

## **NOPERTI CÍA. LTDA.**

*Informe de los Auditores Independientes  
a los Estados Financieros por el año  
terminado al 31 de diciembre de 2018*

---

**NOPERTI CÍA. LTDA.**

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO  
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

---

<b>Contenido:</b>	<b>Páginas</b>
Informe de los auditores independientes:	2 – 4
Estado de situación financiera:	5 – 6
Estado de resultado integral:	7
Estado de cambios en el patrimonio:	8
Estado de flujos de efectivo:	9
Notas a los estados financieros:	10- 50

**Abreviaturas:**

NIIF	Norma Internacional de Información Financiera
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
CINIIF	Interpretaciones del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
SRI	Servicio de Rentas Internas
IVA	Impuesto al Valor Agregado
LRTI	Ley de Régimen Tributario Interno
RLRTI	Reglamento de Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno
IASB	Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad
NIA	Normas Internacionales de Auditoría
IESBA	Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores
RNAE	Registro Nacional de Auditores Externos
IESS	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
ISD	Impuesto a la Salida de Divisas
FV	Valor razonable (Fair Value)
FVR	Valor razonable con cambios en resultado del año
FVORI	Valor razonable con cambios en otro resultado integral
PCE	Pérdida de crédito esperada
SPPI	Solo pago de principal e intereses
US\$	U.S. dólares
CORPEI	Corporación de Promoción de Exportaciones e Inversiones
CÍA. LTDA.	Compañía Limitada
ISLR	Impuesto Sobre La Renta

---

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A la Junta General de Socios de:  
NOPERTI CÍA. LTDA.

### **Opinión**

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de NOPERTI CÍA. LTDA., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio, de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos se presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de la Compañía al 31 de diciembre del 2018, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información financiera – NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) y disposiciones específicas establecidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguridad, descritas en la Nota 3.3.

### **Fundamentos de la Opinión**

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros". Somos independientes de NOPERTI CÍA. LTDA. de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

### **Párrafo de énfasis**

Sin calificar nuestra opinión informamos lo siguiente:

- Tal como se explica con más detalles en la Nota 1.1 y 22, de los estados financieros adjuntados, la Compañía por notificación de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros según oficio N° SCVS-IRQ-SG-2018-01504-O determinó la intervención de NOPERTI CÍA. LTDA., por encontrarse en las causales previstas en los números 2,3,4 y 5 del artículo 354 de la Ley de Compañía. En relación a lo mencionado con la fecha 29 de agosto de 2019, la Compañía recibió el oficio N° SCVS-IRQ-DRICAI-SAI-2019-00061047-O, en cual la entidad de control manifiesta el incumplimiento de presentación de: i) estados financieros, ii) informes administrativos y societarios, iii) notas a los estados; y documentación soporte de presentamos recibidos por terceros. Tal como se explica en la referida nota, la Administración de la compañía mediante el apoyo operativo ha efectuado los esfuerzos necesarios del caso y de para el para el cumplimiento de lo requerido por la entidad de control

Quito: Pedro Ponce Carrasco E8-06 y: Diego  
de Almagro Edif. Almagro Plaza. Oficina 612  
Teléfono: 022 453 5725



Tal como se explica en la Nota 3.3, los estados financieros mencionados en el primer párrafo han sido preparados sobre la base de las Normas Internacionales de Información Financiera y el Oficio SCVS-INMV-2018-00060421-OC del 28 de diciembre del 2017 de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, en el cual se establece que la República del Ecuador cuenta con un mercado de bonos corporativos de alta calidad, que se pueden asociar al concepto de mercado amplio, y que tal criterio deberá ser considerado para el cálculo de las provisiones de jubilación patronal y desahucio, en específico respecto de la enmienda a la NIC 19 "Beneficios a empleados", vigente a partir del 1 de enero del 2016. Estos estados financieros deben ser leídos considerando las bases contables adoptadas por la Compañía.

Como parte de nuestra auditoría de los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018, revisamos los ajustes descritos en la Nota 3.4, que fueron aplicados para reestructurar las cifras correspondientes del año 2017. En nuestra opinión, dichos ajustes son apropiados y han sido aplicados adecuadamente.

#### **Otros asuntos**

Los estados financieros de la Compañía, por el año terminado al 31 de diciembre del 2017 fueron auditados por otros auditores, quienes con fecha 6 de agosto del 2018, emitieron una opinión con 3 salvedades relacionadas con i) la no participación en la constatación de la toma física de inventario, ii) diferencias en la confirmación del préstamo con el banco del Instituto de Seguridad Social BIESS por un monto de US\$108.878, y; iii) la no presentación del método utilizado para determinar el costo de venta de la compañía.

#### **Información presentada en adición a los estados financieros**



La Administración de la Compañía es la responsable por la preparación del informe anual de la Gerencia General a la Junta General de Accionistas, que no incluye los estados financieros y nuestro informe de auditoría sobre los mismos. A la fecha de este informe no hemos recibido esta información y se espera que sea puesta a nuestra disposición con posterioridad. Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer dicha información adicional, y considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros con nuestro conocimiento obtenido durante el desarrollo de nuestra auditoría y que deban ser reportadas.

Cuando obtengamos el informe anual de la Gerencia General a la Junta General de Accionistas, si existiera un error material en esta información, es nuestra obligación reportar este asunto a los Accionistas de la Compañía.

#### **Responsabilidad de la Administración y los Socios de la Compañía por los estados financieros**

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

  
-2-  




En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar de la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración es responsable de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

#### **Responsabilidad del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros**

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha.
- Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.

- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.
- Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.
- Proporcionamos a los responsables de la Administración una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos de ética en relación con la independencia e informamos acerca de todas las relaciones y otros asuntos de los que se pueden esperar razonablemente que pueden afectar a nuestra independencia, y en su caso, las correspondientes salvaguardas.


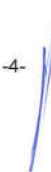
Entre los asuntos comunicados a los responsables del Gobierno de la Compañía, determinamos aquellos que fueron más significativos en la auditoría de los estados financieros del año actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría. Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente estos asuntos o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que un asunto no se debería comunicar en nuestro informe porque razonablemente esperamos que las consecuencias adversas superarían los beneficios de interés público de la comunicación.

#### **Informes sobre otros requerimientos legales y reglamentarios**

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2018, se emite por separado.

Quito, 23 de octubre del 2019  
RNAE No. 1361

Felipe Paredes  
Socio

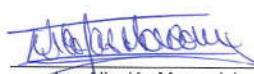
 -4- 

NOPERTICIA LTDA.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

		(No auditado) (Restablecidos)		
ACTIVOS	Notas	31/12/2018	31/12/2017	31/12/2016
(en U.S. dólares)				
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>				
Efectivo y bancos	5	170.043	32.378	30.484
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	6	1.115.906	1.171.349	837.122
Inventarios	7	5.885.054	4.988.685	5.313.192
Gastos pagados por anticipados		3.279	-	393.862
Activos por impuestos corrientes	12	8.277	74.962	48.517
<b>Total activos corrientes</b>		<b>7.182.559</b>	<b>6.267.374</b>	<b>6.623.177</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES:</b>				
Propiedades, planta y equipos	8	3.991.160	4.440.232	4.883.352
Activos intangibles		66.500	70.000	-
Otros activos financieros		-	10.602	-
<b>Total activos no corrientes</b>		<b>4.057.660</b>	<b>4.520.834</b>	<b>4.883.352</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>11.240.219</b>	<b>10.788.208</b>	<b>11.506.529</b>

Ver notas a los estados financieros

  
Ing. Nicolás Marcovici  
Gerente General

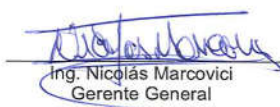
  
Ricardo Montesdeoca  
Contador

**NOPERTICÍA, LTDA.**

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

PASIVOS Y PATRIMONIO	Notas	(No auditado) (Restablecidos)		
		31/12/2018	31/12/2017	31/12/2016
		(en U.S. dólares)		
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>				
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	9	1.809.436	1.645.686	1.783.087
Obligaciones financieras	10	673.881	2.530.289	2.248.743
Obligaciones acumuladas	11	253.566	165.455	730.245
Pasivos por impuestos corrientes	12	221.816	219.744	186.757
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b>2.958.699</b>	<b>4.561.174</b>	<b>4.948.832</b>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES:</b>				
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	9	502.197	503.379	-
Obligaciones financieras	10	3.165.366	1.133.926	1.025.783
Obligaciones por beneficios definidos	13	107.778	90.795	135.913
Pasivos por impuestos diferidos	12	685.286	731.427	777.568
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<b>4.460.627</b>	<b>2.459.527</b>	<b>1.939.264</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>7.419.326</b>	<b>7.020.701</b>	<b>6.888.096</b>
<b>PATRIMONIO:</b>	15			
Capital social		364.904	364.904	364.904
Reservas		149.174	149.174	149.174
Otros resultados integrales (ORI)		70.656	74.713	-
Resultados acumulados		3.236.159	3.178.716	4.104.355
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>3.820.893</b>	<b>3.767.507</b>	<b>4.618.433</b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<b>11.240.219</b>	<b>10.788.208</b>	<b>11.506.529</b>

Ver notas a los estados financieros

  
Ing. Nicolás Marcovici  
Gerente General

  
Ricardo Montesdeoca  
Contador



NOPERTICÍA LTDA.

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

			(No auditado) (Restablecido)
	Notas	31/12/2018	31/12/2017
		(en U.S. dólares)	
INGRESOS	16	5.220.895	4.893.791
COSTO DE VENTAS	17	(3.498.992)	(2.237.456)
<b>MARGEN BRUTO</b>		<b>1.721.903</b>	<b>2.656.335</b>
Gastos administrativos	17	(603.507)	(639.268)
Gastos de ventas	17	(970.825)	(860.633)
Gastos financieros	18	(478.603)	(301.792)
Otros ingresos, (gastos) netos	19	486.249	(1.773.043)
<b>UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA</b>		<b>155.217</b>	<b>(918.401)</b>
Impuesto a la renta del año	12	(143.915)	(53.379)
Impuesto diferido	12	46.141	46.141
<b>UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL AÑO</b>		<b>57.443</b>	<b>(925.639)</b>
<i>Partidas que no se reclasificarán posteriormente a resultados:</i>			
Nuevas mediciones de obligaciones por beneficios definidos y total		(4.057)	74.713
<b>TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO</b>		<b>53.386</b>	<b>(850.926)</b>

Ver notas a los estados financieros


  
Ing. Nicolás Marcovici  
Gerente General

  
Ricardo Montesdeoca  
Contador

**NOPERTICIA LTDA.**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

	Nota	Reservas			Resultados Acumulados			Total patrimonio
		Capital Social	Reserva Legal	Reserva facultativa	Otros resultados integrales	Adopción NIIF	Déficit acumulado	
Saldos al 1 de enero del 2016		364.904	76.315	72.859	-	3.384.588	808.934	4.707.600
Pérdida del año					-		(89.167)	(89.167)
Saldos al 31 de diciembre del 2016 (Restablecido)		364.904	76.315	72.859	-	3.384.588	719.767	4.618.433
Pérdida del año		-	-	-	74.713	-	(925.639)	(850.926)
Saldos al 31 de diciembre del 2017 (Restablecido)		364.904	76.315	72.859	74.713	3.384.588	(205.872)	3.767.507
Utilidad del año		-	-	-	(4.057)	-	57.443	53.389
Saldos al 31 de diciembre del 2018	15	364.904	76.315	72.859	70.656	3.384.588	(148.429)	3.820.893
Ver notas a los estados financieros								

  
Ing. Nicolás Marcovici  
Gerente General

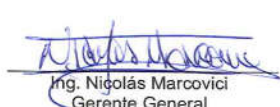
  
Ricardo Montesdeoca  
Contador

NOPERTILCÍA, LTDA.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

	Nota	31/12/2018	(Restablecidos) 31/12/2017
		(en U.S. dólares)	
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>			
Efectivo recibido de clientes		5.534.142	5.469.043
Efectivo pagado a proveedores y empleados		(5.423.799)	(5.467.149)
Inventarios		296.881	-
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de operación		407.224	(1.894)
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>			
Propiedad planta y equipo		(35.058)	-
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión		(35.058)	-
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>			
Prestamos financieros		(234.500)	-
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento		(234.500)	-
<b>EFFECTIVO Y BANCOS:</b>			
Disminución neta durante el año		137.665	1.894
Saldo al inicio del año		32.378	30.484
<b>SALDOS AL FINAL DEL AÑO</b>	<b>5</b>	<b>170.043</b>	<b>32.378</b>

Ver notas a los estados financieros

  
Ing. Nicolás Marcovici  
Gerente General

  
Ricardo Montesdeoca  
Contador

**NOPERTI CÍA. LTDA.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

---

**1. INFORMACIÓN GENERAL**

NOPERTI CÍA. LTDA., (de aquí en adelante la "Compañía") fue establecida en Ecuador el 6 de octubre de 1971, como una compañía limitada, mediante Escritura de Constitución, otorgada por el Dr. Miguel Ángel Altamirano Arellano Notario Público (Notaría Décimo Tercera del Cantón Quito), sujeta al control de la Superintendencia de Compañías, y su objeto social es principalmente la fabricación de tejidos, confección de toda clase de prendas de vestir en base a fibras naturales y sintéticas.

La Compañía es una empresa productora y comercializadora de lencería de cama, que ha alcanzado el reconocimiento por la calidad de sus productos que provienen de los sectores manufactureros.

A la fecha de emisión de los estados financieros adjuntos, los ingresos ordinarios de la Compañía provinieron de la actividad principal anteriormente especificada.

La oficina central de la Compañía está ubicada en la ciudad de Quito, en la Parroquia San Isidro del Inca calle Los Madroños # 1141 y Av. Las Palmeras.

Al 31 de diciembre de 2018, la Compañía mantiene, un capital suscrito de US\$364.904, distribuido entre los socios de la siguiente manera:

Socios:	Capital	%
Marcovici Longaver Nicolás Alejandro	364.882	99.99%
Estupiñan Romoleroux Mazuca Alice	22	0.01%
<b>Total</b>	<b>364.904</b>	<b>100%</b>

**1.1. PROCESO DE INTERVENCIÓN**

Al 31 de diciembre del 2018, la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros según oficio N° SCVS-IRQ-SG-2018-01504-O determinó la intervención de NOPERTI CÍA. LTDA por encontrarse en las causales previstas en los numerales 2,3,4 y 5 del artículo 354 de la Ley de Compañías. En relación a lo mencionado, con fecha 29 de agosto de 2019, la Compañía recibió el oficio N° SCVS-IRQ-DRICAI-SAI-2019-00061047-O, en cual la entidad de control manifiesta el incumplimiento de lo siguiente:

- La presentación de los Estados Financieros y documentos descritos en el artículo 20 de la Ley de Compañías por el ejercicio económico al 2018.
- En las observaciones que motivaron a la medida de intervención se identificó que la Compañía recibió de terceros el valor el valor de US\$393.705, monto por el cual la Compañía debe indicar cuál es el saldo pendiente de pago a la fecha del referido oficio,

NOPERTICIA, LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

---

adjuntando documentos como son mayores contables, asientos de diarios y documentos de sustento de la cancelación de estos pasivos, y registros pendientes de pago en base a lo establecido en las Normas Internacionales de Información Financiera.

A la fecha de la presentación de los estados financieros, la administración de la compañía mediante el apoyo operativo ha efectuado los esfuerzos necesarios del caso dar cumplimiento de lo requerido por la entidad de control y dispone de toda la documentación de respaldo correspondiente.

**2. ADOPCIÓN DE NORMAS NUEVAS Y REVISADAS**

**2.1 Revisadas que son mandatoriamente efectivas en el año actual**

Durante el año en curso, la Compañía debe aplicar las siguientes nuevas NIIF o modificaciones a las NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y que son mandatoriamente efectivas a partir del 1 de enero del 2018 o posteriormente.

***Impactos de la aplicación inicial de NIIF 9 Instrumentos financieros***

En el año en curso, la Compañía aplicó la NIIF 9 Instrumentos Financieros (revisada en julio de 2014) y las enmiendas consecuentes en relación con otras NIIF que son efectivas durante un período anual que comience en o después del 1 de enero de 2018.

La NIIF 9 introduce nuevos requisitos para:

- 1) La clasificación y medición de activos y pasivos financieros,
- 2) Deterioro de los activos financieros, y
- 3) Contabilidad general de coberturas.

Un detalle de estos nuevos requerimientos, así como su impacto sobre los estados financieros son descritos más adelante.

***a) La clasificación y medición de los activos financieros***

La fecha de la aplicación inicial (es decir, la fecha en que la Compañía ha evaluado su activos y pasivos financieros existentes en términos de los requerimientos de NIIF 9) es de 1 de enero de 2018. Por consiguiente, la Compañía ha aplicado los requerimientos de NIIF 9 a instrumentos que continúan siendo reconocidos al 1 de enero de 2018 y que no ha aplicado los requerimientos a los instrumentos que ya han sido dados de baja al 1 de enero de 2018. Los importes comparativos en relación con los instrumentos que continúan siendo reconocidos al 1 de enero 2018 han sido restablecidos en los casos que fue apropiado.



NOPERTICÍA, LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

---

Se requiere que todos los activos financieros que están dentro del alcance de la NIIF 9, se midan posteriormente a su costo amortizado o al valor razonable considerando como base el modelo de negocio aplicado por la Compañía para la gestión de los activos financieros y las características de flujo de efectivo contractuales de los activos financieros.

Específicamente:

- Instrumentos de deuda que se mantienen dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es recibir los flujos de efectivo contractuales, y que dichos flujos son únicamente pagos del principal (capital) e intereses sobre el importe de capital pendiente, se miden posteriormente al costo amortizado;
- Todas las demás inversiones en instrumentos de deuda o patrimonio posteriormente se miden a su valor razonable con cambios en resultados "FVR".

A pesar de lo indicado anteriormente, la Compañía puede hacer la elección / designación irrevocable en el reconocimiento inicial de un activo financiero:

- la Compañía puede optar irrevocablemente a presentar cambios posteriores en el valor razonable de un instrumento de patrimonio que no es mantenida ni para negociar, ni como contraprestación contingente reconocida por un adquirente en una combinación de negocios en otro resultado integral; y
- la Compañía puede designar irrevocablemente una inversión en un instrumento de deuda que cumple con los criterios para ser medida a costo amortizado o FVORI, para ser medido a FVR, si al hacerlo elimina o reduce significativamente una asimetría contable.

Cuando se da de baja una inversión de deuda medida a FVORI, la ganancia o pérdida acumulada previamente reconocida en otro resultado integral, se reclasificará del patrimonio al resultado del año como un ajuste de reclasificación.

Cuando una inversión de patrimonio designada a ser medida a FVORI se da de baja, la ganancia o pérdida acumulada previamente reconocida en otro resultado integral es transferido posteriormente a los resultados acumulados.

Los instrumentos de deuda que se miden posteriormente al costo amortizado o al FVORI están sujetos a deterioro, ver literal (b) a continuación:

*(b) Deterioro de activos financieros*

En relación con el deterioro de los activos financieros, la NIIF 9 requiere un modelo de pérdida de crédito esperada (PCE) en lugar de un modelo de pérdida de crédito incurrida aplicado bajo NIC 39. El modelo de pérdida esperada de crédito requiere que la Compañía tome en cuenta las pérdidas de crédito esperadas y los cambios en esas

NOPERTI CÍA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

---

pérdidas de crédito esperadas al cierre del ejercicio para reflejar los cambios en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial de los activos financieros. En otras palabras, ya no es necesario que un evento de pérdida haya ocurrido para que las pérdidas crediticias sean reconocidas.

Específicamente, la NIIF 9 requiere que la Compañía reconozca una provisión para incobrables por las pérdidas de crédito esperadas en:

- (1) Inversiones de deuda medidas a su costo amortizado o al FVORI;
- (2) Cuentas por cobrar comerciales y activos de contratos; y

En particular, la NIIF 9 requiere que la Compañía mida la provisión para pérdidas de un instrumento financiero a un importe igual a las pérdidas de crédito esperadas durante toda la vida del instrumento, si el riesgo de crédito de ese instrumento financiero ha aumentado significativamente desde su reconocimiento inicial, o si el instrumento financiero es un activo financiero adquirido u originado con deterioro. Sin embargo, si el riesgo de crédito de un instrumento financiero no ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial (salvo para un activo financiero adquirido u originado con deterioro), la Compañía está obligado a medir la asignación de la pérdida de ese instrumento financiero a un importe igual a la pérdida esperada en 12 meses.

La NIIF 9 también requiere un enfoque simplificado para la medición de pérdidas por un importe igual a la vida de las cuentas por cobrar comerciales, activos de contratos y arrendamiento por cobrar en ciertas circunstancias.

*c) Clasificación y medición de pasivos financieros*

Un cambio significativo fue introducido por la NIIF 9 en la clasificación y medición de pasivos financieros relacionado con la contabilización de los cambios en el valor razonable de un pasivo financiero designado como a FVR atribuible a cambios en el riesgo de crédito del emisor.

Específicamente, la NIIF 9 requiere que los cambios en el valor razonable del pasivo financiero que sea atribuible a cambios en el riesgo de crédito de ese pasivo se presenten en otro resultado integral, a menos que el reconocimiento de esos efectos cree o incremente la asimetría contable en el resultado del año. Los cambios en el valor razonable de un pasivo financiero que sea atribuible al riesgo de crédito de ese pasivo no serán reclasificados posteriormente al resultado del año, sino que son transferidos directamente a resultados acumulados cuando el pasivo financiero es dado de baja. Previamente, bajo NIC 39, el importe total de los cambios en el valor razonable de los pasivos financieros medidos a FVR se presentaba en resultados del año.

La Administración de la Compañía no ha efectuado un análisis de los posibles impactos de la aplicación de la NIIF 9 en relación a la clasificación y medición de los pasivos financieros de la Compañía.

NOPERTICIA, LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

---

*d) revelaciones en relación con la aplicación inicial de NIIF 9*

La administración de la Compañía efectuó un análisis de los posibles impactos en la posición financiera de la Compañía, resultado del año u otro resultado integral, como consecuencia de la aplicación de la NIIF 9.

La administración de la Compañía efectuó un análisis de los posibles impactos en los flujos de efectivo de la Compañía, como consecuencia de la aplicación de la NIIF 9; sin embargo, dichos impactos no son materiales, por lo que fueron registrados en el año actual.

***Impacto de la aplicación de la NIIF 15 Ingresos procedentes de contratos con clientes***

La Compañía ha aplicado la NIIF 15 de ingresos procedentes de contratos con los clientes (modificada en abril de 2016) que es de aplicación obligatoria durante el periodo anual que comience en o después del 1 de enero de 2018. NIIF 15 introduce un enfoque de 5 pasos para el reconocimiento de ingresos. Una orientación más prescriptiva se ha añadido en la NIIF 15 para hacer frente a situaciones específicas.

La Compañía ha aplicado NIIF 15 de acuerdo con el enfoque de transición totalmente retrospectiva sin utilizar los expedientes prácticos para contratos terminados conforme establece NIIF 15: C5 (a) y (b), o en los contratos modificados en NIIF 15: C5 (c) pero utilizando el expediente en NIIF 15: C5 (d) que permite tanto la no revelación de la cantidad del precio de la transacción asignado a las obligaciones de desempeño restantes, y una explicación de cuando se espera reconocer esa cantidad como ingresos para todos los periodos de presentación de estados financieros presentados antes de la fecha de la aplicación inicial, es decir, 1 de enero de 2018.

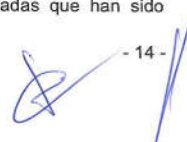
La NIIF 15 utiliza los términos "activo de contrato" y "pasivo de contrato" para describir lo que más comúnmente se conoce como "Ingresos devengados" e "Ingresos diferidos"; sin embargo, la Norma no prohíbe que una entidad utilice descripciones alternativas en el estado de situación financiera.

Las políticas contables de la Compañía para sus diferentes tipos de ingresos se describen en detalle en la Nota 3.10.

La aplicación de la NIIF 15 no tuvo un impacto material en la posición financiera y / o el desempeño financiero de la Compañía.

**2.2 Normas nuevas y revisadas emitidas, pero aún no efectivas** - A la fecha de aprobación de los estados financieros, la Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas, pero aún no son efectivas:

- 14 -



NOPERTI CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

---

NIIF	Título	Efectiva a partir de períodos que inicien en o después de
NIIF 16	Arrendamientos	Enero 1, 2019
Modificaciones a la NIIF 9	Características de prepago con compensación negativa	Enero 1, 2019
CINIIF 23	La Incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias	Enero 1, 2019
Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2015 - 2017	Enmiendas a la NIIF 3, NIIF 11, NIC 12 y NIC 23.	Enero 1, 2019

Se permite la aplicación anticipada de estas normas nuevas y revisadas.

**NIIF 16: Arrendamientos**

Impacto general de la aplicación de las NIIF 16 Arrendamientos

La NIIF 16 introduce un modelo integral para la identificación de contratos de arrendamiento y tratamiento contable para arrendador y arrendatario, la NIIF 16 reemplaza la actual guía de arrendamientos incluida en la NIC 17 e interpretaciones relacionadas cuando se vuelve efectiva para los períodos iniciados a partir de 1 de enero de 2019.

Impacto en la Contabilidad del Arrendatario

Arrendamientos operativos:

NIIF 16 cambiará la forma en que la Compañía contabiliza los arrendamientos previamente clasificados como operativos, los cuales, están fuera del estado de situación financiera.

En la aplicación inicial de NIIF 16, para todos los arrendamientos (excepto como se indica más adelante), la Compañía:

- Reconocerá activos por el derecho de uso y pasivos por arrendamientos en el estado de situación financiera, inicialmente medidos al valor presente de los pagos de arrendamiento futuros;
- Reconocerá la amortización de los activos por derecho de uso y los intereses sobre los pasivos de arrendamiento en el estado de resultado



**NOPERTI CÍA. LTDA.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

---

- c) Separará el monto total de dinero pagado en una porción principal (presentada dentro de las actividades de financiamiento) e interés (presentada dentro de las actividades de operación) en el estado de flujos de efectivo.

Incentivos de arrendamiento (por ejemplo, período de gracia para pagos de alquiler) será reconocido como parte de la medición de los activos por derecho de uso y pasivos de arrendamiento, mientras que según la NIC 17 estos resultaron en el reconocimiento de un pasivo por incentivo de arrendamiento, amortizados como una reducción de los gastos de alquiler sobre una base de línea recta.

Bajo NIIF 16, los activos por derecho de uso serán probados por deterioro de acuerdo con la NIC 36 - Deterioro de los activos. Esto reemplazará el requisito previo de reconocer una provisión para contratos de arrendamiento onerosos.

Para los arrendamientos a corto plazo (período de arrendamiento de 12 meses o menos) y los arrendamientos de activos de bajo valor (tales como ordenadores personales y mobiliario de oficina), la Compañía optará por reconocer un gasto por arrendamiento sobre una base de línea recta, según lo permitido por la NIIF 16.

La Administración de la Compañía no prevé que este cambio tenga impactos materiales en los importes reconocidos en los estados financieros de la Compañía.

**Modificaciones a la NIIF 9: Características de prepago con compensación negativa**

Las modificaciones a la NIIF 9 aclaran que con el propósito de evaluar si una característica de prepago cumple la condición SPPI, la parte que ejerce la opción puede pagar o recibir una compensación razonable por el prepago cualquiera que sea la razón para el pago adelantado. En otras palabras, las características de prepago con compensación negativa no fallan automáticamente la evaluación de SPPI. Existen disposiciones específicas de transición dependiendo de cuando las modificaciones se aplican en primer lugar, con respecto a la aplicación inicial de la NIIF 9.

La Administración de la Compañía no espera que la aplicación de estas modificaciones en el futuro tenga un impacto en los estados financieros de la Compañía.

**CINIIF 23 La Incertidumbre frente a los Tratamientos del Impuesto a las Ganancias**

Esta Interpretación aclara cómo aplicar los requerimientos de reconocimiento y medición de la NIC 12 cuando existe incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias. Establece que una entidad determinará si considerar cada tratamiento impositivo incierto por separado o en conjunto con otro u otros tratamientos impositivos inciertos sobre la base del enfoque que mejor prediga la resolución de la incertidumbre. Adicionalmente, establece que una entidad considerará si es probable



NOPERTICÍA LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

---

que la autoridad fiscal acepte un tratamiento impositivo incierto y reflejará el resultado de dicha evaluación en la determinación de la ganancia fiscal (pérdida fiscal), las bases fiscales, pérdidas fiscales no utilizadas, créditos fiscales no utilizados y tasas fiscales.

La Administración de la Compañía no espera que la aplicación de esta modificación en el futuro tenga un impacto en sus estados financieros.

**Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2015 - 2017**

Las mejoras anuales incluyen enmiendas a la NIIF 3, NIIF 11, NIC 12 y NIC 23, que aún no son obligatoriamente efectivas para la Compañía y que se detallan a continuación:

- NIC 12 Impuesto a las Ganancias - clarifica que una entidad registra de la misma forma todas las consecuencias impositivas que resulten de pagos de dividendos.
- NIC 23 Costos de Financiamiento - clarifica que una entidad debe considerar como parte de los préstamos generales, cualquier préstamo originalmente efectuado para desarrollar un activo, cuando el activo está listo para el uso pretendido o su venta.

La Administración de la Compañía estima que la aplicación de estas modificaciones en el futuro no tendrá impacto significativo en los estados financieros de la Compañía.

**3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

**3.1 Declaración de cumplimiento** - Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) y resolución SCVS-IRQ-DRICAI-SAI-2019-00061047-O emitida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

**3.2 Moneda funcional y de presentación** - La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

**3.3 Bases de preparación** - Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2018 y 2017 están preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), que fueron adoptadas en Ecuador, y, por las disposiciones establecidas en el Oficio SCVS-INMV-2017-00060421-OC del 28 de diciembre del 2017 de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, en el cual se establece que la República del Ecuador cuenta con un mercado de bonos corporativos de alta calidad, que se pueden asociar al concepto de mercado amplio, y que tal criterio deberá ser considerado para el cálculo de las provisiones de jubilación patronal y desahucio, en

NOPERTICÍA, LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

---

específico respecto de la enmienda a la NIC 19 "Beneficios a empleados", vigente a partir del 1 de enero del 2016.

En función a lo anterior y tal como se describe con más detalle en la Nota 3.8, la Compañía al 31 de diciembre del 2018, realizó el cálculo actuarial con la tasa de descuento de bonos corporativos locales 8,26%, (8,93% al 31 de diciembre de 2017), lo cual difiere de la referida enmienda a la NIC 19, donde se establece el utilizar las tasas de los bonos empresariales de alta calidad de la moneda vigente en el país, que en este caso correspondía a la tasa de los Estados Unidos de Norteamérica.

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición. El valor razonable a efectos de medición y/o de revelación en los estados financieros, se determina sobre una base de este tipo, a excepción de las transacciones relacionadas a pagos basados en acciones que se encuentran dentro del alcance de la NIIF 2, las operaciones de arrendamiento que están dentro del alcance de la NIC 17, y las mediciones que tienen algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tales como el valor neto de realización de la NIC 2 o el valor en uso de la NIC 36.

Adicionalmente, a efectos de información financiera, las mediciones efectuadas a valor razonable se clasifican en el nivel 1, 2 o 3 con base en el grado de importancia de los insumos para la medición del valor razonable en su totalidad, los cuales se describen a continuación:

*Nivel 1:* Son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos que la entidad puede acceder a la fecha de medición.

*Nivel 2:* Insumos distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.

*Nivel 3:* Insumos son datos no observables para el activo o pasivo.

- 3.4 Restablecimiento de saldos iniciales** - Con el objeto de presentar información financiera correcta, la Administración de la Compañía efectuó un análisis de los valores contabilizados por el impuesto predial pendiente de pago, identificando diferencias en

**NOPERTI CÍA. LTDA.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

---

los saldos inicialmente registrados, por este motivo se restructuró los estados financieros al 31 de diciembre del 2016 y 31 de diciembre de 2017, en los rubros específicos de propiedad, planta y equipo, gastos pagados por anticipados, obligaciones con instituciones financieras, cuentas por pagar comerciales y cuentas por cobrar relacionadas detallados a continuación:

	Saldo previamente informado	Efecto de la corrección del error	Saldos restablecidos
<b>Propiedad planta y equipo (1)</b>			
Depreciación acumulada (Nota 8)	(4.034.709)	(279.749)	(4.314.458)
<b>Gastos pagados por anticipados (2)</b>			
Seguros pagados por anticipados	23.960	(20.681)	3.279
<b>Obligaciones financieras (3)</b>			
Prestamos financieros (Nota 10)	(3.868.649)	29.401	(3.839.247)
<b>Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar (4)</b>			
Proveedores (Nota 9)	(799.688)	3.831	(795.857)
Anticipos de clientes (Nota 9)	(144.544)	144.554	-
<b>Patrimonio (5)</b>			
ORI	(42.405)	(28.251)	(70.656)
<b>Inventario (6)</b>			
Inventario (Nota 7)	3.232.111	(999.516)	2.232.595
<b>Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar (7)</b>			
Relacionadas (Nota 20)	413.882	(175.603)	238.450
Fondos de rotativos	55.449	(16.946)	38.503
<b>Utilidades retenidas</b>		<b>(1.342.960)</b>	

(1) Corresponde a un ajuste efectuado por el efecto del recálculo de la depreciación de propiedades, planta y equipos.

NOPERTICIA, LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

---

(2) Corresponde a un ajuste por la amortización de una póliza de propagados ya amortizada en el año 2017.

(3) Corresponde a un ajuste por un saldo acumulado ya amortizado del año 2017.

(4) Corresponden a: i) ajuste por diferencias entre saldo contable vs anexo de proveedores, ii) bajas de cuentas relacionadas por no existir la obligación, iii) ajuste de anticipos que ya se compensaron en el año 2017.

(5) Corresponde al efecto del ajuste de otros resultados integrales, corresponde al año 2017.

(6) Corresponde a un ajuste al patrimonio del costo de ventas, por consumos de años anteriores.

(7) Corresponde a bajas de cuentas relacionadas no existentes.

**3.5 Efectivo y bancos** - Incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos en instituciones financieras.

**3.6 Inventarios** - Los inventarios de la Compañía se componen de insumos y materiales necesarios para la elaboración de lencería de cama, para su posterior comercialización.

El costo de materias primas corresponde al costo de adquisición, los aranceles de importación y otros impuestos no recuperables, el transporte, majeo y otros directamente atribuibles a la adquisición.

El costo de productos terminados y de los productos en proceso comprende, las materias primas, la mano de obra directa, los gastos indirectos de fabricación basada en una capacidad operativa normal y otros costos incurridos.

Las importaciones en tránsito se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación, incluyendo impuestos no recuperables.

La compañía no ha registrado ningún tipo de provisión por obsolescencia o deterioro de sus inventarios.

**3.7 Propiedades, planta y equipo**

**3.7.1 Medición en el momento del reconocimiento** - Las partidas de propiedades, planta y equipos se miden inicialmente por su costo.

El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento y la estimación inicial de cualquier costo de

NOPERTICIA LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

---

desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

- 3.7.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo** - Después del reconocimiento inicial, las partidas de propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

- 3.7.3 Método de depreciación y vidas útiles** - El costo o valor revaluado de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Ítem	Vida útil (en años)
Edificios	20
Instalaciones	20
Muebles y enseres	10
Maquinaria y equipo	10
Equipos de computación y software	3

- 3.7.4 Retiro o venta de propiedades, planta y equipos** - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

- 3.8 Impuestos** - El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

- 3.8.1 Impuesto corriente** - Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.



NOPERTICÍA LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

---

- 3.8.2 Impuestos diferidos** - Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales.

Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles. Estos activos y pasivos no se reconocen si las diferencias temporarias surgen del reconocimiento inicial (distinto al de la combinación de negocios) de otros activos y pasivos en una operación que no afecta la utilidad gravable (tributaria) ni la contable. Además, los pasivos por impuesto diferido no se reconocen si la diferencia temporal surge del reconocimiento inicial de la plusvalía.

El importe en libros de un activo por impuestos diferidos debe someterse a revisión al final de cada período sobre el que se informe y se debe reducir, en la medida que estime probable que no dispondrá de suficiente utilidad gravable (tributaria), en el futuro, como para permitir que se recupere la totalidad o una parte del activo.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, basándose en las tasas (y leyes fiscales) que hayan sido aprobadas o prácticamente aprobadas al final del período que se informa.

La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

- 3.8.3 Impuestos corrientes y diferidos** - Se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

**3.9 Beneficios a empleados**

- 3.9.1 Beneficios definidos** - Jubilación patronal y bonificación por desahucio - La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional

NOPERTICIA LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

---

independiente y se reconoce con cargo a los costos y gastos (resultados integrales) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa anual de conmutación actuarial equivalente a la tasa promedio de los bonos de gobierno local, publicada por el Banco Central del Ecuador que están denominados en la moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

Para el año 2018 la tasa utilizada por el actuario de la Compañía es del 7.72% (2017: 7.57%) de conformidad con el oficio SCVS-INMV-2017-00060421-OC de fecha 28 de diciembre del 2017 emitido por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, en el cual establece que la República del Ecuador cuenta con un mercado de bonos corporativos de alta calidad, que se pueden asociar al concepto de mercado amplio, lo cual difiere de la enmienda vigente de la NIC 19.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de conmutación actuarial, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incremento futuro de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a otros resultados integrales en el periodo en el que surgen. Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año. Al cierre del año las provisiones cubren a todos los empleados que se encontraban trabajando para la Compañía.

**3.9.2 Participación a trabajadores** - La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

**3.9.3 Vacaciones** - Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre la base devengada.

**3.9.4 Décimo tercer y décimo cuartos sueldos** - Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador

**3.10 Reconocimiento de ingresos** - Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

**3.10.1 Venta de bienes** - El reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias por la venta de lencería de cama, se reconocen según la NIIF 15.

NOPERTI CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

---

La Compañía reconoce ingresos una vez haya transferido el control al cliente, esto es, en un momento único al efectuarse la entrega del producto. Los ingresos se reconocen inmediatamente realizada la venta. El valor de la contraprestación es el costo más un margen de ganancia determinado en las condiciones verbales entre la Compañía y los clientes de acuerdo a las condiciones del mercado.

Durante el año 2018, la Compañía genero sus ingresos únicamente por la comercialización y venta de lencería de cama a clientes nacionales y del exterior.

**3.11 Costos y gastos** - Se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

**3.12 Compensación de saldos y transacciones** - Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contempla la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

**3.13 Instrumentos financieros** - Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando una entidad de la Compañía pasa a formar parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

Los activos y pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable. Los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos y pasivos financieros (distintos a los activos y pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados) se agregan o deducen del valor razonable de los activos o pasivos financieros, de ser apropiado, al momento del reconocimiento inicial. Los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición de activos o pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados (FVR) se reconocen de inmediato en el resultado del período.

**3.14 Activos financieros** - Todas las compras o ventas regulares de activos financieros son reconocidas y dadas de baja a la fecha de la transacción. Las compras o ventas regulares de activos financieros son todas aquellas compras o ventas de activos financieros que requieran la entrega de activos dentro del marco de tiempo establecido por una regulación o acuerdo en el mercado.

**NOPERTICÍA, LTDA.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

---

Todos los activos financieros reconocidos como tales, son posteriormente valorados, en su totalidad, al costo amortizado o al valor razonable, dependiendo de la clasificación de los activos financieros.

Clasificación de los activos financieros

Los instrumentos de deuda que cumplan las siguientes condiciones se miden posteriormente al costo amortizado:

- Los activos financieros que se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos financieros con el fin de recolectar flujos de caja contractuales; y
- Los términos contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos de capital e intereses sobre el importe del capital pendiente.

Los instrumentos de deuda que cumplan las siguientes condiciones son medidos posteriormente a su valor razonable con cambios en otro resultado integral (FVORI):

- Los activos financieros que se mantienen dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo se logra al obtener flujos de efectivo contractuales y por la venta de los activos financieros; y
- Los términos contractuales del activo financiero dan lugar en las fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.  
Por defecto, todos los demás activos financieros se miden posteriormente a su valor razonable con cambios en resultados (FVR). A pesar de lo anterior, la Compañía podrá tomar la siguiente elección / designación irrevocable en el momento del reconocimiento inicial de un activo financiero:
- La Compañía puede optar irrevocablemente a presentar cambios posteriores en el valor razonable de una inversión de patrimonio en otro resultado integral si se cumplen ciertos criterios, y
- La Compañía puede designar irrevocablemente una inversión de deuda que cumple los criterios de costo amortizado o FVORI para medirlo a FVR si al hacerlo elimina o reduce significativamente una asimetría contable.

El costo amortizado y método de interés efectivo

El método de interés efectivo es un método para calcular el costo amortizado de un instrumento de deuda y para asignar los ingresos por intereses durante el período en cuestión.



**NOPERTICÍA, LTDA.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

---

Para los activos financieros distintos a los comprados u originados con deterioro (es decir, activos que tienen deterioro de crédito en el reconocimiento inicial), la tasa de interés efectiva es la tasa que descuenta exactamente los flujos de efectivo futuros (incluyendo todos los honorarios y valores pagados o recibidos que forman una parte integral de la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y otras primas o descuentos), excluyendo las pérdidas de crédito esperadas, a través de la vida esperada del instrumento de deuda o cuando sea apropiado, un período más corto, con el valor bruto en libros del instrumento de deuda en el reconocimiento inicial. Para los activos financieros comprados o originados con deterioro, se calcula una tasa de interés efectiva ajustada, descontando los flujos de efectivo futuros estimados, incluidas las pérdidas de crédito esperadas.

El costo amortizado de un activo financiero es el importe al que se mide un activo financiero en el reconocimiento inicial, menos los reembolsos de principal, más la amortización acumulada, usando el método de interés efectivo de cualquier diferencia entre el importe inicial y al vencimiento, ajustado por cualquier pérdida por incobrabilidad. El valor bruto en libros de un activo financiero es el costo amortizado de un activo financiero antes de ajustar cualquier pérdida por incobrabilidad.

Los ingresos por intereses se reconocen usando el método de interés efectivo para instrumentos de deuda valorados a su costo amortizado y al FVORI. Para los activos financieros que no sean comprados u originados con deterioro, los ingresos por intereses se calculan aplicando la tasa de interés efectiva para el valor bruto en libros de un activo financiero, a excepción de los activos financieros que posteriormente se han deteriorado. Para los activos financieros que, posteriormente, se han deteriorado, los ingresos por intereses se reconocen aplicando la tasa de interés efectiva al costo amortizado del activo financiero. Si, en periodos posteriores, el riesgo de crédito sobre el instrumento financiero deteriorado mejora de tal forma que el activo ya no se encuentre deteriorado, se reconoce ingresos por intereses mediante la aplicación del tipo de interés efectivo al importe en libros bruto del activo financiero.

Para los activos financieros comprados u originados con deterioro, la Compañía reconoce los ingresos por intereses, aplicando la tasa de interés efectiva ajustada al costo amortizado del activo financiero de su reconocimiento inicial. El cálculo no vuelve a la base bruta, incluso si el riesgo de crédito del activo financiero mejora posteriormente de modo que el activo financiero ya no es se encuentre deteriorado.

Los intereses originados por los créditos a los clientes no son significativos, debido a que la mayoría de los saldos son cobrados inmediatamente. Si existiesen intereses se registrarán como ingresos financieros dentro del grupo otros ingresos.

**Activos financieros a FVR**



**NOPERTI CÍA. LTDA.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

---

Los activos financieros que no cumplen los criterios para ser medidos al costo amortizado o FVORI se miden a valor razonable con cambios en resultados "FVR". Específicamente:

- Las inversiones en instrumentos de patrimonio se clasifican como a FVR, a menos que la Compañía designe una inversión que no se mantiene para negociación, ni es una contraprestación contingente que surge de una combinación de negocios, para ser medida a FVORI en el reconocimiento inicial.
- Los instrumentos de deuda que no cumplen con los criterios de costo amortizado o los criterios de FVORI se clasifican como FVR. Además, los instrumentos de deuda que cumplan cualquiera de los criterios de costo amortizado o los criterios FVORI pueden ser designados como a FVR en el reconocimiento inicial si tal designación elimina o reduce una inconsistencia en la medición o reconocimiento (denominado 'asimetría contable'), que surgiría de la medición de activos o pasivos o en el reconocimiento de las ganancias y pérdidas sobre bases diferentes. La Compañía no ha designado ningún instrumento de deuda como a FVR.

Los activos financieros a FVR se miden a su valor razonable al final de cada ejercicio, con las ganancias o pérdidas de valor razonable reconocidas en resultados en la medida en que no son parte de una relación de cobertura designada. La ganancia o pérdida neta reconocida en resultados incluye dividendos o intereses generados por el activo financiero y es incluido en la línea de "otras ganancias y pérdidas".

Deterioro de activos financieros

La Compañía reconoce una provisión para pérdidas de crédito esperadas sobre las cuentas por cobrar comerciales y otros activos financieros de contratos. El importe de las pérdidas de crédito esperadas se actualiza en cada fecha de presentación para reflejar cambios en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial del respectivo instrumento financiero.

La Compañía reconoce siempre la pérdida de crédito esperada por toda la vida de las cuentas comerciales a cobrar y activos financieros de contratos. Las pérdidas de crédito esperadas son estimadas utilizando una matriz de provisión basada en la experiencia de pérdidas históricas de la Compañía, ajustada por factores que son específicos de los deudores, condiciones económicas generales, y la evaluación de condiciones actuales y proyección de condiciones futuras a la fecha de reporte, incluyendo el valor del dinero en el tiempo, cuando sea apropiado.

Para todos los demás instrumentos financieros, la Compañía reconoce la pérdida esperada durante toda la vida del instrumento cuando se ha producido un aumento significativo en el riesgo de crédito desde su reconocimiento inicial. Sin embargo, si el riesgo de crédito sobre el instrumento financiero no ha aumentado significativamente desde su reconocimiento inicial, la Compañía mide la pérdida por deterioro para ese

NOPERTICIA, LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

---

instrumento financiero por un importe igual a la pérdida esperada en los próximos 12 meses.

La pérdida esperada durante la vida del instrumento representa las pérdidas que podrían surgir de todos los posibles eventos de incumplimiento sobre la vida esperada del instrumento financiero. En contraste, la pérdida crediticia esperada a 12 meses representa la porción de pérdidas de crédito durante toda la vida del instrumento que podrían surgir de eventos de incumplimiento que son posibles dentro de 12 meses posteriores a la fecha de presentación de los estados financieros.

Definición de incumplimiento

La Compañía considera que lo siguiente constituye un evento de incumplimiento para fines de administración de riesgo de crédito interno, ya que la experiencia histórica indica que los activos financieros que cumplen con cualquiera de los siguientes criterios generalmente no son recuperables:

- Cuando hay un incumplimiento de los covenants (acuerdos financieros) por parte del deudor;
- Información desarrollada internamente u obtenidas de fuentes externas indica que es poco probable que el deudor pague a sus acreedores, incluido la Compañía, en su totalidad (sin tener en cuenta ningún tipo de garantía en poder de la Compañía).

Independientemente del análisis anterior, la Compañía considera que se ha producido un incumplimiento cuando un activo financiero tiene más de 90 días de mora, a menos que la Compañía tenga información razonable y soportable para demostrar que un criterio predeterminado más amplio es más apropiado.

Activos financieros con deterioro crediticio

Un activo financiero tiene deterioro crediticio cuando se han producido uno o más eventos que tienen un impacto perjudicial en los flujos de efectivo futuros estimados de ese activo financiero. La evidencia de que un activo financiero tiene deterioro crediticio incluye datos observables sobre los siguientes eventos:

- (a) Dificultades financieras significativas del emisor o del prestatario;
- (b) Un incumplimiento de contrato, tal como un evento de incumplimiento o vencimiento
- (c) Los prestamistas del prestatario, por razones contractuales o económicas relacionadas con dificultades financieras del prestatario han realizado concesiones que de otro modo no hubieran considerado;
- (d) Cada vez es más probable que el prestatario entre en quiebra o reorganización financiera; o
- (e) La desaparición de un mercado activo para el activo financiero debido a

NOPERTICIA, LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

---

dificultades financieras.  
Política de castigos

La Compañía castiga un activo financiero cuando hay información que indica que el deudor se encuentra en una dificultad financiera grave y no existe una perspectiva realista de recuperación, por ejemplo, cuando el deudor ha caído en causal de liquidación o ha entrado en un proceso de quiebra, o en el caso de cuentas por cobrar comerciales, cuando los saldos tienen más de dos años vencidos, lo que ocurra antes. Los activos financieros dados de baja aún pueden estar sujetos a actividades de cumplimiento conforme a los procedimientos de recuperación de la Compañía, teniendo en cuenta el asesoramiento legal cuando sea apropiado. Cualquier recuperación realizada se reconoce en resultados.

Medición y reconocimiento de las pérdidas de crédito esperadas

La medición de las pérdidas de crédito esperadas es una función de la probabilidad de incumplimiento (es decir, la magnitud de la pérdida si existe un incumplimiento) y la exposición al incumplimiento. La evaluación de la probabilidad de incumplimiento y la pérdida dado el incumplimiento se basa en datos históricos ajustados por información prospectiva como se describió anteriormente.

En cuanto a la exposición al incumplimiento, para los activos financieros, esto está representado por el valor en libros bruto de los activos en la fecha de reporte; para los contratos de garantía financiera, la exposición incluye el monto establecido en la fecha de reporte, junto con cualquier monto adicional de incumplimiento que se espera obtener en el futuro, determinado en función de la tendencia histórica, la comprensión de la Compañía de las necesidades financieras específicas de los deudores, y otra información relevante a futuro.

Para los activos financieros, la pérdida de crédito esperada se calcula como la diferencia entre todos los flujos de efectivo contractuales que se adeudan a la Compañía de conformidad con el contrato y todos los flujos de caja que la Compañía espera recibir, descontados al tipo de interés efectivo original.

Si la Compañía ha medido la provisión para pérdidas para un instrumento financiero en un importe igual a la pérdida crediticia esperada para toda la vida del instrumento en un período anterior de reporte, pero determina en la fecha de presentación actual que ya no se cumplen las condiciones para pérdida crediticia esperada para toda la vida del activo, la Compañía mide la provisión para pérdidas a un importe igual a la pérdida crediticia esperada a 12 meses a la fecha de reporte actual, excepto por los activos para los cuales se utiliza el enfoque simplificado.

La Compañía reconoce, si existiese, una ganancia o pérdida por deterioro en resultados del año de todos los instrumentos financieros con un ajuste correspondiente a su valor en libros a través de una cuenta de provisión para cuenta incobrables.

NOPERTI CÍA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

---

**Baja en cuenta de los activos financieros** - La Compañía dará de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiera de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero a otra entidad. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconocerá su participación en el activo y cualquier obligación asociada por los importes que podría tener que pagar. Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continuará reconociendo el activo financiero y también reconocerá un préstamo garantizado por los recursos recibidos.

Al darse de baja un activo financiero medido al costo amortizado, la diferencia entre el valor en libros del activo y la suma de la contraprestación recibida y por cobrar se reconoce en resultados del año.

**3.15 Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía -**

**Clasificación como deuda o patrimonio** - Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual y las definiciones de pasivo financiero e instrumento de patrimonio.

**Pasivos financieros** - Todos los pasivos financieros se miden posteriormente al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo o a FVR.

Sin embargo, los pasivos financieros que surgen cuando la transferencia de un activo financiero no califica para la baja o cuando se aplica el enfoque de participación continua, y los contratos de garantía financiera emitidos por la Compañía, se miden de acuerdo con las políticas contables específicas que se detallan a continuación.

**Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados** - Un pasivo financiero se clasifica al valor razonable con cambios en resultados cuando es un pasivo financiero que se mantiene para negociar, es designado al valor razonable con cambios en el resultado o es una contraprestación contingente que surge de una combinación de negocios.

**Pasivos financieros medidos posteriormente al costo amortizado** - Los pasivos financieros que no son contraprestación contingente de un adquirente en una combinación de negocios, mantenidos para negociar, o designados como FVR, se miden posteriormente al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. El método de interés efectivo es un método para calcular el costo amortizado de un pasivo financiero y para asignar gastos de intereses durante el período relevante.



NOPERTICÍA, LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

---

La tasa de interés efectiva es la tasa que descuenta exactamente los pagos futuros en efectivo estimados (incluidas todas las comisiones y los puntos pagados o recibidos que forman parte integral de la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y otras primas o descuentos) a lo largo de la vida esperada del pasivo financiero, o (cuando sea apropiado) un período más corto, al costo amortizado de un pasivo financiero.

**Baja en cuentas de un pasivo financiero** - La Compañía da de baja los pasivos financieros cuando, y solo cuando, las obligaciones de la Compañía se descargan, cancelan o han expirado. La diferencia entre el valor en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y pagadera se reconoce en resultados.

**4. JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS Y FUENTES CLAVE PARA ESTIMACIONES INCIERTAS**

En la aplicación de las políticas contables de la Compañía, que se describen en la nota 3, la Administración está obligada a efectuar juicios (que no sean los que involucran estimaciones) que tengan un impacto significativo en los montos reconocidos para hacer estimaciones y suposiciones sobre los valores en libros de los activos y pasivos que no son fácilmente determinables.

Las estimaciones y supuestos asociados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran relevantes. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y los supuestos subyacentes se revisan de forma continua. Las revisiones a las estimaciones contables son reconocidas en el período en que se revisa la estimación, si la revisión afecta solo a ese período, o en el período de la revisión y los períodos futuros si la revisión afecta a los períodos actuales y futuros.

**4.1 Juicios críticos en la aplicación de las políticas contables de la Compañía**

Los siguientes son los juicios críticos diferentes de las estimaciones (las cuales son presentadas de forma separada abajo), que la Administración ha efectuado en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía y que tienen un impacto significativo en los montos reconocidos en los estados financieros.

**Juicios aplicados en la determinación del cumplimiento de las obligaciones de desempeño**

Para el reconocimiento de los ingresos establecidos en la NIIF 15, la Administración consideró si la Compañía había transferido el control de los bienes al cliente, la Administración está satisfecha que el control se ha transferido y que el reconocimiento de los ingresos en el año en curso es apropiado.

**Evaluación del modelo de negocio** - La clasificación y medición de los activos financieros depende de los resultados de la prueba de SPPI y del modelo de negocio



NOPERTI CÍA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

---

(ver las secciones de activos financieros de la nota 2). La Compañía determina el modelo de negocio a un nivel que refleja cómo los grupos de activos financieros se gestionan juntos para lograr un objetivo de negocio en particular. Esta evaluación incluye el juicio que refleja toda la evidencia relevante, incluyendo cómo se evalúa el desempeño de los activos y cómo se mide el desempeño, los riesgos que afectan el desempeño de los activos y cómo estos son administrados y cómo se compensan los gestores de los activos. La Compañía monitorea los activos financieros medidos al costo amortizado que se dan de baja antes de su vencimiento para entender la razón de su disposición y si las razones son consistentes con el objetivo del negocio para el cual los activos fueron mantenidos. El monitoreo es parte de la evaluación continua de la Compañía de si el modelo de negocio para el cual los activos financieros remanentes continúa siendo apropiado y si no es apropiado, si ha habido un cambio en el modelo de negocio; y, por lo tanto, un cambio prospectivo en la clasificación de esos activos. Ningún cambio fue requerido durante los períodos de reporte.

**Aumento significativo del riesgo de crédito** - Como se explica en la nota 2, la pérdida de crédito esperada se mide como una provisión igual a la pérdida de crédito esperada de 12 meses para los activos de la etapa 1 o a lo largo de su vida para activos de la etapa 2 o 3. Un activo se mueve a la etapa 2 cuando su riesgo crediticio ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial. La NIIF 9 no define qué constituye un aumento significativo en el riesgo de crédito. Al evaluar si el riesgo crediticio de un activo ha aumentado significativamente, la Compañía toma en cuenta información cualitativa y cuantitativa prospectiva razonable y soportable.

**4.2 Fuentes clave para las estimaciones**

Las suposiciones clave sobre el futuro y otras fuentes clave de incertidumbre para las estimaciones en el período que se informa que puede tener un riesgo importante de causar un ajuste material a los saldos en libros de los activos y pasivos dentro del próximo ejercicio, se discuten a continuación:

**Pruebas de deterioro** - La administración realiza presupuestos que comprenden proyecciones de ingresos, gastos de personal y gastos generales basados en las condiciones de mercado actuales y anticipadas. Si bien la Compañía es capaz de administrar la mayoría de los costos relacionados al reconocimiento de las principales fuentes de ingresos, las proyecciones de ingresos son intrínsecamente inciertas debido a la naturaleza a corto plazo del negocio y las condiciones inestables del mercado.

**Provisiones de impuestos** - La actual provisión de impuestos se relaciona con la evaluación de la administración del valor de impuestos a pagar sobre posiciones fiscales abiertas en las cuales los pasivos están pendientes de ser acordado con la Autoridad Tributaria.

**Cálculo de la provisión para cuentas incobrables** - Cuando se mide la pérdida de crédito esperada PCE la Compañía utiliza información prospectiva razonable y

NOPERTI CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

---

soportable, la cual está basada en supuestos para el movimiento futuro de diferentes indicadores económicos y cómo estos se afectarán entre sí.

La pérdida dada el incumplimiento es una estimación de la pérdida que surge dado el incumplimiento. Se basa en la diferencia entre los flujos de efectivo contractual adeudado y aquellos que el deudor espera recibir, teniendo en cuenta los flujos de efectivo provenientes de garantías y mejoras integrales del crédito.

La probabilidad de incumplimiento constituye una variable clave en la medición de PCE. La probabilidad de incumplimiento es una estimación de la probabilidad de incumplimiento en un horizonte temporal dado, cuyo cálculo incluye datos históricos, suposiciones y expectativas de condiciones futuras.

**Tasa de descuento utilizada para determinar el valor en libros de la obligación por beneficios definidos de la Compañía** - Las obligaciones por prestaciones de beneficios definidos de la Compañía se descuentan a una tasa establecida utilizando como referencia los rendimientos del mercado, al cierre del año, correspondiente a bonos empresariales de alta calidad en la moneda en la que se pagarán los beneficios. Se requiere un juicio significativo al establecer los criterios para bonos a ser incluidos en la población de la que se deriva la curva de rendimiento. Los criterios más importantes considerados para la selección de los bonos incluyen el tamaño de la emisión de los bonos corporativos, calificación de los bonos y la identificación de los valores atípicos que se excluyen.

Esta presunción es considerada una fuente de incertidumbre en la estimación debido a que pequeños cambios podrían significar un efecto importante en los estados financieros.

**Impuesto a la renta diferido** - La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos se revertirán en el futuro.

**Estimación de vidas útiles de propiedades, planta y equipos** - La estimación de las vidas útiles se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la Nota 3.6.3.

## 5. EFECTIVO Y BANCOS

El efectivo y bancos, como se muestran en el estado de flujo de efectivo pueden ser conciliados con las partidas en el estado de situación financiera como sigue:

	31/12/2018	31/12/2017
Cajas	14.392	34.279
Bancos	155.651	(1.901)
		- 33 -



NOPERTI CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

TOTAL	170.043	32.378
-------	---------	--------

6. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	31/12/2018	31/12/2017
<i>Cuentas por cobrar comerciales:</i>		
Clientes locales (1)	332.063	556.772
Clientes del exterior (1)	232.099	40.829
Relacionadas (Nota 20)	238.450	160.625
Provisión de cuentas incobrables	(76.178)	(58.605)
Subtotal	726.434	699.621
<i>Anticipos:</i>		
Anticipos a proveedores locales (2)	261.488	379.260
Anticipos a empleados	4.366	4.915
Anticipos proveedores del exterior	3.484	46.927
<i>Otras:</i>		
Tarjetas de créditos	63.211	23.733
Fideicomisos	42.680	12.225
Otras	14.243	4.668
TOTAL	1.115.906	1.171.349

(1) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, corresponden principalmente a facturas pendientes de cobro principalmente a: Corporación El Rosado S.A. por US\$107.913, Comercial Etatex C.A. por US\$94.363, Comohogar S.A. por US\$52.441, Farmaenlace Cía. Ltda. Por US\$42.133, Lamitex S.A. por US\$27.758, PYCCA S.A. por US\$27.020, Pullman Industrial y Comercio Cía. Ltda. Por US\$35.484.

(2) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, corresponden principalmente anticipos de proveedores por liquidar a: Arellano Villacís María de Lourdez por US\$113.229, Proveedatos del Ecuador S.A. por US\$50.160, Ponce Leiva Fernando por US\$38.056, DK Management Services S.A. por US\$21.663 y Estupiñán Marco por US\$19.677.

NOPERTI CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

---

7. INVENTARIO

Un resumen de inventario de suministros es como sigue:

<i>Clasificación</i>	31/12/2018	31/12/2017
Materia prima	3.318.369	1.359.567
Productos terminados	2.232.595	3.189.670
Suministros y materiales	152.871	39.782
Productos en proceso	82.511	82.511
Importaciones en tránsito	71.927	245.342
Repuestos	24.204	24.204
Accesorios	2.577	2.372
Otros productos	-	45.237
<b>TOTAL</b>	<b>5.885.054</b>	<b>4.988.685</b>

El movimiento del inventario es como sigue:

	31/12/2018	31/12/2017
Saldo al inicio del año	4.988.685	5.313.194
Compras	3.118.752	675.007
Consumos	(2.354.490)	(999.516)
<b>SALDO AL FINAL DEL AÑO</b>	<b>5.752.947</b>	<b>4.988.685</b>

8. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El movimiento de propiedad, planta y equipo es como sigue:

ESPACIO EN BLANCO

**NOPERTI CÍA. LTDA.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

	Terreno	Edificio	Instalaciones	Muebles y Enseres	Maquinaria y equipo	Equipos de Computación y software	Total
<i>Saldo al 1 de enero del 2017 (Restablecidos)</i>							
Costo	627.520	552.842	254.869	96.702	6.667.500	73.892	8.273.315
Depreciación acumulada	-	(131.370)	(226.373)	(63.706)	(2.999.859)	(68.655)	(3.389.963)
Valor en libros	627.520	421.472	28.486	32.996	3.767.641	5.237	4.883.352
<i>Movimiento 2017</i>							
Ajustes	-	939	163.533	(283)	(126.739)	(812)	36.638
Depreciación del año	-	(12.693)	(12.323)	(7.647)	(443.650)	(3.445)	(479.758)
Saldo neto al 31 de diciembre 2017	627.520	409.718	179.696	25.066	3.197.252	980	4.440.232
<i>Saldo al 31 de diciembre del 2017 (Restablecidos)</i>							
Costo	627.520	552.842	252.229	96.577	6.667.500	73.892	8.270.560
Depreciación acumulada	-	(143.124)	(72.533)	(71.511)	(3.470.248)	(72.912)	(3.830.328)
Valor en libros	627.520	409.718	179.696	25.066	3.197.252	980	4.440.232
<i>Movimiento 2018</i>							
Adiciones	-	-	12.750	-	20.571	1.737	35.058
Depreciación del año	-	(12.693)	(13.033)	(7.636)	(449.105)	(1.660)	(484.130)
Saldo neto al 31 de diciembre 2018	627.520	397.025	179.413	17.430	2.768.615	1.057	3.991.160
<i>Saldo al 31 de diciembre del 2018</i>							
Costo	627.520	552.842	264.979	96.677	6.686.071	75.629	8.305.618
Depreciación acumulada	-	(155.817)	(85.566)	(79.147)	(3.919.356)	(74.572)	(4.314.458)
Valor en libros	627.520	397.025	179.413	17.430	2.766.715	1.057	3.991.160



NOPERTICIA, LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

9. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es como sigue:

	31/12/2018	31/12/2017
<i>Corrientes:</i>		
<i>Cuentas por pagar comerciales:</i>		
Proveedores locales (1)	795.857	699.210
Proveedores del exterior (2)	541.250	662.395
Relacionadas (Nota 20)	107.269	37.171
<i>Otras cuentas por pagar:</i>		
Prestamos de terceros (3)	348.570	-
Otros	16.490	246.910
Total porción corriente	1.809.436	1.645.686
<i>No corrientes:</i>		
<i>Cuentas por pagar comerciales:</i>		
Proveedores del exterior (2)	502.197	503.379
Total porción no corriente	502.197	503.379

(1) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, corresponden principalmente a saldos pendientes de pago locales a: Globaltex S.A. por US\$195.094, Factorplus S.A. por US\$ 87.327 y Ecuabigservi S.A. por US\$78.036.

(2) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, corresponden principalmente a saldos pendientes de pago en el exterior a: Jiangyn Fubang Imp por US\$627.581, Braskem S.A. por US\$266.492 y Plásticos Agrícolas por US\$143.653.

ESPACIO EN BLANCO



**NOPERTI CÍA. LTDA.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

---

(3) Un resumen de los préstamos de terceros es como sigue:

<b>Préstamos de terceros</b>	<b>Saldo al 31/12/2018</b>
Storeocean S.A.	39.318
Aman Rodas Goida Jaqueline	32.919
Hernández Monica Patricia	30.615
Toledo Jaime Antonio	27.621
Jarrin Irma Nancy	25.884
Fierro Herrera Héctor Ernesto	25.631
Yáñez Marco	22.050
Taipe Vilcaguano Gloria Marina	20.226
Pinto Castillo Gloria Beatriz	15.246
Chávez Madera Myriam Soledad	13.621
Gaviláñez Romero Sara Isabel	13.271
Oviedo Trajano Y Charvet	13.235
Pulley Martha Geoconda	12.820
Cueva Rap Jorge Federico	12.192
Zambrano Murgueytio Carolina	11.806
García Játiva Paula Rosaura	11.086
Cervantes Venegas Zoila Martha	10.599
Ramírez Lorgia Elizabeth	10.430
<b>TOTAL</b>	<b>348.570</b>

Al 31 de diciembre de 2018, los préstamos se encuentran respaldados con letras de cambios donde se estipulan fechas de vencimiento corrientes y tasas de interés que oscilan entre el 9% al 10%.



**ESPACIO EN BLANCO**

NOPERTICIA, LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

10. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Un resumen de las obligaciones financieras es como sigue:

	31/12/2018	31/12/2017
<i>Corrientes:</i>		
Prestamos financieros (1)	601.597	1.623.001
Sobre giro bancario (2)	72.284	907.288
<b>TOTAL</b>	<b>673.881</b>	<b>2.530.289</b>
<i>No corriente:</i>		
Préstamos financieros y total no corriente (2)	3.165.366	1.133.926

(1) Un detalle de los préstamos financieros es como sigue:

	31/12/2018	31/12/2017
<i>Corrientes:</i>		
Banco del Pacífico S.A.	557.827	916.521
Corporación Financiera Nacional	37.543	-
Diners Club del Ecuador S.A.	6.227	19.109
Banco del BIESS-FIAIDS	-	557.971
Banco del Pacífico S.A.	-	712.016
Banco Pichincha C.A.	-	100.000
<b>Total porción corriente</b>	<b>673.881</b>	<b>2.530.290</b>
<i>No corriente:</i>		
Banco del Pacífico S.A.	2.370.665	737.913
Corporación Financiera Nacional	762.457	-
Diners Club del Ecuador S.A.	32.244	20.891
Banco del BIESS-FIAIDS	-	375.122
<b>Total porción no corriente</b>	<b>3.165.366</b>	<b>1.133.926</b>



**NOPERTI CÍA. LTDA.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

---

**11. OBLIGACIONES ACUMULADAS**

Un resumen de las obligaciones acumuladas, es como sigue:

	<b>31/12/2018</b>	<b>31/12/2017</b>
Beneficios empleados (1)	230.870	146.203
IEES por pagar	22.696	19.252
<b>TOTAL</b>	<b>253.566</b>	<b>165.455</b>

(1) Un detalle de los beneficios a empleados es como sigue:

	<b>31/12/2018</b>	<b>31/12/2017</b>
Vacaciones	78.695	49.177
Sueldos y salarios	57.654	48.640
Décimo tercer sueldo	28.021	25.118
Liquidaciones de personal	20.865	4.361
Décimo cuarto sueldo	19.543	17.005
Desahucio	(3.009)	-
Participación a trabajadores	29.101	-
Utilidades de años anteriores	-	1.902
<b>TOTAL</b>	<b>230.870</b>	<b>146.203</b>

**ESPACIO EN BLANCO**

NOPERTI CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

---

12. ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

12.1 Activos y pasivos del año corriente

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

	31/12/2018	31/12/2017
<i>Activos por impuestos corrientes:</i>		
Retenciones de impuesto a la renta	6.184	74.962
Retenciones de IVA	2.093	-
<b>TOTAL</b>	<b>8.277</b>	<b>74.962</b>
<i>Pasivos por impuestos corrientes:</i>		
IVA por pagar	161.932	182.209
Retenciones en la fuente – IR	59.191	37.535
Retenciones de IVA	693	-
<b>TOTAL</b>	<b>213.539</b>	<b>219.744</b>



ESPACIO EN BLANCO



NOPERTICÍA, LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

**12.2 Conciliación tributaria contable del impuesto a la renta corriente** - Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	31/12/2018
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	155.217
Gastos no deducibles	420.444
Otras rentas exentas (1)	-
Gastos incurridos para generar rentas exentas	-
Participación atribuible a rentas exentas	-
Utilidad tributaria	575.661
Impuesto a la renta causado 25% (2)	143.915
Anticipo calculado (3)	85.570
Impuesto a la renta reconocido en resultados	143.915

Al 31 de diciembre del 2018, la determinación de impuesto a la renta por pagar es como sigue:

	31/12/2018
Impuesto a la renta	143.915
Menos:	
Retenciones en la fuente	(54.343)
Anticipo de impuesto a la renta	(6.299)
Impuesto a la salida de divisas	(89.457)
Saldo a favor al 31/12/2018 (Ver Nota 12.1)	6.184

(1) El artículo 9 de la Ley de Régimen Tributario Interno literal 15.1 menciona que los rendimientos que obtengan las sociedades o personas naturales por depósitos a plazo fijo en instituciones financieras nacionales así como inversiones en títulos de renta fija serán exentas siempre que se hayan efectuado a partir del 1 de enero del 2016 y haberse mantenido por más de 360 días en posesión del beneficiario.

**NOPERTI CÍA. LTDA.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

- (2) De conformidad con disposiciones legales, el impuesto a la renta se determina con la tarifa del 25% sobre las utilidades sujetas a distribución, no obstante, la tarifa impositiva se incrementa al 28% sobre la proporción de la base imponible que corresponda a la participación directa o indirecta de socios, accionistas, beneficiarios o similares, que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición. Si dicha participación excede del 50%, la tarifa aplicable para la compañía será del 28%. Se puede reducir la tarifa en 10 puntos porcentuales sobre las utilidades sujetas a capitalización.
- (3) A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles. Dichos rubros deben incrementarse o disminuirse por conceptos establecidos en disposiciones tributarias.

**13.1 Saldos del impuesto diferido**

	Saldos al comienzo del año	Reconocido en los resultados	Reconocido en otro resultado integral	Reconocido en resultados acumulados	Saldos al fin del año
<b>Año 2016</b>					
<i>Pasivo por impuestos diferidos</i>					
Propiedades y equipos (1)	(823.799)	46.141	-	-	(777.658)
Subtotal	(823.799)	46.141	-	-	(777.658)
<b>Año 2017</b>					
<i>Pasivo por impuestos diferidos</i>					
Propiedades y equipos (1)	(777.658)	46.141	-	-	(731.427)
Subtotal	(777.658)	46.141	-	-	(731.427)
<b>Año 2018:</b>					
<i>Pasivo por impuestos diferidos</i>					
Propiedades y equipos (1)	(731.427)	46.141	-	-	(685.286)
Subtotal	(731.427)	46.141	-	-	(685.286)

NOPERTI CÍA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

---

(1) Al 31 de diciembre de 2018, el saldo de impuestos diferidos se componen por los efectos de la revalorización de maquinaria y equipo, edificios y terrenos reconocido en años anteriores.

**12.3 Aspectos Tributarios**

El 29 de diciembre del 2017, se emitió la Ley Orgánica para la reactivación de la economía, fortalecimiento de la dolarización y modernización de la gestión financiera. A continuación, se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley:

**Reglamento a la Ley Orgánica para la reactivación de la economía, fortalecimiento de la dolarización y modernización de la gestión financiera**

Los aspectos más importantes de dicho reglamento se incluyen a continuación:

Será deducible la totalidad de los pagos efectuados por concepto de desahucio y de pensiones jubilares patronales que obligatoriamente se deberán afectar a las provisiones ya constituidas en años anteriores; en el caso de provisiones realizadas en años anteriores que hayan sido consideradas deducibles o no, y que no fueren utilizadas, deberán reversarse contra ingresos gravados o no sujetos de impuesto a la renta en la misma proporción que hubieren sido deducibles o no.

Adicionalmente, se establece el reconocimiento de un impuesto diferido relacionado con las provisiones efectuadas para cubrir los pagos por desahucio y pensiones jubilares patronales que sean constituidas a partir del 1 de enero del 2018, el cual podrá ser utilizado en el momento en que el contribuyente se desprenda efectivamente de recursos para cancelar la obligación hasta por el monto efectivamente pagado

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

El 21 de agosto del 2018, se emitió la Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo y Estabilidad y Equilibrio Fiscal. A continuación, se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley:

Se establecieron incentivos específicos para la atracción de inversiones privadas tales como:

- Exoneración del Impuesto a la Salida de Divisas - ISD en los pagos realizados al exterior por importación de bienes y dividendos relacionadas con nuevas inversiones productivas que suscriban contratos de inversión.
- Exoneración del ISD en los pagos realizados al exterior por dividendos para las sociedades que reinviertan en nuevos activos productivos en el país desde al menos el 50% de las utilidades.

NOPERTICÍA, LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

---

Reformas a varios cuerpos legales

**Ingresos**

- Se considera ingreso exento, los dividendos y utilidades distribuidos a favor de sociedades o de personas naturales domiciliados en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición; siempre y cuando, las sociedades que distribuyen no tengan como beneficiario efectivo de los dividendos a una persona natural residente en el Ecuador.
- Se eliminó el último inciso del artículo 9 Exenciones que establecía lo siguiente: "En la determinación y liquidación del impuesto a la renta no se reconocerán más exoneraciones que las previstas en este artículo, aunque otras leyes, generales o especiales, establezcan exclusiones o dispensas a favor de cualquier contribuyente, con excepción de lo previsto en la Ley de Beneficios Tributarios para nuevas Inversiones Productivas, Generación de Empleo y de Prestación de Servicios".

**Gastos Deducibles**

- Se establece que la deducibilidad en el Impuesto a la Renta y la exención del ISD relacionados con los pagos originados por financiamiento externo serán aplicables a todo perceptor del pago en el extranjero, siempre y cuando se cumplan los criterios establecidos en el Reglamento de la Ley de Régimen Tributario Interno y con estándares internacionales de transparencia

**Tarifa de impuesto a la renta**

- La tarifa del impuesto a la renta para sociedades se incrementará al 28% cuando la sociedad dentro de la cadena de propiedad de los respectivos derechos representativos de capital exista un titular residente, establecido o amparado en un paraíso fiscal, jurisdicción de menor imposición o régimen fiscal preferente y el beneficiario efectivo sea residente fiscal del Ecuador.

**Utilidad en la enajenación de acciones**

- Se establece un impuesto a la renta único a las utilidades que perciban las sociedades domiciliadas o no en Ecuador y las personas naturales, ecuatorianas o extranjeras, residentes o no en el país, provenientes de la enajenación directa o indirecta de derechos representativos de capital; de sociedades domiciliadas o establecimientos permanentes en Ecuador.  
Adicionalmente, se establece que en reestructuraciones societarias no se entenderá producida enajenación directa ni indirecta alguna.



NOPERTICÍA, LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

---

**Anticipo de Impuesto a la Renta**

- Se elimina el anticipo de impuesto a la renta para sociedades como impuesto mínimo y se establece su devolución, en el caso en que éste supere o no exista impuesto a la renta causado.

**Impuesto al Valor Agregado**

- El uso del crédito tributario por el IVA pagado en adquisiciones locales e importaciones de bienes y servicios, podrá ser utilizado hasta dentro de 5 años contados desde la fecha de pago
- Se podrá solicitar al SRI la devolución o compensación del crédito tributario por retenciones de IVA hasta dentro de 5 años.

**Impuesto a la Salida de Divisas**

- Las compensaciones realizadas con o sin la intermediación de instituciones del sistema financiero ya no representan un hecho generador para el pago del ISD
- Se incluye como exención de ISD, los pagos al exterior realizados a instituciones financieras por otros costos relacionados con el otorgamiento de sus créditos
- Están exentos del ISD, los pagos de capital e intereses sobre créditos otorgados por intermediarios financieros que operen en mercados internacionales y que cumplan con ciertas condiciones como límite de la tasa referencial, plazo mínimo 360 días, destinado a microcrédito o inversiones productivas.

**Precios de transferencia**

De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas, dentro de un mismo periodo fiscal por un importe acumulado superior a US\$15 millones, están obligados a presentar el estudio de Precios de Transferencia que determine si tales operaciones han sido efectuadas a valores de plena competencia. El importe acumulado de las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2018, no supera el importe acumulado mencionado.



NOPERTICÍA, LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

---

13. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Un resumen de las obligaciones por beneficios definidos, es como sigue:

	31/12/2018	31/12/2017
Jubilación patronal	70.922	56.546
Bonificación por desahucio	36.856	34.249
<b>TOTAL</b>	<b>107.778</b>	<b>90.795</b>

**13.1 Jubilación patronal** - De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

El movimiento en el valor presente de la obligación de jubilación patronal es como sigue:

	31/12/2018	31/12/2017
Saldos al comienzo del año	56.545	52.840
Costo de servicio	8.017	7.360
Costo por intereses	5.051	3.436
Pérdidas (ganancias) actuariales	1.309	(7.090)
Saldos al final del año	70.922	56.546

**13.2 Bonificación por desahucio** - De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios:



NOPERTI CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

El movimiento en el valor presente de obligación de bonificación por desahucio es como sigue:

	31/12/2018	31/12/2017
Saldos al comienzo del año	34.249	83.072
Costo de servicio	8.873	8.146
Costo por intereses	2.810	5.400
Pérdidas (ganancias) actuariales	2.748	(53.577)
Efecto de reducciones y liquidaciones		
Anticipadas	(11.824)	(8.792)
Saldos al final del año	36.856	34.249

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2018 y 2017 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan a resultados durante el remanente de vida laboral promedio esperado de los empleados correspondientes, con base en el enfoque de la banda de fluctuación.

Las hipótesis actuariales significativas utilizadas para la determinación de las obligaciones por beneficios definidos son la tasa de descuento, incremento salarial esperado y la mortalidad.

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes:

	31/12/2018	31/12/2017
Tasa(s) de descuento	8,26%	8,93%
Tasa(s) esperada del incremento salarial	3,00%	3,00%

14. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

*Clases y categorías de instrumentos financieros y sus valores razonables*

Los niveles de jerarquía de valor razonable de los instrumentos financieros del 1 a 3 se basan en el grado en que el valor razonable es observable:

- Las mediciones de valor razonable de nivel 1 son aquellas derivadas de precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para idénticos activos o pasivos;
- Las mediciones del valor razonable de Nivel 2 son aquellas derivadas de insumos distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que son observables para el activo o pasivo, ya sea directamente (es decir, como precios) o indirectamente (es decir, derivados de los precios);y
- Las mediciones de valor razonable de Nivel 3 son aquellas derivadas de técnicas de valoración que incluyen entradas para el activo o pasivos que no se basa en datos observables del mercado (entradas no observables).

**Gestión de riesgos financieros** - En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesto a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

La Compañía dispone de una organización y de sistemas de información que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer a la directiva medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

A continuación, se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía, si es el caso.

- (a) **Riesgo de mercado** - Las actividades de la Compañía lo exponen principalmente a riesgos financieros de cambios en las tasas de cambio y tasas de interés. La Compañía suscribe una variedad de instrumentos financieros derivados para manejar su exposición al riesgo cambiario y en las tasas de interés.
- (b) **Riesgo en las tasas de interés** - La Compañía se encuentra expuesto a riesgos en la tasa de interés debido a que las entidades en la Compañía toman dinero en préstamo a tasas de interés fija que no ha sido determinada por contratos, mientras que las tasas de los instrumentos financieros del activo son fijas de acuerdo a las cláusulas establecidas por las instituciones financieras.
- (c) **Riesgo de crédito** - El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. La Compañía ha adoptado una política de únicamente involucrarse con partes

NOPERTI CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

---

solventes y obtener suficientes colaterales, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos. La Compañía únicamente realiza transacciones con entidades que cuentan con la misma o mejor calificación de riesgo. Esta información es suministrada por agencias calificadoras y, de no estar disponible, la Compañía utiliza otra información financiera disponible y sus propios registros comerciales para calificar a sus principales clientes. La exposición de la Compañía y las calificaciones de crédito de sus contrapartes son continuamente monitoreadas y el valor total de las transacciones concluidas es distribuido ente las contrapartes aprobadas.

La exposición de crédito es controlada por los límites de la contraparte que son revisados y aprobados anualmente por el comité de gestión de riesgos.

Los acuerdos para la venta de lencería para el hogar se realizan verbalmente, la Administración de la Compañía investiga y conoce el tipo de cliente que maneja. Los clientes corresponden en gran parte a Compañías domiciliadas en el país y a personas naturales.

Las aprobaciones de crédito y otros procedimientos de monitoreo también se han establecido para asegurar acciones de seguimiento para recuperar cuentas vencidas. En adición, la Compañía revisa el valor recuperable de cada cuenta por cobrar y otros activos financieros sobre una base individual al cierre del período de reporte para asegurar una adecuada determinación de la provisión para cuentas incobrables.

- (d) **Riesgo de liquidez** - La Administración de la Compañía ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la Administración de la Compañía pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo, así como la gestión de liquidez de la Compañía.

La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, efectivo disponible y de préstamo de relacionados, monitoreando continuamente los flujos de efectivo proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

- (e) **Riesgo de capital** - La Compañía gestiona su capital para asegurar que la Compañía estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximizan el rendimiento a sus socios a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio.

15. PATRIMONIO

- 15.1 **Capital asignado** - El capital asignado consiste en el valor por el cual la Compañía fue autorizada por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros para operar en el país.

NOPERTI CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

Un resumen del capital es como sigue:

Socios:	Capital	%
Marcovici Longaver Nicolás Alejandro	364.882	99.99%
Estupiñan Romoleroux Mazuca Alice	22	0.01%
TOTAL	364.904	100%

**15.2 Reservas** - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que se alcance el 20% del capital social. Ésta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

**15.3 Resultados acumulados** - Un resumen de las utilidades retenidas es como sigue:

	(Restablecidos)		
	31/12/2018	31/12/2017	31/12/2016
Utilidad (pérdida) acumulada	3.178.716	4.104.355	808.934
Utilidad (pérdida) del año	57.443	(925.639)	(89.167)
Adopción NIIF	-	-	3.384.588
TOTAL	3.236.159	3.178.716	4.104.355

**Resultados acumulados de aplicación inicial "NIIF"** - Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las "NIIF", que generaron un saldo acreedor, sólo podrán ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto a los Socios en el caso de liquidación de la Compañía.



NOPERTICÍA, LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

---

16. INGRESOS

Un resumen de los ingresos es como sigue:

	31/12/2018	31/12/2017
<i>Ventas nacionales:</i>		
Ventas nacionales tarifa 12%	5.593.085	5.211.392
Ventas nacionales tarifa 0%	220.909	110.512
Descuentos y devoluciones nacionales	(826.154)	(499.211)
Sub total	4.987.840	4.822.693
<i>Ventas al exterior:</i>		
Ventas al exterior	271.769	71.098
Descuentos y devoluciones al exterior	(38.714)	-
Sub total	233.055	71.098
TOTAL	5.220.895	4.893.791



ESPACIO EN BLANCO

NOPERTICIA, LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

17. COSTOS Y GASTOS ADMINISTRACION Y VENTAS

Un resumen de los costos y gastos administración y ventas, es como sigue:


2018	Costo de ventas	Gastos de administración	Gastos de ventas	Totales
Consumo de Inventario	2.354.490	-	-	2.354.490
Sueldos y beneficios sociales	510.659	221.367	261.104	993.130
Depreciaciones	449.107	22.330	12.693	484.130
Arrendamientos	-	-	293.728	293.728
Honorarios y comisiones	-	123.189	50.783	173.972
Mantenimiento y reparaciones	20.864	76.953	62.081	159.898
Servicios básicos	50.976	15.601	76.717	143.294
Transportes y fletes	-	3.344	80.140	83.484
Gastos y costos varios	6.858	64.596	10.898	82.352
Aportes al IESS	73.416	-	-	73.416
Servicios de terceros	-	-	64.489	64.489
Materiales y suministros	10.328	10.870	31.228	52.426
Seguros y reaseguros	-	21.539	6.324	27.863
Provisión cuentas incobrables	-	17.574	-	17.574
Servicios de maquila	17.309	-	-	17.309
Gastos de importación y exportación	-	7.332	6.778	14.110
Publicidad	600	-	9.321	9.921
Impuestos y contribuciones	-	7.405	970	8.375
Gastos médicos	-	6.395	-	6.395
Seguridad industrial	4.345	-	1.986	6.331
Legal	-	1.822	1.466	3.288
Seguridad y vigilancia	-	1.924	-	1.924
Gastos de gestión	-	1.266	119	1.385
Combustibles y lubricantes	40	-	-	40
TOTAL	3.498.992	603.507	970.825	5.073.324

NOPERTICIA, LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

2017	Costo de ventas	(Restablecidos)		Totales
		Gastos de administración	Gastos de ventas	
Consumo de inventario	999.516	-	-	999.516
Sueldos y beneficios sociales	420.383	234.296	241.446	896.125
Depreciaciones	365.322	101.892	12.544	479.758
Arrendamientos	-	8.470	349.507	357.977
Gastos y costos varios	70.136	28.964	58.557	157.657
Honorarios y comisiones	-	147.751	9.206	156.957
Servicios básicos	64.853	12.440	77.430	154.723
Materiales y suministros	97.588	13.325	9.594	120.507
Transportes y fletes	54.479	6.119	54.662	115.220
Aportes al IESS	63.438	-	-	63.438
Impuestos y contribuciones	-	47.047	1.064	48.111
Seguridad industrial	39.913	-	965	40.878
Mantenimiento y reparaciones	11.021	3.074	19.385	33.480
Seguros y reaseguros	19.965	839	1.127	21.931
Servicios de maquila	21.913	-	-	21.913
Gastos varios	8.398	6	7.582	15.986
Provisión cuentas incobrables	-	14.045	-	14.045
Publicidad	531	-	11.391	11.992
Servicios con terceros	-	9.768	-	9.768
Gastos de importación y exportación	-	1.562	5.678	7.240
Gastos médicos	-	5.152	-	5.152
Gastos de gestión	-	3.207	321	3.528
Legal	-	635	174	809
Seguridad y vigilancia	-	676	-	676
<b>TOTAL</b>	<b>2.237.456</b>	<b>639.268</b>	<b>860.633</b>	<b>3.737.357</b>

Al 31 de diciembre de 2017, los auditores que realizaron la auditoría a los Estados Financieros de la Compañía, indican una calificación en su opinión ya existe un factor limitante para el registro del costo de ventas del inventario. Así como se explica con más detalle en "Otros asuntos", sección iii, en el informe actual.

  
- 54 -

NOPERTI CÍA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

---

**18. GASTOS FINANCIEROS**

Un resumen de los gastos de administración es como sigue:

	31/12/2018	31/12/2017
Intereses con Instituciones Financieras	391.194	159.276
Intereses con terceros	48.494	108.093
Otros gastos financieros	38.915	34.423
<b>TOTAL</b>	<b>478.603</b>	<b>301.792</b>

**19. OTROS INGRESOS Y GASTOS NETOS**

Al 31 de diciembre del 2018, el saldo de los otros ingresos netos asciende a un monto de US \$486.249 y otros gastos netos US\$1.773.043 al 31 de diciembre de 2017 respectivamente, los cuales corresponden a la compensación de ajustes realizados al cierre del ejercicio contable.



ESPACIO EN BLANCO

**NOPERTI CÍA. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018****20. TRANSACCIONES Y SALDOS CON PARTES RELACIONADAS**

El resumen de los saldos por cobrar y pagar con partes relacionadas es como sigue:

	31/12/2018	31/12/2017
<i>Cuentas por cobrar (Nota 6):</i>		
Latinkursa S.A.	88.467	88.443
Icofaconstru Cía. Ltda.	44.869	-
Zurieta Mora	40.000	40.000
Estupiñan Mazuca	18.219	-
Hogarincorp Cía. Ltda.	17.082	16.616
Inmobiliaria Alandrea Cía. Ltda.	11.877	-
Romoleroux Martha	10.378	8.690
Marcovici Alain	3.133	2.141
Qualicom S.A.	2.445	2.635
Marcovici Alfredo	2.000	2.000
<b>TOTAL (Nota 6)</b>	<b>238.450</b>	<b>160.525</b>
<i>Cuentas por pagar (Nota 9):</i>		
Marcovici Nicolas	71.324	-
Inmobiliaria Alandrea Cía. Ltda.	23.304	21.836
Icofaconstru Cía. Ltda.	12.641	15.335
<b>TOTAL (Nota 9)</b>	<b>107.269</b>	<b>37.171</b>

**21. CONTINGENCIAS LEGALES**

Al 31 de diciembre del 2018, La Compañía persiste con 7 juicios los cuales la Abogada Olga García Arellano, los clasifica como "*Demandas y otros tipos de reclamos existentes*", los mismos no presentan un riesgo para la Compañía. Así mismo la Compañía ha iniciado juicios y acciones legales, los cuales detallamos a continuación:

- La Compañía ha iniciado una acción judicial de cobro de facturas en contra de LAMITEX S.A., presentó la demanda el 5 de abril de 2018 ante la Unidad Judicial de lo Civil, pues dicha compañía adeuda a NOPERTI, se encuentra en la etapa de notificación a la demandada, existen los elementos suficientes como para probar la deuda y se espera un resultado favorable.



**NOPERTICÍA, LTDA.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

---

- La Compañía siguió un juicio en contra de Juan Carlos Osorio Hernández, en el año 2018 del cual existe una sentencia a favor y actualmente se encuentra en proceso de ejecución, pues el demandado no cumplió con lo dispuesto por el señor Juez, el valor a recaudar es de US\$ 65.000.
- La Compañía presentará una demanda arbitral en contra de la Constructora Villacreses Andrade, pues no han cancelado los valores pendientes del contrato firmado el 14 de septiembre de 2017, tenemos todos los elementos para probar la existencia de la deuda y se espera que el resultado sea favorable.
- La Compañía solicitó ante el Ministerio de Trabajo, visto bueno en contra del Trabajador Carlos Vera Aroca, quien abandonó su trabajo injustificadamente, esto es un trámite administrativo, del cual se espera que el resultado sea positivo en vista de que se tiene las pruebas suficientes para probar el abandono del trabajador.


**22. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA**

Con fecha 29 de agosto de 2019, la Compañía recibió el oficio N° SCVS-IRQ-DRICAI-SAI-2019-00061047-O, en cual la entidad de control manifiesta el incumplimiento de presentación de: i) estados financieros, ii) informes administrativos y societarios, iii) notas a los estados; y documentación soporte de préstamos recibidos por terceros. Tal como se explica en la nota 1.1., la administración de la compañía mediante el apoyo operativo ha efectuado los esfuerzos necesarios del caso y de para el cumplimiento de lo requerido por la entidad de control y dispone de toda la documentación de respaldo correspondiente. Adicionalmente entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de los estados financieros (Octubre 23, de 2019) no se produjeron otros eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

**23. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en Octubre 23, de 2019, y serán presentados a su junta para aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.

---



- 57 -

