,748	383,257	0	2,669,005
Total Activo Fijo Neto (deprecia)	5,258,915			4,978,018

Al 31 de diciembre de 2015, la Propiedad, Planta y Equipo se registra al costo de adquisición, más los ajustes de acuerdo con las Normas Internacionales de Información y los efectuados de conformidad con las disposiciones legales las depreciaciones han sido determinadas en base al 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.

11 OTROS ACTIVOS

	2015	2014
Saldos al 31 de diciembre		99.847

12 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

	2015	2014
Saldo al 31 de Diciembre	(A) 1.531.836	1.680.400

(A) El saldo se relaciona especialmente con proveedores nacionales y del exterior de acuerdo al siguiente detalle:

	2015	2014
Proveedores Nacionales	558.383	886.426
Proveedores del exterior	973.453	793.974
Suma	1.531.836	1.680.400

Registra los valores por pagar por la adquisición de materia prima nacional y extranjera con crédito directo de los proveedores.

13 OBLIGACIONES CON INST. FINANCIERAS

El saldo de las obligaciones financieras al 31 de diciembre del 2015 es de \$2.265.097,35 de acuerdo al siguiente detalle:

	2015	2014
Saldos al 31 de diciembre:	2.265.097	1.785.648

		2015	2014
SOBREGIROS BANCARIOS	1		
PACIFICO		4,939	0
PRODUBANCO		235,302	0
PICHINCHA		244,359	0
GUAYAQUIL		44,986	0
BOLIVARIANO		241,799	0
Suman		771,385	0
PRESTAMOS BANCARIOS Y OTROS	2		
BANCO DEL PACIFICO	2.1	638,862	241,206
BANCO DE GUAYAQUIL		0	22,500
BANCO PRODUBANCO	2.2	429,840	865,530
CARTAS DE CREDITO:			
BANCO DEL PACIFICO		76,815	314,414
Suman		1,145,518	1,443,650
OBLIGAC. FINANCIERAS PORCION CORRIENTE			
BANCO DEL BIESS-FIAIDSI	3	187,780	275,650
Suman		187,780	275,650
GASTOS FINANCIEROS POR PAGAR	4		
BANCO DEL PACIFICO		37,471	14,236
BANCO DE GUAYAQUIL		0	588
BANCO PRODUBANCO		2,295	2,679
2DA EMISION OBLIGACIONES		0	1,334
BANCO DEL BIESS-FIAIDSI		119,847	47,510
1RA. TITULARIZACION DE F		800	0
Suman		160,414	66,347
Total Obligaciones Inst. Financieras		2,265,097	1,785,648

1. Sobregiros se cancelaron en el siguiente periodo.
2. Prestamos Con Instituciones Financieras

2.1. El valor del Banco del Pacifico es un resumen de varias operaciones que llega a un total de \$638.862 con tasa de interés que fluctúan entre el 8.76% y 9.76%, sus vencimientos van hasta diciembre del 2016.

2.2. Con el Banco Produbanco corresponde a un préstamo para la adquisición de un terreno a una tasa del 9.76% y con vencimientos hasta Octubre del 2017.

3. Préstamo realizado para Capital de Trabajo, actualmente la empresa se encuentra en negociaciones con el Biess para refinanciar esta porción del crédito a largo plazo.
4. En estas cuentas se registra las provisiones de intereses de los préstamos obtenidos.

14 OBLIGACIONES EMITIDAS

	2015	2014
PORCION CORRIENTE 2DA.EMISION		
VILLACRES LUIS	0	206,250
C.F.N.	0	37,500
Suman	0	243,750
PORCION CORRIENTE 1RA.TITULARIZACION		
COOPCCP LTDA.	20,000	20,000
C.F.N.	160,000	160,000
ESPOL	50,000.00	50,000.00
FINANCOOP	20,000	20,000
ADMINISTRACION FONDO CES	24,990	24,990
FIDEICOMISO FAN	175,000	175,000
Suman	449,990	449,990

Los valores registrados en las cuentas de Porción corriente 1ra Titularización corresponden a las obligaciones de corto plazo.

15 OBLIGACIONES CON EL IESE

	2015	2014
APORTES AL I.E.S.S.	18,885	22,890
PRESTAMOS I.E.S.S.	4,199	4,810
FONDOS DE RESERVA MENSUAL	1,690	2,210
Suman	24,774	29,910

16 OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

	2015	2014
Saldos al 31 de diciembre	151.961	194.417

	2015	2014
I.V.A. POR PAGAR AL S.R.	84,905	61,787
I.R. POR PAGAR AL SRI	9,869	8,739
IMPUESTO LIQUIDAR PROXIMO MES	57,187	57,288
Suman	151,961	127,815

La empresa se encuentra al día con los pagos de impuestos, no existe deudas firmes con el SRI.

17 OBLIGACIONES LABORALES

	2015	2014
SUELDO POR PAGAR NOPERTI	13,027	36,056
PENSIÓN JUICIO ALIMENTOS	0	69
PROVISION DECIMO TERCERO	6,053	9,214
PROVISION DECIMO CUARTO	18,650	17,169
COMPENSACION SALARIO DIG	102	102
LIQUIDACION DE HABERES	1,202	28,396
PARTICIPACION 15% DE TRABAJADORES	1,806	12,042
Total Obligaciones Laborales	40,840	103,049

Obligaciones canceladas en los primeros meses del siguiente periodo.

18 OTROS PASIVOS CORRIENTES

	2015	2014
Saldos al 31 de diciembre	182,340	180,840

El saldo corresponde a gastos financieros por pagar y a otros gastos por pagar de acuerdo al siguiente detalle:

		2015	2014
CUENTAS POR PAGAR VARIAS:			
IMPUESTO SALIDA DIVISAS	1	45,857	42,479
OTROS		0	301
CXP PRODUCTOS PARAISO (D		0	689
GASTOS E IMPUESTOS POR P		82	15
DIST. METROPOLITANO DE Q		10,462	0
REPOSICION CAJAS CHICAS		379	826
CONSULTORA SOUTHERN CROS	2	111,205	0
Suman		167,985	44,310
OBLIGACIONES CON SOCIOS Y CIAS. RELACIONADAS:			
CXP ACCIONISTAS		7,386	7,469
ICOFACONSTRU CIA LTDA.		0	2,000
Suman		7,386	9,469
ANTICIPOS			
CXP DEPOSITO CLIENTES X		6,160	126,000
CXP ANTICIPO CLIENTES		809	1,060
Suman		6,969	127,060
TOTAL OTROS PASIVOS CORRIENTES		182,340	180,840

1. Son valores que no fueron conciliados en periodos anteriores y se encuentran en proceso de revisión y análisis por parte de la administración de la empresa.

2. Los saldos de la cuenta "Consultora Southern Cross" corresponde a préstamos de corto plazo que generan intereses realizados por esta institución.

19 OBLIGACIONES A LARGO PLAZO

	2015	2014
Saldos al 31 de diciembre	2.370.992	3.205.282

Se distribuyen en:

	2015	2014
OBLIGACIONES BANCARIAS		
BANCO DEL BIESS-FIAIDSI	804,114	804,114
BANCO PACIFICO	164,700	549,000
Sub Total Obligaciones bancarias	968,814	1,353,114
EMISION DE OBLIGACIONES		
COOPCCP LTDA.	40,000	60,000
C.F.N.	320,000	480,000
ESPOL	100,000	150,000
FINANCOOP	40,000	60,000
ADMINISTRACION FONDO CES	49,980	74,970
FIDEICOMISO FAN	350,000	525,000
Sub Total Obligaciones emitidas	899,981	1,349,971
PROVEEDORES DEL EXTERIOR	502,197	502,197
Subtotal ctas por pagar Proveedores	502,197	502,197
Total Obligaciones a Largo Plazo	2.370.992	3.205.282

"Las obligaciones bancarias corresponden al préstamo otorgado por el Banco del BIESS de \$ 1.395.000,00 a 7 años plazo con interés del 9 %. La Emisión de Obligaciones en la Bolsa de Valores a 4 años plazo y creación de Fideicomiso para Primera Titularización de Flujos Noperti a 5 años plazo con una tasa nominal para la primera serie del 8 % y para la segunda serie del 8.5 %"

Proveedores del Exterior, es por una obligación por la adquisición de maquinaria de años anteriores.

20 PROVISIONES

	2015	2014
PROVISIONES PATRONALES		
JUBILACION PATRONAL	42,996	0
DESAHUCIOS	67,440	0
TOTAL PROVISIONES	110,436	0

La provisión para jubilación patronal y desahucio se registraron a base del respectivo estudio actuarial.

21 PATRIMONIO

	2015	2014
Saldos al 31 de diciembre	5.764.918	5.897.163

Detalle de las cuentas patrimoniales

Cuentas		2015	2014
Capital Social	1	364.904	364.904
Reserva Legal		76.315	76.234
Reserva Facultativa		22.598	22.598
Reserva Estatutaria		50.261	50.261
Reserva de Capital	2	188.607	188.607
Superávit Revaloriz. NIFF	3	4.194.960	4.194.960
Utilidades Acumuladas Retenidas		999.517	997.963
Perdida ejercicio anterior		-38.658	1.636
Resultados del ejercicio(perdida)		-93.587	
Total Patrimonio		5.764.918	5.897.163

- 1) Capital Social (suscrito y pagado).
- 2) 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 y es reintegrable a los socios al liquidarse la compañía.
- 3) Corresponde al registro de los ajustes realizados como producto de la aplicación obligatoria por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIFs (Superávit por reevaluación de terrenos, Edificaciones y Maquinaria y Equipo).

22 INGRESOS

	2015	2014
Saldos al 31 de diciembre	7,241,310	7,222,795

Los ingresos se distribuyen en ventas netas y otros ingresos como intereses ganados, diferencia en cambio, descuento en compras etc.

23 COSTOS Y GASTOS

	2014	2015
Saldos al 31 de diciembre	7,229,554	7,142,514

Los costos y gastos se distribuyen en:

Descripción		2014	2015
Costo de Ventas	1	4,458,404	4,407,339
Gastos de Administración	2	1,131,340	983,169
Gastos de Ventas	3	1,198,683	1,311,161
Gastos Financieros		441,126	440,845
Total costos y gastos		7,229,554	7,142,514

1) El costo de Ventas se detalla su composición a continuación:

Costo Materia prima	3,181,673 (Estimado)
Costo Mano de Obra	519,041
Costos Generales	<u>757,691</u>
Total	4,458,404

La empresa no proporcionó información del método utilizado para determinar el costo de la materia prima, además como se explicó en la Nota de Inventarios Núm. 08 no obtuvimos el detalle de la constatación física al 31 de diciembre del 2015 que nos hubiera permitido evaluar el costo.

2) Los principales gastos de administración son los siguientes:

Sueldos y salarios, beneficios sociales, aportes a la seguridad social, honorarios profesionales, arrendamiento inmuebles, mantenimientos y reparaciones combustibles, suministros y materiales, movilización y transporte seguros servicios básicos etc.

3) Incluye Mantenimientos y reparaciones, servicios básicos, arriendos, promoción y publicidad, impuestos y contribuciones gastos notariales, entre otros.

24 UTILIDAD DEL EJERCICIO

	2015	2014
Saldos al 31 de diciembre	11.755	80.281

Conciliación Tributaria

	2015	2014
Utilidad (Pérdida) al 31 diciembre	11,755	80,281
Mas		
Gastos no deducibles	341,094	234,500
Menos		
15% trabajadores	1,763	12,042
Base Imponible	351,086	326,824
Impuesto Causado	77,239	71,901
Anticipo declarado	103,579	105,260
Impuesto Renta mayor	103,579	105,260
Menos:		
Anticipos Impto. Renta	-25,349	-23,377
Retenciones en la Fuente	-76,069	-78,230
Cr. Tributario Impto. Salida de Divisas	-32,470	-32,470
Crédito Tributario	-30,309	-28,817

25 OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2015 las cuentas relacionadas son las siguientes:

Cuentas por Cobrar	Beneficiarios	Valor
Nota 4	Icofaconstru	82.649
Nota 5	Hogarincorp Cia. Ltda.	318.904
Nota 5	Inmobiliaria Alanandrea	14.599
Nota 5	Qualicom S.A.	3.230
Nota 5	Latinkurse S.A.	87.518
Nota 5	Texfocal S.A.	179.760
Nota 5	Icofaconstru	12.318
Cuentas por Pagar		
Nota 18	Accionistas	7.386

Icofaconstru Cia. Ltda.

El representante legal de Noperti Cia. Ltda. También es Gerente General de Icofaconstru Cia. Ltda., accionistas en común.

Hogarincorp Cia. Ltda.

El representante legal de Noperti Cia. Ltda. También es Presidente de Hogarincorp Cia. Ltda., accionistas en común.

Inmobiliaria Alanandrea Cía. Ltda.

El representante legal de Noperti Cía. Ltda. También es Gerente de Inmobiliaria Alanandrea Cía. Ltda., accionistas en común.

Qualicom S.A

La Accionista y Gerente de Noperti Cía. Ltda. También es accionista de Qualicom S.A.,

Latinkursa Proyectos estratégicos S.A.

La accionista de Noperti Cía. Ltda. Sra. Estupifan Romo Leroux Masuca, también es Gerente General de Latinkursa Proyectos estratégicos S.A.

Texfocal S.A.

El representante legal de Noperti Cía. Ltda., también es accionista y liquidador de Texfocal S.A.

26 HECHO SUBSECUENTE

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de emisión de nuestro informe, no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

Quito, 01 de Noviembre del 2016

SOLNOPRO S. A.
Auditores Independientes
SC-RNAE-352



C.P.A. DR. WILLIAM VILLACIS V.
Lic. Prof. 20.266
Socio Responsable