

NOPERTI CIA.LTDA
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

CONTENIDO:

DICTAMEN A LOS ESTADOS FINANCIEROS

ESTADOS FINANCIEROS

- ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
- ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
- ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
- ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

INFORME SUPLEMENTARIO

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A LOS SOCIOS DE NOPERTI CIA. LTDA.NC

OPINIÓN

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de NOPERTI CIA. LTDA., los cuales comprenden: el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2017, y los estados conexos de resultado Integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de políticas de contabilidad significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, excepto por los efectos de aquellos ajustes que pudieron haber sido determinados como necesarios, si no hubiera existido las limitaciones que se menciona en la Notas a los estados financieros Núm. 6 "Inventarios", Núm. 10 "Obligaciones con Instituciones Financieras" y Núm. 20 "Costo y Gastos" los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de NOPERTI CIA LTDA., al 31 de diciembre de 2017, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio 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 económico 2017, determinan que existen debilidades de control, 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 2017 cumplió con las disposiciones contenidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento; sin embargo, al comparar los registros contables con las declaraciones tributarias efectuadas existen diferencias.

En nuestra opinión las actividades de NOPERTI CIA. LTDA., relacionadas con la Ley del Mercado de Valores se han dado cumplimiento a las obligaciones establecidas en dicho marco jurídico durante el ejercicio económico 2017.

En nuestra opinión NOPERTI. CIA.LTDA., cumplió con las obligaciones establecidas por Ley.

Respecto al cumplimiento de medidas correctivas que fueron recomendadas en el informe del ejercicio anterior opinamos, que la empresa cumplió parcialmente.

En nuestra opinión NOPERTI CIA. LTDA., cumplió con las condiciones establecidas en el prospecto de oferta pública.

Por disposición de la administración de la empresa, los recursos captados por la emisión de valores fueron utilizados para capital de trabajo y/o sustitución de pasivos.

La emisión de valores cuenta con una garantía general de los bienes de la compañía en los términos establecidos en la Ley de Mercado de Valores y demás normas pertinentes. Adicionalmente el emisor ha constituido un encargo fiduciario de administración de recursos dinerarios con el objeto de respaldar el pago a los obligacionistas. En nuestra opinión la emisión de valores se encontró debidamente garantizada. Cabe resaltar que los pagos de las obligaciones fueron cumplidos en los plazos establecidos.

Las cuentas por cobrar a empresas vinculadas se encuentran debidamente presentadas y reveladas en los estados financieros. El soporte o respaldo constituyen la facturación legalmente emitida.

FUNDAMENTOS DE LA OPINIÓN

Nuestra auditoria fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoria y Aseguramiento. Nuestra responsabilidad bajo estas normas se describe con más detalle en la sección de responsabilidades del auditor en relación con la Auditoria de los Estados Financieros de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con las disposiciones del código de Ética para Contadores públicos emitidos por el consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA), y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dichos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoria que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Como se explica en la Nota a los Estados Financieros Núm. 6 "Inventarios".- La empresa realizó la constatación física de inventarios y no recibimos información de los resultados obtenidos de la constatación física de Materia Prima, Productos en Proceso y Productos Terminados ni los resultados de la comparación con los registros contables, circunstancia que no nos permitió efectuar pruebas de sus saldos y tener la seguridad de la razonabilidad de la cuenta "Inventarios" que al 31 de diciembre del 2017 asciende a \$ 5.988.200 dólares americanos.

Como se explica en la Nota 10 "Obligaciones con Instituciones Financieras" numeral 4 a los estados financieros, la empresa tiene en sus registros contables el monto adeudado por capital e interés al Banco del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social "Biess" \$ 1'224.915.12 y en la información proporcionada por el Biess indica el monto de \$1'333.792.92 obteniendo una diferencia no registrada de \$108.877.80

Como se explica en la Nota 20 "Costos y Gastos" a los estados financieros el sistema contable de la empresa no tiene el modulo contable que permita sistematizar el procedimiento para obtener el costo de ventas, que al 31 de diciembre del 2017 asciende a \$ 3.025.084 y al no obtener los resultados de las constataciones físicas de los inventarios no nos permitió efectuar pruebas de sus saldos y tener la seguridad de la razonabilidad de la cuenta Costo de Ventas.

RESPONSABILIDAD DE LA ADMINISTRACIÓN EN RELACIÓN CON LOS ESTADOS FINANCIEROS.

La administración de la Entidad es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, así como del control interno que la administración de la Entidad considere necesario para permitir la preparación de estados financieros consolidados libres de errores importantes o materiales.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la Entidad para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con su funcionamiento, salvo que la administración se proponga liquidar la Entidad o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.

Los encargados de gobierno son responsables de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la Entidad.

RESPONSABILIDAD DEL AUDITOR EN RELACIÓN CON LA AUDITORIA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Nuestros objetivos es obtener una seguridad razonable acerca de los estados financieros en su conjunto, estén libres de errores materiales, ya sea por fraude o por error, y emitir un informe de auditoría que contenga nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas internacionales de auditoría (NIA) siempre detecte errores materiales cuando existan. Los errores se consideran significativos si, individualmente o en conjunto pueden preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios, tomen sobre la base de los estados financieros.

Como parte de nuestra Auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA) aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos nuestro escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

Identificamos y evaluamos los riesgos significativos en los estados financieros debido a error, diseñamos y desarrollamos procedimientos de auditoría en respuesta a dichos riesgos, y obtenemos evidencia de auditoría que es suficiente y aprobado para proveer una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar errores significativos debido a fraude es mayor que en el caso de errores, ya que el fraude puede involucrar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, representaciones erróneas o la evasión del control interno.

Obtuvimos un entendimiento del Control Interno relevante para la auditoria en orden a diseñar procedimientos de auditoria adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del Control Interno de la Compañía.

Evaluamos lo apropiado de los principios de contabilidad utilizados y la razonabilidad de las estimaciones, así como las revelaciones elaboradas por la administración.

Concluimos sobre el uso adecuado por la administración del supuesto de negocio en marcha y en base a la evidencia de auditoria obtenida, si existe o no relaciones con eventos o condiciones que puedan proyectar una duda importante sobre la capacidad de la entidad para continuar como un negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre material, estamos obligados a llamar la atención en nuestro informe auditoria de revelaciones relacionadas en los estados financieros, si tales revelaciones son suficientes, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoria obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoria. Sin embargo, eventos futuros o condiciones pueden causar que la entidad no pueda continuar como un negocio en marcha.

Evaluamos la presentación en conjunto, la estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las operaciones y los hechos subyacentes de una manera tal que logran una presentación razonable.

Obteniendo suficiente evidencia apropiada de auditoria respecto de la información financiera de las entidades o actividades comerciales dentro del grupo para expresar una opinión sobre los estados financieros. Somos responsables de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoria de la entidad. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoria.

Nos comunicaremos con los encargados del gobierno en relación con, entre otros temas, el alcance y el momento de la realización de la auditoria y cuando sea aplicable, los hallazgos significativos identificados, incluyendo las deficiencias en Control Interno que identificamos durante nuestra auditoria.

Quito, 6 de agosto del 2018

Atentamente,

SOLNOPRO S.A.

RUC 1791411588991

SOLNOPRO S.A.

Auditores Independientes

SC-RNAE-352



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

Lic. Prof. 20.266

Socio Responsable

NOPERTI CIA. LTDA. NC

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

Al 31 de Diciembre del 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVOS	NOTAS	2017	2016
CORRIENTES:			
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	(NOTA 3)	49,910.23	30,484.09
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	(NOTA 4)	913,544.14	837,122.00
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	(NOTA 5)	128,341.86	48,517.37
INVENTARIOS	(NOTA 6)	5,988,199.70	5,313,192.10
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	(NOTA 7)	427,386.76	393,862.00
TOTAL ACTIVO CORRIENTE:		7,507,382.69	6,623,177.56
NO CORRIENTES:			
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS	(NOTA 8)		
TERRENOS		627,520.30	627,520.30
CONSTRUCCIONES Y EDIFICACIONES		552,842.07	552,842.07
MAQUINARIA EQUIPO E INSTALACIONES		6,930,330.31	6,930,330.35
MUEBLES Y ENSERES		96,702.27	96,702.27
EQUIPOS DE COMPUTACION		90,356.17	73,891.82
(-) DEPRECIACIONES		-3,567,167.10	-3,118,185.58
TOTAL PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS		4,730,584.02	5,163,101.23
ACTIVOS INTANGIBLES			
Software Sap		90,681.20	0.00
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE:		4,821,265.22	5,163,101.23
TOTAL ACTIVOS		12,328,647.91	11,786,278.79
PASIVOS			
CORRIENTES:			
	NOTAS	2017	2016
CUENTAS Y DOC POR PAGAR PROVEEDORES	(NOTA 9)	1,373,278.11	1,783,086.79
OBLIGACIONES CON INST. FINANCIERAS	(NOTA 10)	2,798,611.62	2,248,743.80
OBLIGACIONES EMITIDAS	(NOTA 11)	0.00	449,990.32
OBLIGACIONES CON EL IESE	(NOTA 12)	19,250.91	22,204.95
OBLIGACIONES CON LA ADM. TRIBUTARIA	(NOTA 13)	273,123.59	186,757.54
OBLIGACIONES LABORALES	(NOTA 14)	166,098.14	165,055.09
OTROS PASIVOS CORRIENTES	(NOTA 15)	177,907.80	92,994.05
TOTAL PASIVO CORRIENTE:		4,808,270.17	4,948,832.54
PASIVO NO CORRIENTE			
OBLIGACIONES FINANCIERAS	(NOTA 16)	1,133,926.27	575,792.49
OBLIGACIONES EMITIDAS	(NOTA 16)	0.00	449,990.31
PROVEEDORES DEL EXTERIOR		502,197.40	0.00
PROVISIONES	(NOTA 17)	149,958.49	135,912.28
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		1,786,082.16	1,161,695.08
TOTAL PASIVOS		6,594,352.33	6,110,527.62
PATRIMONIO			
CAPITAL SOCIAL	(NOTA 18)	364,904.00	364,904.00
RESERVAS	(NOTA 18)	149,173.93	149,173.93
RESULTADOS ACUMULADOS	(NOTA 18)	5,161,673.19	5,250,840.24
RESULTADOS DEL EJERCICIO	(NOTA 21)	58,544.42	-89,166.98
TOTAL PATRIMONIO		5,734,295.54	5,675,751.19
TOTAL PASIVOS + PATRIMONIO		12,328,647.87	11,786,278.81

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

Representante legal

Contador

NOPERTI CIA. LTDA. NC

0

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

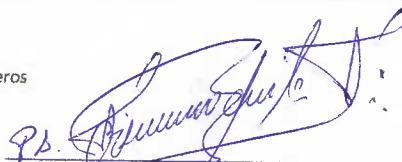
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

	NOTAS	2017	2016
VENTAS			
VENTAS NETAS		4,893,791.89	4,426,439.25
VENTAS NETAS			
(NOTA 19)	(NOTA 19)	4,893,791.89	4,426,439.25
(-) COSTO DE VENTAS	(NOTA 20)	3,025,085.62	3,004,413.92
COSTO DE MATERIA PRIMA		1,816,963.00	1,788,088.85
COSTO DE MANO DE OBRA		725,167.00	506,196.74
COSTOS GENERALES		482,955.62	710,128.33
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		1,868,706.27	1,422,025.33
GASTOS DE OPERACIÓN	(NOTA 20)	1,777,790.00	2,188,489.10
GASTOS DE ADMINISTRACION		627,317.00	836,649.37
GASTOS DE VENTAS		887,674.00	1,029,963.46
GASTOS FINANCIEROS		262,799.00	321,876.27
OTROS INGRESOS			
INGRESOS VARIOS	(NOTA 19)	40,758.11	780,098.68
RESULTADOS ANTES DE			
PARTICIPACION DE TRABAJADORES	(NOTA 21)	131,674.38	13,634.91
PARTICIPACION 15% DE TRABAJADORES		19,751.16	2,045.24
RESULTADOS LUEGO DE PARTICIPACION TRABAJADORES		111,923.22	11,589.67
GASTO IMPUESTO A LA RENTA		53,378.97	100,756.65
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO		58,544.25	-89,166.98

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros


Representante legal


P.s. Contador

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

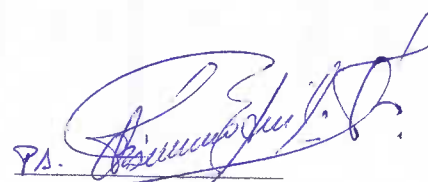
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital Social	Res. Legal	Res. Facult.	Res Adp. NIIF S	Rest. Acum	Reserva Capital	Resultado Ejercicio	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2015	364,904	76,315	72,859	4,194,960	960,860	188,607	-93,587	5,764,918
Transferencia					-93,587		93,587	-
Perdida del ejercicio							-89,167	-89,167
Saldos al 31 de diciembre del 2016	364,904	76,315	72,859	4,194,960	867,273	188,607	-89,167	5,675,751
Transferencia				-32,804	132,244	-188,607	89,167	0
Perdida del ejercicio							58,544	58,544
Saldos al 31 de diciembre del 2017	364,904	76,315	72,859	4,162,156	999,517	0	58,544	5,734,295

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros


Representante legal


P.S. Contador

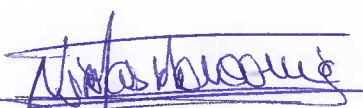
NOPERTI CIA. LTDA. NC

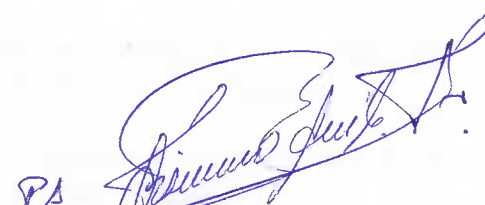
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

	2017	2016
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACION		
Recibido de clientes	4,744,779	4,996,322
Pagado a proveedores empleados y otros	(5,440,621)	(3,384,604)
Pagado a empleados (Produ-Adminis)	-	-
Otros Pagos	98,150	(326,250)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	(597,693)	1,285,468
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSION		
Efectivo utilizado en activos fijos	(107,146)	(6,744)
Inversiones	-	-
Efectivo neto (utilizado) en actividades de inversión	(107,146)	(6,744)
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Efectivo utilizado en prestamos bancarios corto plazo	-	(16,353)
Efectivo provisto por prestamos bancarios largo plazo	724,265	(1,293,002)
Pago de dividendos	-	-
Efectivo neto proveniente (utilizado) en financiamiento	724,265	(1,309,355)
AUMENTO DEL FLUJO DE EFECTIVO	19,426	(30,631)
SALDO DEL EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	30,484	61,115
SALDO DEL EFECTIVO AL FIN DEL AÑO	49,910	30,484

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros


Representante legal

PA 
Contador

NOPERTI CIA.LTDA. NC.

Notas Explicativas a los Estados Financieros Al 31 de diciembre de 2017

(Expresado en dólares americanos)

1.- IDENTIFICACION Y OBJETO DE LA COMPAÑIA

NOPERTI CIA.LTDA. NC., 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 con 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 10 puntos de ventas abiertos que se encuentran distribuidos en las ciudades de Quito y Guayaquil.

Locales Activos

- Centro Comercial Quicentro Shopping
- Centro Comercial Atahualpa
- Centro Comercial Naciones Unidas CCNU
- Centro Comercial Recreo
- Centro Comercial Quicentro Sur
- Centro Comercial Condado
- Centro Comercial Mall del Sol
- Noperti Top Tennis
- Noperti Cia. Ltda. (Punto de Fabrica)
- Noperti (Natufibra).

Locales Cerrados en el periodo 2017.

- Centro Comercial San Marino Shopping (septiembre 2017)
 - Centro Comercial City Mall (septiembre 2017)
 - Centro Comercial Rio Centro (mayo 2017)
- **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 08 G.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 2017.

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 efectúa la provisión para cuentas incobrables de conformidad a las disposiciones legales correspondientes (1%).

Propiedades Planta y Equipos

Al 31 de diciembre de 2017, las Propiedades y Equipos se registran al costo de adquisición, más los ajustes de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera 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 con 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 les 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 y devengado

Aspectos Tributarios

La empresa en el año 2017 tiene diferencias en las declaraciones presentadas al Servicio de Rentas Internas SRI vs los registros contables. 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.NC., 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 con su constitución. La empresa ha generado durante el ejercicio económico auditado ventas, gastos, costos, nomina, activos y pasivos.

3. CAJA BANCOS

El saldo está estructurado de la siguiente forma:

	2017	2016
Caja General	34,279	27,048
Banco Pacifico ahorros cta. 1016506097	10,564	-
Banco Solidario 26265000630	67	-
Banco Pichincha cta. 3013361404	18	18
Produbanco ahorros 12005601431	21	21
Produbank cta. 191029017	3,397	3,397
Banco Guayaquil 625994-4	1,495	
Banco Bolivariano 500-507455-1	68	-
Total Caja y Bancos	49,910	30,484

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 y Guayaquil.

4. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

La cuenta Clientes con un saldo al 31 de diciembre del 2017 es de **US\$ 913.544** corresponde a ventas pendientes de cobro realizadas a clientes no relacionados locales, a clientes no relacionados del exterior, y clientes relacionados.

Cuentas		2017	2016
Clientes No Relacionados Locales	a	559,996	456,834
Tarjetas de Credito	b	23,107	17,500
Clientes No Relacionados del Exterior	c	17,864	42,824
Anticipos al Personal	d	4,916	4,289
Cuentas por Cobrar Varias	e	52,585	45,465
Cuentas por Cobrar Titularizacion Flujos	f	12,225	107,528
Cuentas por Cobrar Relacionadas	g	283,543	215,539
Fondos Rotativos		17,571	
Cuentas por Liquidar		344	
(-) Prov. Cuentas Incobrables	h	- 58,605	- 52,857
Suman		913,544	837,122

a.- Las cuentas y documentos por cobrar clientes están conformadas por:

Clientes no relacionados y valores devueltos por cheques no recuperados:

Por su antigüedad se detalla a continuación:

Año	Total
2014	44.101
2015	38.551
2016	28.539
2017	445.581
Cheques devueltos	3.224
Total, general	559.996

La cartera se encuentra concentrada en un 51,09% en cinco clientes: Corporación el Rosado S.A. con el 15.97%, Comercial Etatex C.A. con el 11,11%, Comohogar S.A. con 9.48%, Hoteles Decameron Ecuador S.A. con el 7,92% y Progecon S.A. con el 6.61%.

Los valores de Cheques devueltos la empresa está realizando gestiones extrajudiciales para su recuperación.

b.- Tarjetas de Crédito.

Corresponde a valores de las ventas realizadas a crédito se detalla los valores por tarjeta emisora:

Tarjeta de Credito	Monto
Diners Club	6,343
Visa Pichincha	4,320
Mastercard Pichincha	2,021
Produbanco	3,580
Pacificard	5,222
Banco Guayaquil	1,622
Total	23,107

Estos valores fueron recuperados los primeros meses del año 2018.

c.- Clientes no Relaciones del Exterior. Detalle de los clientes deudores:

Cliente del Exterior	Monto	Antigüedad
PQA de Peru SAC	14,552	Dic-17
Latinkursa SCS	2,778	Dic-16
Productos Paraíso del Perú S.A.C.	373	
Pullman Industria y Comercio Ltda.	161	
Total	17,864	

d.- Valores entregados al personal como anticipo de sus remuneraciones, los mismos que fueron descontados en los roles de los primeros meses del 2018.

e.- Cuentas por Cobrar Varias

Se registra valores en estas cuentas a las siguientes personas:

Deudores	Monto	Antigüedad	
Ing. Patricio Izurieta	40,000	Nov-16	**
Romoleroux Martha	8,690	Ene-16	
Marcovici Alfredo	2,000	Jun-17	
Marcovici Alain	1,895	Ene-16	
Total	52,585		

** La empresa se encuentra demandando al Ing. Patricio Izurieta para la recuperación del monto total adeudado.

f.- Cuentas por Cobrar Titularización Flujos.

Valor que se encuentran en garantía en el Fideicomiso Primera Titularización de Flujos Noperti.

g.- Cuentas Relacionadas.

Se detalla a continuación los valores correspondientes a las empresas relacionadas:

Empresa Relacionada	2017	2016
Latinkursa S.A.	88,443	88,443
Texfocal S.A.	50,957	101,913
Qualicom S.A.	2,635	8,501
Nicolas Marcovici	124,646	-
Alain Marcovici	246	
Inmobiliaria Alanandrea Cia. Ltda.	-	116
Hogarincorp Cia. Ltda.	16,616	16,565
Total	283,543	215,539

h.- Provisión Cuentas Incobrables

El registro de la provisión para cuentas incobrables no considera valores que tienen más de 365 días de vencimiento. Además, no se ha realizado el análisis para determinar el deterioro de la cartera vencida.

Cartera emitida en 2017	Provisión estimada 1%	Provisión años anteriores	Provisión al 2017
574.881	5.749	52.857	58.605

5. IMPUESTOS ANTICIPADOS

	2,017	2,016
IMPUESTOS ANTICIPADOS		
RETENCIONES EN LA FUENTE	51,126	0
ANTICIPO IMP. RENTA	6,299	0
IMPUESTO SALIDAD DE DIVISAS	22,399	0
RETENCIONES AÑOS ANTERIORES	48,517	48,517
Saldos al 31 de diciembre	128,342	48,517

El saldo de la cuenta Retenciones años anteriores corresponde al crédito tributario que tiene la empresa en el periodo 2017.

6. INVENTARIOS

	2017	2016
INVENTARIOS MATERIA PRIMA	1.359.567	1.142.682
INVENTARIOS PRODUCTOS EN PROCESO	82,511	82.511
INVENTARIOS PRODUCTOS TERMINADOS	4.234.423	4.056.245
MATERIALES, REPUESTOS Y ACCESORIOS	66.358	31.755
INVENTARIOS EN TRANSITO	245.341	
Total, Inventarios	5.988.200	5.313.193

Auditoria Externa fue invitada a la constatación física pero no participó en los conteos realizados por el personal de la empresa, debido a la falta de entrega de información que nos permita realizar las pruebas correspondientes.

La empresa no proporcionó los resultados finales de las constataciones físicas de los inventarios que nos hubiera permitido comparar con los saldos contables y asegurarnos sobre la razonabilidad del saldo de esta cuenta.

7. PAGOS ANTICIPADOS

Los pagos anticipados al 31 de diciembre del 2017 ascienden a \$ 427.387 de acuerdo con el siguiente detalle:

Cuentas		2017	2016
Total Pagos Anticipados		427,387	393,862
Anticipo a Proveedores		379,260	264,805
Proveedores Nacionales	a	37,617	
Proveedores del Exterior	b	10,000	10,000
Consultora Southern Cross	c	46,948	82,108
Seatce Cia Ltda	d	12,147	14,975
Ponce Fernando	e	38,052	33,203
Arellano Maria de Lourdes	f	112,318	10,000
Proveedatos del Ecuador S.A.	g	50,160	50,160
Eduardo Valdez		5,813	
Leroux Marco Estupiñan Romo		9,277	
Otros	h	56,928	64,359
Anticipo Importaciones	i	46,927	128,457
Jiangyn Fubang Imp			4,932
Sifiere Trading		46,927	46,927
Braskem S.A.			76,598
Garantias Importaciones		1,200	600
Seguros pagados por Anticipado		1,200	0

- a. Varios Anticipos entregados a proveedores en el periodo 2017 los mismos que se detallan en el cuadro siguiente:

Proveedor	Monto
<i>Ecuatexxis s.a.</i>	28.500
<i>Lexfading cia ltda</i>	1.250
<i>Yanez Gomez Carlos Eduardo</i>	5.000
<i>Escotap</i>	500
<i>Varios</i>	2.367
TOTAL	37.617

- b. Son dos anticipos entregados en periodos anteriores al Sr. Andrei Katz de \$5.000,00 cada uno por la adquisición de un sistema contable (SCP) utilizado para la facturación electrónica.
- c. Valores entregados por garantía por los fondos prestados mediante la empresa Southern Cross.
- d. Registra los anticipos entregados para los trámites aduaneros de las exportaciones e importaciones por liquidarse.
- e. Valores por liquidar entregados al Sr. Fernando Ponce por servicios prestados.
- f. Anticipo entregado por la compra de Tela a la Señora Arellano pendiente de facturación.
- g. 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 que se arrastra de años anteriores.

- h. Corresponde a varios anticipos entregados a proveedores de años anteriores.
- i. Valores entregados para los trámites de las importaciones aun no liquidados del periodo 2016.

8. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO.

ACTIVO FIJO

No depreciable

	2017	2016
Terrenos	323.656	323.656
Revalorización Terrenos	303.864	303.864
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:

<i>COSTO HISTORICO</i>	Saldo 2016	Adiciones del período	Bajas del Período	Saldo 2017
Edificios y Construcciones	52,083			52,083
Revalorizacion Edif. Y Const.	500,759			500,759
Muebles y Enseres	96,702	0		96,702
Equipo de Computo	71,192	15,914	0	87,106
Maquinaria y Equipo	3,277,163			3,277,163
Revalorizacion Maq. Y Equipo	3,390,337			3,390,337
Instalaciones	254,859	0		254,859
Software & Programas	2,700	91,231		93,931
Herramientas y Repuestos	7,972			7,972
SUBTOTAL COSTO HISTORICO	7,653,767	107,146	0	7,760,912
<i>DEPRECIACION ACUMULADA</i>	Saldo 2016	Adiciones del período	ones del	Saldo 2017
Edificios y const	52,083			52,083
Deprec. Por Reval. Edif.y Const	79,287	12,519		91,806
Muebles y Enseres	63,706	7,828		71,534
Maquinaria y equipo	2,022,474	256,268		2,278,742
Dep. por reval.Maquin. Y Equipo	831,981	169,517		1,001,498
Equipo de Computo	68,432	1,959		70,391
Software & Programas	223	891		1,114
Total Depreciaciones	3,118,186	448,982	0	3,567,167
Total Activo Fijo Neto (depreciabl	4,535,581			4,193,745

Al 31 de diciembre de 2017, la Propiedad, Planta y Equipo se registra al costo de adquisición, más los ajustes de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.

En el mes de diciembre del 2017 se firmó un contrato con la empresa Ecuatexxix S.A. por la adquisición de la licencia del software SAP Bussiness One (ERP), software que se implementará en el periodo 2018.

Las depreciaciones han sido determinadas en base al método de línea recta, en función de la vida útil estimada y de acuerdo con los porcentajes establecidos en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento.

9. PROVEEDORES POR PAGAR

	2017	2016
Saldo al 31 de diciembre	1.373.278	1.783.087

El saldo, corresponde a obligaciones a corto plazo y se relaciona especialmente con proveedores nacionales y del exterior de acuerdo con el siguiente detalle:

Cuentas		2017	2016
Proveedores Locales		703,041	706,897
Proveedores Locales	a	651,555	679,260
Proveedores años anteriores			26,542
Otros			1,095
Municipio Dist Metropolitano de Quito		51,486	
Proveedores del Exterior	b	670,237	1,076,191
Proveedores del Exterior		582,454	973,453
Bmt Comodity Corporation		22,997	37,177
Polipropileno del Caribe S.A.		10,351	15,351
Tionale Pte Ltd		46,593	46,593
Otros		7,843	3,617
Total		1,373,278	1,783,088

- a. Registra los valores por pagar por la adquisición de materia prima nacional con crédito directo de los proveedores.
- b. Los valores de proveedores del exterior por la importación

10. OBLIGACIONES CON INST. FINANCIERAS

El saldo de las obligaciones financieras al 31 de diciembre del 2017 es de \$2.798.612 de acuerdo con el siguiente detalle:

	2017	2016
Saldos al 31 de diciembre:	2.798.612	2.248.744

		2017	2016
SOBREGIROS BANCARIOS	1	907.288	798.227
PACIFICO		272.978	29.886
PRODUBANCO		274.127	340.088
PICHINCHA		332.045	252.556
GUAYAQUIL			70.982
BOLIVARIANO			104.114
SOLIDARIO			601
BANCO DEL AUSTRO		28.138	
PRESTAMOS BANCARIOS Y OTROS		801.724	641.148
BANCO DEL PACIFICO	2	682.615	451.223
BANCO DEL PICHINCHA	3	100.000	
BANCO PRODUBANCO			178.886
DINERS CLUB DEL ECUADOR		19.109	11.038
CARTAS DE CREDITO		233.906	0
BANCO DEL PACIFICO		233.906	
PORCION CTE INSTIT. FINANCIERE	4	616.773	616.773
BANCO BIESS FIAIDSI		616.773	616.773
GASTOS FINANCIEROS POR PAGAR	5	238.922	192.596
BANCO DEL PACIFICO		5.901	4.891
BANCO DEL BIESS-FIAIDSI		233.021	187.705
Total, Obligaciones Inst. Financieras		2.798.612	2.248.744

1. Se registra los cheques girados y no cobrados de las cuentas bancarias al 31 de diciembre del 2017.
2. Esta obligación de corto plazo corresponde a dos operaciones:
 - a.- Préstamo por un monto total de \$860.000 con tasa de interés nominal del 9.76%, este valor considera los montos a corto y largo plazo (Nota 16), sus vencimientos van hasta julio del 2024.
 - b.- Préstamo por un monto total de \$600.000 con tasa de interés nominal del 9.76% en este valor considera los montos a corto y largo plazo (Nota 16), sus vencimientos van hasta septiembre del 2024.
3. Con el Banco Pichincha corresponde a un préstamo por un monto de \$100.000 a una tasa del 8.95% y con vencimientos hasta febrero del 2018.
4. Préstamo otorgado por el BIESS para la adquisición de maquinaria a un plazo de 7 años al 9% con pagos semestrales de \$136.459.34, el vencimiento final de la operación es en el mes de junio del 2019, desde julio del 2014 se encuentra en mora.

Existe diferencias entre lo registrado contablemente y la confirmación de saldos recibida por el BIESS al 31 de diciembre del 2017 lo cual se detalla a continuación:

<i>Detalle</i>	<i>Monto Biess</i>	<i>Monto Mayor Contable</i>	<i>Diferencia</i>
<i>Pasivo CP</i>		616.772.50	
<i>Pasivo LP</i>		375.121.86	
<i>Saldo de</i>	1'035.102.87	991.894.36	43.208.51
<i>Capital</i>			
<i>Interés</i>	298.690.05	233.020.76	65.669.29
<i>Valor Total</i>	1'333.792.92	1'224.915.12	108.877.80

5. En estas cuentas se registra los pasivos de intereses de los préstamos obtenidos y pendientes de pago del Banco del Pacifico y Biess.

11. OBLIGACIONES EMITIDAS

	2017	2016
PORCION CORRIENTE 1RA.TITULARIZACION		
COOPCCP LTDA.		20,000
C.F.N.		160,000
ESPOL		50,000
FINANCOOP		20,000
ADMINISTRACION FONDO CES		24,990
FIDEICOMISO FAN		175,000
Suman	0.00	449,990

Durante el año 2017, Noperti Cía. Ltda. (Constituyente del Fideicomiso) efectuó la compra de la totalidad de sus obligaciones a los inversionistas a un precio del 100% del valor vigente de capital e intereses; con fecha 5 de septiembre del 2017, se firma el convenio de dación en pago entre el Fideicomiso y la Compañía Noperti Cía. Ltda. con el cual se extinguen las obligaciones y se procede a liquidar el Fideicomiso, hasta la fecha de emisión de este informe no se ha liquidado el Fideicomiso.

12. OBLIGACIONES CON EL IEES

	2017	2016
APORTES AL I.E.S.S.	15.422	15.959
PRESTAMOS I.E.S.S.	2.695	3.899
FONDOS DE RESERVA MENSUAL	1.134	2.348
Suman	19.251	22.205

13. OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

	2017	2016
I.V.A. POR PAGAR AL SRI	182.209	115.883
I.R. POR PAGAR AL SRI	90.915	35.949
IMPUESTO LIQUIDAR PROXIMO MES		34.926
Suman	273.124	186.758

14. OBLIGACIONES LABORALES

	2017	2016
SUELDO POR PAGAR NOPERTI	48.640	100.729
PROVISION DECIMO TERCERO	25.118	13.171
PROVISION DECIMO CUARTO	17.005	15.686
VACACIONES	49.177	27.332
LIQUIDACION DE HABERES	4.361	3.056
PARTICIPACION 15% DE TRABAJADORES	21.653	3.953
CTAS X PAG RETENCIONES	144	1.127
Total, Obligaciones Laborales	166.098	165.055

Obligaciones de los meses de noviembre y diciembre fueron canceladas en los primeros tres meses del siguiente periodo.

15. OTROS PASIVOS CORRIENTES

	2017	2016
Saldos al 31 de diciembre	177.907	92.994

El saldo corresponde a cuentas por pagar varias, cuentas por pagar relacionadas y anticipo clientes de acuerdo con el siguiente detalle:

	2017	2016
TOTAL, OTROS PASIVOS CORRIENTES	177.907	92.994
CUENTAS POR PAGAR VARIAS:	1.182	46.339
Distrito Metropolitano Quito		34.917
Reposición Cajas Chicas		1.074
Consultora Southern Cros	1.182	
Superintendencia de Compañías		10.348
CXP RELACIONADOS	37.171	31.948
Inmobiliaria Alanandrea Cía. Ltda.	21.836	8.528
Qualicom S.A.		4.682
Icofaconstru Cía. Ltda.	15.335	18.739
ANTICIPOS CLIENTES	139.554	14.707

CXP Deposito Clientes x Confirmar		8.980
CXP Anticipo Clientes	139.554	5.727

- a. Obligaciones pendientes en el periodo 2017 a empresas relacionadas.
- b. El anticipo más representativo con el 98,53% de esta cuenta corresponde a la constructora Villacreses Andrade S.A.

16. OBLIGACIONES A LARGO PLAZO

	2017	2016
Saldos al 31 de diciembre	1.636.124	1.025.782

Se distribuyen en:

	2017	2016
OBLIGACIONES BANCARIAS	1.133.926	575.792
BANCO DEL BIESS-FIAIDSI	375.122	375.122
BANCO PACIFICO	737.913	200.671
DINERS CLUB DEL ECUADOR	20.891	
EMISSION DE OBLIGACIONES	0	449.990
COOPCCP LTDA.		20.000
C.F.N.		160.000
ESPOL		50.000
FINANCOOP		20.000
ADMINISTRACION FONDO CES		24.990
FIDEICOMISO FAN		175.000
PROVEEDORES DEL EXTERIOR	502.197	0
Proveedores del Exterior	502.197	0
Total Obligaciones a Largo Plazo	1.636.124	1.025.782

Los préstamos del Biess y Banco del Pacifico se describen en la nota 10.

Proveedores del Exterior, por una obligación con la empresa Jiangyin Fubang de años anteriores.

17. PROVISIONES

PROVISIONES PATRONALES	2017	2016
JUBILACION PATRONAL	59.315	52.841
DESAHUCIOS	90.644	83.072
TOTAL, PROVISIONES	149.958	135.912

La provisión para jubilación patronal y desahucio se registraron a base del estudio actuarial del periodo 2016.

18. PATRIMONIO

	2017	2016
Saldos al 31 de diciembre	5.807.426	5.675.750

Detalle de las cuentas patrimoniales:

Cuentas		2017	2016
Capital Social	1	364.904	364.904
Reserva Legal		76.315	76.315
Reserva Facultativa		22.598	22.598
Reserva Estatutaria		50.261	50.261
Reserva de Capital	2	0	188.607
Superávit Revaloriz. NIFF	3	4.162.156	4.194.960
Utilidades Acumuladas Retenidas		999.517	999.517
Perdida ejercicio anterior		0	-132.245
Resultados del ejercicio(perdida)		58.544	-89.167
Total Patrimonio		5.734.296	5.675.750

- 1) Capital Social (suscrito y pagado).
- 2) Mediante Acta de Junta General Extraordinaria y Universal de Socios del 20 de diciembre del 2017 se autoriza absorber las pérdidas acumuladas de periodos anteriores por \$132.245 y la pérdida del periodo 2016 de \$89.167 dando un total de \$221.412 mediante compensación con los remanentes de las cuentas patrimoniales “Reserva por Revalorización del Patrimonio y Re-expresión Monetaria” por un monto de \$188.607 y la diferencia \$32.805 con la cuenta “Superávit por Revaluación de Maquinaria y Equipo”
- 3) Corresponde al registro de los ajustes realizados en periodos anteriores, 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).

19. INGRESOS

	2017	2016
Saldos al 31 de diciembre	4.934.550	5.206.538

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

20. COSTOS Y GASTOS

	2017	2016
Saldos al 31 de diciembre	4.802.875	5.192.903

Los costos y gastos se distribuyen en:

Descripcion		2017	2016
Costo de Ventas	1	3,025,084	3,004,414
Gastos de Administracion	2	627,317	836,649
Gastos de Ventas	3	887,674	1,029,963
Gastos Financieros		262,799	321,876
Total costos y gastos		4,802,875	5,192,903

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

Costo Materia prima	1.816.963
Costo Mano de Obra	725.166
Costos Generales	482.955
Total	3.025.084

La empresa no proporcionó información del método utilizado para determinar el costo de ventas, al 31 de diciembre del 2017 que nos hubiera permitido evaluar el costo de ventas aplicado en el periodo.

Además, la empresa no tiene un módulo de Inventarios en el sistema contable utilizado, por lo que los registros del costo de ventas son estimados.

2) Los principales gastos de administración son los siguientes:

Sueldos y salarios, beneficios sociales, aportes a la seguridad social, honorarios profesionales, arrendamientos 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.

21. UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO

	2017	2016
Saldos al 31 de diciembre	58.544	-89.167

Cuentas	2017	2016
Resultados antes participacion Trabajadores	131,674.58	13,634.91
Participacion 15% Trabajadores	19,751.19	2,045.24
Resultado despues de Participacion Trabajadores	111,923.39	11,589.67
Gasto Impuesto a la Renta	53,378.97	100,756.65
Resultado Neto del Ejercicio	58,544.42	- 89,166.98

Se detalla el cálculo de la Conciliación Tributaria aplicada en el periodo:

Conciliación Tributaria

	2017	2016
Utilidad (Pérdida) al 31 diciembre	131.674	13.635
Mas		
Gastos no deducibles	100.344	345.592
Menos		
15% trabajadores	19.752	2.045
Base Imponible	212.266	357.181
Impuesto Causado	46.697	78.580
Anticipo declarado	84.766	100.757
Rebaja Decreto Ejecutivo No.210	-31.387	
Impuesto Renta mayor	53.379	100.757
Menos:		
Anticipos Impto. Renta	-6.299	-10.007
Retenciones en la Fuente	-51.126	-30.309
Cr. Tributario Impto. Salida de Divisas	-22.399	-30.491
Cr. Tributario Años Anteriores	-48.517	-78.467
Crédito Tributario	-74.962	-48.517

22. OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2017 las cuentas relacionadas son las siguientes:

Cuentas por Cobrar	Beneficiarios	Valor
Nota 4	Hogarincorp Cía. Ltda.	16.616
Nota 4	Qualicom S.A.	2.635
Nota 4	Latinkursa S.A.	88.443
Nota 4	Texfocal S.A.	50.957
Nota 4	Nicolas Marcovici (Socio)	124.646
Cuentas por Pagar		
Nota 15	Inmobiliaria Alanandrea	21.836
Nota 15	Icofaconstru Cía. Ltda.	15.335
Gastos Nota 20		
Mazuca Estupiñan	Serv. Asesoramiento Financieros	31.660
Nicolas Marcovici	Roles de Pago	20.333
Alain Marcovici E.	Roles de Pago	36.000

Icofaconstru Cía. Ltda.

El representante legal de Noperti Cía. Ltda. También es Gerente General de Icofaconstru Cía. Ltda., socios en común.

Hogarincorp Cía. Ltda.

El representante legal de Noperti Cía. Ltda. También es presidente de Hogarincorp Cía. Ltda., socios en común.

Inmobiliaria Alanandrea Cía. Ltda.

El representante legal de Noperti Cía. Ltda. También es Gerente de Inmobiliaria Alanandrea Cía. Ltda., socios 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. Estupiñan 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

El Ing. Nicolas Marcovici y la Sra. Mazuca Estupiñan son socios de la empresa Noperti con el 99.4% y 0.6% respectivamente. El Sr. Alain Marcovici es hijo de los socios.

23. HECHO SUBSECUENTE

Entre el 31 de diciembre del 2017 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, 06 de agosto del 2018

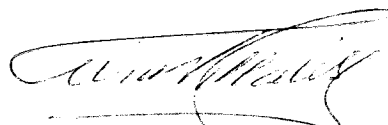
SOLNOPRO S.A.

RUC 1791411530001

SOLNOPRO S. A.

Auditores Independientes

SC-RNAE-352



C.P.A. DR. WILLIAM VIELACIS V.

Lic. Prof. 20.266

Socio Responsable