

**NOPERTI CIA. LTDA. NC**  
**ESTADOS FINANCIEROS E INFORME DE AUDITOR**  
**EXTERNO INDEPENDIENTE**  
**Al 31 de Diciembre del 2018**

**NOPERTI CIA. LTDA. NC**  
**ESTADOS FINANCIEROS E INFORME DE AUDITOR EXTERNO**  
**INDEPENDIENTES**

Al 31 de Diciembre del 2018 y 2017

**CONTENIDO**

---

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES	
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA	1
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES	3
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO	4
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO	5
CONCILIACIÓN DE FLUJO DE EFECTIVO	6
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS	
SECCIÓN 1. INFORMACIÓN GENERAL	7
SECCIÓN 2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS	7
SECCIÓN 3. COMPOSICIÓN DE SALDOS DE LAS CUENTAS	15

**Abreviaturas**

---

US\$	Dólares de los Estados Unidos de América
NEC	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
LRTI	Ley de Régimen Tributario Interno
RLRTI	Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno
EBITDA	Earnings before interest, tax, depreciation and amortization (Resultado antes de intereses, impuestos, depreciación y amortización)

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Socios de **NOPERTI CIA. LTDA. NC**

### Opinión

He auditado los estados financieros adjuntos de **NOPERTI CIA. LTDA. NC**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y 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 mi opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **NOPERTI CIA. LTDA. NC**, al 31 de diciembre del 2018, así como el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera.

### Fundamentos de la Opinión

La auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Mi responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe más detalladamente en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de este informe. Soy independiente de **NOPERTI CIA LTDA NC** 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), junto con los requisitos éticos que son relevantes para mi Auditoría de los estados financieros en Ecuador y he cumplido con otras responsabilidades éticas de conformidad con dicho Código.

Considero que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para mi opinión de auditoría.

### Información Presentada en Adición a los Estados Financieros

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe anual de los Administradores a la Junta de Socios, pero no incluye el juego completo de estados financieros y nuestro informe de auditoría.

Mi opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información y no expreso ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con la auditoría de los estados financieros, mi responsabilidad es leer el Informe anual de los Administradores a la Junta de Socios y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta. Una vez que se lea el informe anual de los Administradores a la junta de Socios,

si concluyo que existe un error material en esta información, tengo la obligación de reportar dicho asunto a los encargados del Gobierno de la Compañía.

#### **Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros de la Compañía.**

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con La Norma Internacional de Información Financiera, 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.

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 la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración, es responsable de vigilar el proceso de reporte financiero de la Compañía.

#### **Responsabilidad del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros**

Los objetivos de mi auditoría son obtener una 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 mi 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, he aplicado mi juicio profesional y mantengo una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. Además:

- Identifique y evalúe los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñe y ejecute procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtener evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para mi 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.
- Obtuve 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.
- Evalué si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluí sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basado 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 concluyera que existe una incertidumbre material, se requiere que llame la

atención en mi informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, modificar mi opinión. Mis conclusiones están basadas en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha del informe de auditoría. Sin embargo hechos y condiciones futuras pueden ocasionar que la compañía cese su continuidad como un negocio en marcha.

- Evalué 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.

Comunique 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 identifique en el transcurso de la auditoría.

#### **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, 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.

La opinión respecto del cumplimiento de obligaciones tributarias de **NOPERTICIA. LTDA. NC**, requerido por el Servicio de Rentas Internas por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2018, se emitirá por separado.

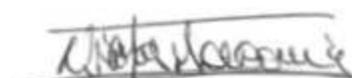
Quito, 25 de junio de 2020



***Dra. Viviana Elizabeth Torres Aguilera***  
***Auditora Externa***  
***RNAE 1217***

**NOPERTI CIA. LTDA. NC**  
**ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA**  
**Al 31 de Diciembre del 2018 y 2017**

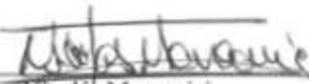
	Nota	2018	2017
		US\$	US\$
<b>ACTIVOS</b>			
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>			
Efectivo y equivalentes al efectivo	3.1	57.977	66.610
Activos financieros	3.2	819.424	885.820
Inventarios	3.3	5.931.399	5.988.200
Pagos anticipados e impuestos	3.4	340.853	554.529
<b>Total de Activos Corrientes</b>		<b>7.149.653</b>	<b>7.495.158</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>			
Propiedades, planta y equipo	3.5	4.654.258	4.730.584
Activos intangibles	3.6	87.181	90.681
Activos diferidos	3.7	53.822	12.225
<b>Total de Activos No Corrientes</b>		<b>4.795.260</b>	<b>4.833.490</b>
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>		<b>11.944.913</b>	<b>12.328.648</b>

  
 Nicolás Marcovici  
 REPRESENTANTE LEGAL

  
 Ricardo Montesdeoca K.  
 CONTADOR GENERAL

**NOPERTI CIA. LTDA. NC**  
**ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA**  
**Al 31 de Diciembre del 2018 y 2017**

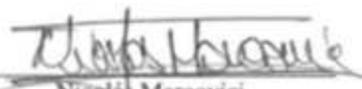
	Nota	2018	2017
		US\$	US\$
<b>PASIVOS</b>			
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>			
Obligaciones con instituciones financieras	3.8	413.655	1.147.253
Cuentas y documentos por pagar	3.9	1.834.100	1.874.432
Pasivos acumulados y otros pasivos corrientes	3.10	911.603	562.068
<b>Total de Pasivos corrientes</b>		<b>3.159.359</b>	<b>3.583.753</b>
Obligaciones con instituciones financieras	3.12	3.687.785	2.786.329
Cuentas por pagar diversas/relacionadas	3.13	228.116	1.182
Beneficios Empleados	3.14	173.727	149.958
<b>Total de Pasivos a Largo Plazo</b>		<b>4.089.629</b>	<b>2.937.469</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>7.248.987</b>	<b>6.521.222</b>
<b>PATRIMONIO</b>	3.15	4.695.926	5.807.426
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<b>11.944.913</b>	<b>12.328.648</b>

  
 Nicolás Marcovici  
 REPRESENTANTE LEGAL

  
 Ricardo Montesdeoca K.  
 CONTADOR GENERAL

**NOPERTI CIA. LTDA. NC**  
**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES**  
 Por los ejercicios anuales terminados el  
 Al 31 de Diciembre del 2018 y 2017

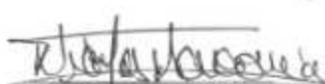
	Nota	2018	2017
		US\$	US\$
<b>INGRESOS DE LAS OPERACIONES ORDINARIAS</b>			
Ingresos por Venta de Bienes	3.16	5.240.262	4.893.792
Otros Ingresos operacionales			40.758
<b>Total Ingreso de Operaciones Ordinarias</b>		<b>5.240.262</b>	<b>4.934.550</b>
Costo de Ventas	3.16	(3.126.105)	(3.025.084)
<b>UTILIDAD BRUTA</b>		<b>2.114.157</b>	<b>1.909.465</b>
Gastos de Administracion y Ventas	3.17	(1.607.209)	(1.514.992)
Otros Ingresos Operacionales		435	
<b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>		<b>507.384</b>	<b>394.474</b>
Gastos Financieros	3.17	(461.345)	(262.799)
<b>UTILIDAD ANTES DE IMP. RENTA Y PART. TRABAJADORES</b>		<b>46.039</b>	<b>131.675</b>
15% Trabajadores	3.11	(6.906)	(19.752)
Impuesto a la Renta	3.11	(19.441)	(27.981)
<b>UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO</b>		<b>19.692</b>	<b>83.942</b>

  
 Nicolás Marcovici  
 REPRESENTANTE LEGAL

  
 Ricardo Montesdeoca K.  
 CONTADOR GENERAL

**NOPERTI CIA. LTDA. NC**  
**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**  
 Al 31 de Diciembre del 2018 y 2017

	Capital	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Superávit de Revaluación Acumulado	Resultados Acumulados	Resultados del Ejercicio	Total
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2017</b>	<b>364.904</b>	<b>76.315</b>	<b>72.859</b>	<b>4.162.156</b>	<b>999.517</b>	<b>131.675</b>	<b>5.807.426</b>
Pago de Impuesto a la Renta y Participación Trabajadores						(47.733)	(47.733)
Apropiación de Resultados					(83.942)	83.942	
Ajustes					(1.083.459)		(1.083.459)
Resultados del ejercicio						19.692	19.692
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2018</b>	<b>364.904</b>	<b>76.315</b>	<b>72.859</b>	<b>4.162.156</b>	<b>(167.884)</b>	<b>187.576</b>	<b>4.695.926</b>

  
 Nicolás Marcovici  
 REPRESENTANTE LEGAL

  
 Ricardo Montesdeoca K.  
 CONTADOR GENERAL

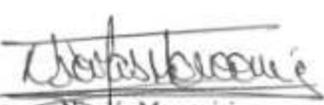
Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.4

**NOPERTI CIA. LTDA. NC**

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**

Por los ejercicios anuales terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017

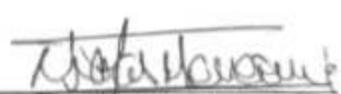
	2018	2017
	US\$	US\$
<b>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	5.133.899	5.366.250
Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias		40.758
Otros cobros por actividades de operación	(89.264)	
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(3.860.836)	(4.355.127)
Pagos a y por cuenta de los empleados y proveedores	(2.077.330)	(1.799.453)
Otros pagos por actividades de operación	(10.406)	(474.889)
Impuestos a las ganancias e ISD pagados	(61.798)	(69.650)
Otras salidas (entradas) de efectivo	111.820	448.982
<b>Efectivo proveniente de las actividades de operación</b>	<b>(853.914)</b>	<b>(843.129)</b>
<b>ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(35.059)	(16.464)
Importes procedentes de ventas de activos intangibles	3.500	
Compras de activos intangibles		(90.681)
<b>Efectivo neto usado en actividades de inversión</b>	<b>(31.559)</b>	<b>(107.146)</b>
<b>ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Financiación por préstamos a largo plazo	167.858	1.109.045
Otras entradas y salidas	708.981	(122.645)
<b>Efectivo proveniente de actividades de financiamiento</b>	<b>876.839</b>	<b>986.401</b>
<b>Incremento del efectivo y sus equivalentes</b>	<b>(8.633)</b>	<b>36.126</b>
Efectivo al inicio del año	66.610	30.484
Efectivo al final del año	57.977	66.610

  
 Nicolás Marcovici  
 REPRESENTANTE LEGAL

  
 Ricardo Montesdeoca K.  
 CONTADOR GENERAL

**NOPERTI CIA. LTDA. NC**  
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**Conciliación del resultado del neto con el efectivo proveniente de las operaciones**  
 Por los ejercicios anuales terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017

	2018	2017
	US\$	US\$
<b>Pérdida neta del ejercicio antes de participación trab. e impuesto a la renta</b>	<b>46.039</b>	<b>131.675</b>
<b>Partidas que no representan movimiento de efectivo</b>		
Gasto de depreciación y amortización	111.385	448.982
Impuesto a la renta mínimo	(6.906)	
Gasto por participación trabajadores	(19.441)	
<b>Cambios netos en activos y pasivos operativos</b>		
Disminución (incremento) cuentas por cobrar clientes	33.191	472.458
Incremento (disminución) en otras cuentas por cobrar	(89.264)	(507.876)
Incremento (disminución) en inventarios	56.800	(675.008)
Disminución (incremento) en otros activos	(1.244.674)	(69.650)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(40.331)	230.899
Disminución (incremento) en beneficios empleados	(1.870)	(21.662)
Disminución (incremento) en otros pasivos	84.488	(852.947)
<b>Efectivo neto usado por actividades de operación</b>	<b>(853.914)</b>	<b>(843.129)</b>



Nicolás Narcotice  
**REPRESENTANTE LEGAL**



Ricardo Montesdeoca K.  
**CONTADOR GENERAL**

## **SECCIÓN 1. INFORMACIÓN GENERAL**

---

### **1.1 NATURALEZA DE LAS OPERACIONES**

La empresa NOPERTI CIA. LTDA. NC, fue constituida el 06 de Octubre de 1971 en la República del Ecuador. El objeto social de la Compañía es principalmente la fabricación de tejidos, confección de toda clase de prendas de vestir en base a fibras naturales y sintéticas.

### **1.2. INFORMACIÓN GENERAL**

El domicilio legal de la Compañía se encuentra en la provincia de Pichincha, cantón Quito, sector la Kennedy, calle los madroños 1141 y las palmeras.

Según las regulaciones vigentes en Ecuador el ejercicio económico comienza el 1 de enero y termina el 31 de diciembre del 2018. La moneda funcional y de presentación de informes es la moneda de curso en Ecuador, es el dólar de los Estados Unidos de América (US\$). Las cifras indicadas se presentan en esa moneda (US\$) a menos que se indique lo contrario.

## **SECCIÓN 2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

---

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

### **2.1 Declaración de cumplimiento**

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF Completas).

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2018.

### **2.2 Bases de preparación**

Los estados financieros de NOPERTI CIA. LTDA. NC al 31 de diciembre de 2018, han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera y surgen de los registros contables de la Compañía que son presentados en la moneda funcional en el Ecuador (dólar estadounidense). Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo y en determinados casos al valor razonable según las políticas contables aplicadas.

### **2.3 Estimaciones contables y suposiciones efectuadas por la Administración**

La preparación de estados financieros de acuerdo con las NIIF Completas involucra la elaboración de estimaciones contables críticas que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y de pasivos contingentes.

También requiere que la Administración ejercite su juicio en el proceso de aplicar las políticas contables. Las áreas que envuelven un mayor grado de juicio o complejidad, o donde las suposiciones y estimados son significativos se muestran más adelante.

Los estimados están basados en la experiencia histórica y otras suposiciones que se han considerado razonables bajo las circunstancias actuales. Los actuales valores pueden variar en ciertos casos desde el momento en que las suposiciones y

**NOPERTI CIA. LTDA. NC**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

estimados fueron efectuados. Los cambios son incorporados, con el correspondiente efecto en los resultados, una vez que el conocimiento mejorado ha sido obtenido o están presentes nuevas circunstancias.

**2.4 Empresa en Marcha**

Los presupuestos y proyecciones de la Empresa, tomando razonablemente en cuenta, los posibles cambios en el mercado, muestran que la Compañía será capaz de operar dentro del nivel de su financiamiento actual. Para hacer este juicio la Administración considera la posición financiera de la Compañía, las actuales intenciones, la rentabilidad de las operaciones, el acceso a recursos financieros y las variables económicas y políticas que afectan al entorno de las operaciones de la compañía.

La Compañía por lo tanto no visualiza motivos para evaluar el no continuar adoptando la base de empresa en marcha al preparar sus estados financieros.

**2.5 Nuevas Normas e Interpretaciones Emitidas no Vigentes**

La Compañía no ha aplicado las Normas Internacionales de Información Financiera nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son de aplicación efectiva y obligatoria.

La administración de la compañía estima que la Adopción de las Normas, Enmiendas e interpretaciones no aplicadas, no tendrán un impacto significativo en los Estados Financieros de "NOPERTI CIA. LTDA. NC"

**2.6 Efectivos y Equivalentes**

Efectivo y equivalentes comprende caja, efectivo disponible y fondos bancarios fácilmente convertibles en montos conocidos de efectivo y que están sujetos un riesgo insignificante de cambios en valor.

**2.7 Activos Financieros**

La Empresa clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

- Al valor razonable con cambios en resultados
- Al valor razonable con cambios en otros resultados integrales
- Al costo amortizado

La clasificación de un activo financiero depende del propósito para el cual se adquirió. La Administración determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial y tomando en consideración el modelo de negocio utilizado para la administración de estos instrumentos, así como los términos contractuales de flujos de efectivo.

**2.7.1 Medición**

Al momento del reconocimiento inicial, los activos financieros se miden a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que, de ser significativo, es reconocido como parte del activo; siempre que el activo financiero no sea designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas, cuyos costos de la transacción se registran en resultados.

**2.7.2 Instrumentos de deuda**

Los instrumentos de deuda son aquellos instrumentos que cumplen con la definición de un pasivo financiero desde la perspectiva del emisor, tales como: depósitos a plazo, préstamos o bonos gubernamentales y corporativos.

La medición subsecuente de los instrumentos de deuda depende del modelo de negocios de la Sucursal a administrar el

**NOPERTI CIA. LTDA. NC**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

activo y las características de flujo de efectivo del activo. Hay tres categorías de medición de acuerdo a las cuales la Sucursal clasifica sus instrumentos de deuda:

- **Costo amortizado:** Los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales cuando dichos flujos de efectivo representan únicamente pagos de principal e intereses se miden a costo amortizado. Los ingresos recibidos de estos activos financieros se incluyen en los ingresos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva. Cualquier ganancia o pérdida que surja de la baja del activo, se reconoce directamente en resultados y se presenta en otras ganancias/(pérdidas) junto con las ganancias y pérdidas cambiarias. Las pérdidas por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados.

- **Valor razonable con cambios en otro resultado integral:** Los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales y para la venta de los activos financieros, cuando los flujos de efectivo de los activos representan únicamente pagos de principal e intereses, se miden a valor razonable a través de otros resultados integrales (VR-ORI). Los movimientos en el valor en libros se reconocen a través de ORI, excepto por el reconocimiento de las ganancias o pérdidas por deterioro, los ingresos por intereses y las ganancias y pérdidas por tipo de cambio que se reconocen en resultados. Cuando se produce la baja del activo financiero, la ganancia o pérdida acumulada previamente reconocida en ORI se reclasifica del patrimonio a resultados y se reconocen en otras ganancias/(pérdidas). Los ingresos por intereses de estos activos financieros se incluyen en ingresos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas cambiarias se presentan en otras ganancias/(pérdidas) y los gastos por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados.

- **Valor razonable con cambios en resultados:** Los activos que no cumplen con los criterios de costo amortizado o VR-ORI se miden a valor razonable a través de resultados. Una ganancia o pérdida en un instrumento de deuda que subsecuentemente se mide a su valor razonable a través de resultados se reconoce en resultados y se presenta en términos netos en otras ganancias/(pérdidas) en el período en el que surgen.

### **2.7.3 Instrumentos de capital / patrimonio**

Los instrumentos de capital/patrimonio son aquellos instrumentos que cumplen con la definición de patrimonio desde la perspectiva del emisor; es decir, instrumentos que no poseen una obligación contractual para pagar y evidencian un interés residual en los activos netos del emisor.

La Empresa mide subsecuentemente todos los instrumentos de capital a valor razonable. Cuando la Administración de la Empresa ha optado por presentar las ganancias y pérdidas por valor razonable surgidas por los instrumentos de capital en otros resultados integrales, no hay reclasificación subsecuente de las ganancias y pérdidas por valor razonable a resultados después de la baja de la inversión. Los dividendos de tales instrumentos continúan reconociéndose en resultados como otros ingresos cuando se establece el derecho de la Empresa para recibir los pagos.

Los cambios en el valor razonable de los activos financieros a valor razonable a través de resultados se reconocen en otras ganancias/(pérdidas) en el estado de resultados como corresponda. Las pérdidas por deterioro (y la reversión de las pérdidas por deterioro) surgidas de los instrumentos de capital medidos a VR-ORI no se reportan por separado del resto de cambios en el valor razonable.

### **2.7.4 Clasificación de la Empresa**

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la Empresa mantiene activos financieros clasificados en la categoría de activos financieros medidos al costo amortizado. Los activos financieros a costo amortizado son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo, estos activos financieros se mantienen con la finalidad de cobrar sus flujos contractuales. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera. Estos últimos se clasifican como activos no corrientes.

- Los activos financieros a costo amortizado de la Empresa comprenden el "Efectivo y bancos", y "cuentas por cobrar comerciales", en el estado de situación financiera. Los activos financieros a costo amortizado representan únicamente los pagos de principal e intereses, se reconocen inicialmente a su valor razonable y, posteriormente se miden a su costo

**NOPERTI CIA. LTDA. NC**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

amortizado por el método de interés efectivo menos la estimación por deterioro.

• Cuentas por cobrar comerciales: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por clientes, por la prestación de servicios. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, pues no generan intereses y se liquidan en un promedio de hasta 60 días.

#### **2.7.5 Reconocimiento y baja de activos financieros**

Las transacciones de compra/venta de activos financieros se reconocen en el momento que dichas transacciones ocurren, es decir, la fecha en la que la Empresa se compromete a comprar/vender el activo.

#### **2.7.6 Deterioro de activos financieros**

Al final de cada periodo sobre el que se informa, La empresa evaluará si existe evidencia objetiva de deterioro del valor de los activos financieros que se midan al costo o al costo amortizado. Cuando exista evidencia objetiva de deterioro del valor, la entidad reconocerá inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados.

La evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos está deteriorado incluye información observable que requiera la atención de la Empresa respecto a los siguientes sucesos que causan la pérdida:

- (a) No se han cobrados por dos años o más;
- (b) Haber prescrito la acción para el cobro del crédito; y
- (c) Haberse declarado la quiebra o insolvencia del deudor.

### **2.8 Pasivos financieros**

#### **2.8.1 Clasificación, reconocimiento y medición**

Los pasivos financieros se clasifican, según corresponda como: (i) pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas y (ii) pasivos financieros al costo amortizado. La Empresa determina la clasificación de sus pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial. La clasificación depende del propósito para el cual se contrataron los pasivos.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la Empresa sólo mantiene pasivos financieros clasificados en la categoría de pasivos financieros al costo amortizado; incluyen: "cuentas comerciales por pagar". Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se miden a su costo amortizado. El costo amortizado incorpora los costos directamente atribuibles a la transacción.

Proveedores y otras cuentas por pagar: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales o del exterior en el curso normal de los negocios. Los proveedores y otras cuentas por pagar no generan intereses y son pagaderas en promedio de 60 días, se clasifican como pasivos corrientes si el pago se debe realizar dentro de un año o menos, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes.

#### **2.8.2 Baja en cuentas de un pasivo financiero**

La Empresa da de baja los pasivos financieros cuando, y solo cuando, las obligaciones de la Sucursal 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

### **2.9 Propiedades, Muebles y Equipo**

Propiedad, muebles y equipo se valorizan al costo de adquisición o al costo atribuido mediante el avalúo de un profesional

**NOPERTI CIA. LTDA. NC**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

independiente en una fecha cercana a la adopción de las NIIF. El costo de adquisición comprende el precio de compra, menos cualquier descuento o reducción recibida en el precio. Los costos subsecuentes son incluidos en el valor en libros o reconocidos como activos separados, si es apropiado, solo si es probable que futuros beneficios económicos relacionados con el activo fluyan hacia la Entidad y que el costo del ítem pueda ser medido confiablemente.

Las Propiedades, Muebles y Equipo, han sido revaluados de acuerdo con la opción prevista en las NIIF.

La depreciación es principalmente registrada en base al método de línea recta, de acuerdo con su período de utilización económica esperada, para reconocer en los resultados el total de los activos menos el valor residual estimado. Si partes de un activo individual tienen diferentes vidas útiles, estas son depreciadas en forma separada. Las vidas útiles estimadas para cada uno de los rubros son:

<b>Detalle</b>	<b>Vidas útiles estimadas</b>
Edificios	20 años
Instalaciones	10 años
Muebles y Enseres	10 años
Maquinaria y Equipo	10 años
Equipo de Computación	3 años

Los estimados materiales de la vida útil, y de ser el caso del valor residual de los mismos, son actualizados conforme se requiera, pero al menos anualmente.

Las ganancias o pérdidas provenientes de la disposición de propiedades, planta y equipos son determinadas por la diferencia entre los valores procedentes de la disposición y el valor en libros del activo y se reconocen como otros gastos o ingresos, respectivamente. Cuando la disposición es parcial, los saldos en libros de las partes reemplazadas son desreconocidas. Todas las otras reparaciones son cargadas al estado de ingresos en el período en que ocurrieron.

Sobre la propiedad planta y equipo mantenida por la Compañía se buscan indicios de deterioro a la fecha del estado de posición financiera. Cuando esos indicadores existen, el valor recuperable de los activos es estimado y, de ser necesario, deberá ser efectuada una baja con el cargo correspondiente al estado de ingresos integrales de la Compañía.

Para propósito de evaluar el deterioro, los activos son agrupados al menor nivel al cual ellos generan flujos de caja independientes (unidades generadoras de efectivo). Como resultado, algunos activos son evaluados individualmente por deterioro y algunos son probados al nivel de unidad generadora de efectivo.

No se identificaron indicadores de deterioro, la fecha del estado financiero.

La depreciación y el deterioro son incluidas en el estado de ingresos de la Compañía bajo las diferentes categorías funcionales.

## **2.10 Beneficios de Empleados**

### **Beneficios de corto plazo**

Beneficios de corto plazo establecidos en la Ley incluyen: las vacaciones anuales, décimo tercer sueldo o bono navideño, décimo cuarto sueldo o bono escolar y el fondo de reserva. Se registran como pasivos corrientes y son medidos al valor sin descontar que la Compañía espera pagar por estos conceptos. Adicionalmente la Legislación ecuatoriana establece una participación del 15% para los trabajadores en las utilidades líquidas de la Empresa, calculadas antes del impuesto sobre la renta. Este beneficio se paga en abril del año siguiente.

### **Beneficios post-empleo**

**NOPERTI CIA. LTDA. NC**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

La Compañía provee beneficios post-empleo de acuerdo con la legislación laboral. La jubilación a cargo del patrono y los beneficios por desahucio constituyen planes de beneficios definidos obligatorios por la Ley. En ellos, la Compañía asume la obligación de entregar un determinado monto de beneficios en las condiciones establecidas por la normativa al finalizar la relación laboral. No existen otros planes de beneficios obligatorios, contractuales o voluntarios sean de contribuciones definidas o de beneficios definidos.

El Código del Trabajo de la República del Ecuador establece la obligación por parte de los empleadores de conceder el beneficio de jubilación patronal a todos aquellos empleados que lo soliciten y que hayan cumplido 25 años en una misma empresa. La Compañía establece provisiones para este beneficio con base a estudios actuariales realizados por un especialista independiente, debidamente calificado. No se mantiene ningún fondo separado para financiar el plan o activos segregados, para cumplir la obligación. La propia Compañía asume el riesgo de asegurar la cancelación del beneficio con la rentabilidad de sus recursos propios.

Adicionalmente, el Código del Trabajo establece que en aquellos casos en que la relación laboral termine por desahucio ante el Ministerio de Relaciones Laborales, por parte del trabajador o del empleador, éste deberá reconocer al trabajador una indemnización equivalente al 25% de su último salario multiplicado por el número de años de servicio. El costo de este beneficio a cargo de la Compañía para los empleados actuales es contabilizado mediante la constitución de una provisión con cargo a los resultados del ejercicio. El monto es determinado en base a un estudio actuarial practicado por un profesional independiente debidamente calificado.

Los pasivos para la Jubilación Patronal y el Desahucio son reconocidos en el estado de situación financiera con los valores actuales de las obligaciones por beneficios definidos a la fecha de reporte, usando el método de unidad de crédito proyectada. Este método toma en cuenta no solo los beneficios conocidos a la fecha de reporte sino los incrementos esperados en los beneficios con la estimación de los factores relevantes que los influyen. La tasa de descuento está basada en las tasas de mercado de bonos de alta calidad, con bajo riesgo, cuyo plazo es consistente con los términos de la obligación.

Los gastos por estos beneficios son registrados en los resultados del año dentro de la categoría funcional correspondiente. Las pérdidas y ganancias actuariales son reconocidas inmediatamente en el ejercicio.

### **2.11 Provisiones y Contingencias**

Los gastos relativos a provisiones de diverso tipo se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación asumida, legal o contractual como resultado de eventos pasados, con lo que es probable que un flujo de recursos deba ser usado para cancelar la obligación y el monto de la misma pueda ser estimado confiablemente, así como por contratos onerosos donde el flujo de fondos para cancelar las obligaciones puede ser estimado. Las provisiones no se reconocen para futuras pérdidas operacionales.

Las provisiones son medidas al valor presente de los desembolsos que se esperan sean requeridos para cancelar la obligación usando una tasa que refleje el valor de mercado del dinero en el tiempo y los riesgos específicos de la obligación. El incremento en la provisión debida al paso del tiempo es reconocida como un gasto financiero. En los casos en que se considera la salida posible de los recursos económicos como consecuencia de las obligaciones presentes es improbable o remota, no se reconoce una provisión.

Los pasivos contingentes representan obligaciones posibles surgidas como consecuencia de sucesos pasados, cuya existencia será confirmada sólo por la ocurrencia o no ocurrencia de uno o más eventos futuros inciertos que no están enteramente bajo el control de la entidad y no son reconocidos porque no es probable que una salida de recursos que se requieren para liquidar la obligación. Además, el monto de la obligación no puede ser medido con suficiente fiabilidad.

### **2.12 Impuestos**

#### **Impuesto a la Renta**

El impuesto a la renta es reconocido en las pérdidas y ganancias, como gasto o ingreso, excepto cuando se relaciona con partidas reconocidas en otro ingreso integral o directamente en el patrimonio. Comprende la suma del impuesto a la renta

**NOPERTI CIA. LTDA. NC**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

corriente y el impuesto a la renta diferido.

**Impuesto a la renta corriente**

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

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto mixto, de acuerdo a la composición societaria de cada Compañía y su domiciliación específicamente, se define una tasa de Impuesto del 25% (2017: 22%) de las utilidades gravables, la cual se reduce al 15% (2017: 12%) si las utilidades son reinvertidas por los siguientes contribuyentes: (i) sociedades exportadoras habituales, (ii) los que se dediquen a la producción de bienes, incluidas las del sector manufacturero, que posean 50% o más de componente nacional y (iii) los de turismo receptivo. A partir del año 2015, en caso de que los accionistas de una entidad se encuentren en paraísos fiscales o cuando no se informe la participación accionaria de la misma, se establece una tasa de impuesto de hasta el 28% (2017: 25%).

Se encuentra vigente la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma establece que en caso de que el Impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

El servicio de Rentas Internas devolverá total o parcialmente el anticipo el excedente entre el anticipo de Impuesto a la renta pagado y el impuesto a la renta causado, siempre que se verifique que se ha mantenido o incrementado el empleo neto. Así como también para el cálculo del anticipo de Impuesto a la renta se excluirá los pasivos relacionados con sueldos por pagar, decimotercer y decimocuarta remuneración y aportes patronales al seguro social obligatorio.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la Empresa aplicó una tasa impositiva de Impuesto a la renta del 25 y 22%.

**Impuesto a la renta diferido**

El impuesto a la renta diferido es calculado usando el método del balance en las diferencias temporarias entre el saldo en libros de activos y pasivos y sus bases fiscales. Bajo este método, los impuestos sobre la renta diferidos reflejan el efecto neto de las consecuencias fiscales que se esperan a futuro, principalmente, como resultado de la variación en el tiempo por la aplicación de tasas de impuesto aplicables en años futuros sobre las diferencias entre los montos según los estados de situación financiera y los montos deducibles o gravables posteriormente, derivados de la liquidación de los activos y pasivos existentes.

Activos y pasivos tributarios diferidos son calculados, sin descontar, a las tasas que se espera estarán vigentes en el período de realización. Los pasivos tributarios diferidos se estiman en su totalidad, en cambio los activos tributarios diferidos se reconocen solo en tanto y en cuanto, sea probable que sean utilizados para descontarse de un resultado gravable futuro.

La legislación ecuatoriana permite la amortización de pérdidas fiscales de un año con utilidades gravables en los siguientes 5 años. Al igual que los activos tributarios diferidos las pérdidas por amortizar solo se reconocen si es probable que se recuperen con futuros ingresos gravables.

Los activos y pasivos tributarios diferidos se compensan solo si la Compañía tiene el derecho y la intención de cancelar los activos y pasivos tributarios con la misma Autoridad Tributaria.

Los cambios en activos o pasivos tributarios diferidos son reconocidos como un componente del gasto (o ingreso) por impuestos en pérdidas y ganancias, excepto cuando se relacionen con otras partidas reconocidas dentro de otros ingresos integrales o directamente en el patrimonio, en cuyo caso la variación relacionada a del impuesto diferido, es también reconocida en otros ingresos integrales o en el patrimonio, respectivamente.

**NOPERTI CIA. LTDA. NC**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

El valor en libros de los activos por impuestos diferidos se revisa a la fecha de cada estado financiero y se reduce en la medida en que ya no sea probable que se disponga de suficientes beneficios fiscales para permitir que parte o todo el activo por impuestos diferidos se pueda aplicar. Los activos por impuestos diferidos no reconocidos se reconocen en la medida en que se convierta en probable que el beneficio fiscal futuro vaya a permitir recuperar el activo por impuestos diferidos.

**Otros impuestos**

Los valores por impuesto al valor agregado por pagar así como retenciones de impuestos a cuenta de terceros, entre otros, se reconocen dentro de otras cuentas por pagar. El crédito tributario (activo) de Impuesto al Valor agregado, se muestra al valor recuperable.

Otros impuestos como Impuesto a la Salida de divisas, en la parte que no dan derecho a crédito tributario, así como los impuestos y contribuciones municipales se registran en las pérdidas y ganancias.

**2.13 Patrimonio, Reservas, Utilidades y Dividendos**

**Capital Social**

El capital representa el valor nominal de las participaciones ordinarias que han sido emitidas. Una prima en la emisión incluye cualquier premio recibido en la emisión del capital. En Ecuador las acciones preferentes no están vigentes.

Los costos directamente atribuibles, de haberlos, a la emisión de nuevas acciones ordinarias u opciones sobre las mismas, son mostrados en el patrimonio como una deducción, neta de impuestos.

**Resultados acumulados**

Existen saldos de resultados acumulados cuya disposición está limitada por disposiciones estatutarias, decisión de la Junta de socios, o por disposiciones legales y reglamentarias.

Reserva Legal.- La Ley de Compañías de la República del Ecuador exige que las compañías anónimas transfieran a reserva legal un porcentaje no menor al 10% de las utilidades netas anuales, hasta igualar por lo menos el 50% del capital social de la compañía. Dicha reserva no puede distribuirse a los socios, excepto en caso de liquidación de la compañía; sin embargo, puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas futuras.

Resultados acumulados por la Aplicación de las NIIF por primera vez.- Surge de la aplicación de la norma internacional de información financiera I (NIIF I). Constituye el efecto de los ajustes a los saldos la fecha de transición a las NIIF y al período de transición comparativo. El saldo acreedor no se puede repartir como dividendo, se puede usar para absorber pérdidas y también capitalizar en el exceso de las pérdidas acumuladas o ser devuelto en caso de liquidación de la Compañía.

**Distribución de dividendos**

Los dividendos distribuidos a los socios de la Compañía son reconocidos como un pasivo en los estados financieros en el período en que son aprobados por la Junta de socios,

**2.14 Ingresos de Actividades Ordinarias**

Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de las ventas de bienes como ropa de cama, sábanas, cojines, etc. y se reconocerán cuando se cumplen las siguientes condiciones:

La compañía a transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de

Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

**NOPERTI CIA. LTDA. NC**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

No se considera presente ningún elemento de financiamiento dado que las ventas se realizan con plazo de pago de 60 días, lo cual es considerado consistente con las prácticas del mercado.

La Empresa reconoce ingresos cuando el monto puede ser medido confiablemente, es probable que beneficios económicos futuros fluirán hacia la Empresa y se cumpla con los criterios específicos por cada tipo de ingreso como se describe más adelante. El monto de los ingresos no puede ser medido confiablemente hasta que todas las contingencias relacionadas con la venta hayan sido resueltas. La Empresa basa sus estimados en resultados históricos, considerando el tipo de cliente, de transacción y condiciones específicas de cada acuerdo.

**2.15 Costos y Gastos**

Los costos y gastos se reconocen y registran a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago.

**2.16 Compensación de saldos y transacciones**

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos.

**3. INFORMACIÓN SOBRE LAS PARTIDAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**3.1 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 el efectivo y equivalente de efectivo consiste en los siguientes saldos:

	REF.	2018 US\$	2017 US\$
<b>Efectivos en caja bancos:</b>			
Caja Chica		942	820
Caja General		19.350	33.459
Efectivo en Bancos	(3.1.1)	9.490	15.631
Fondos Rotativos	(3.1.2)	28.195	16.700
<b>Total Efectivo y equivalentes</b>		<b>57.977</b>	<b>66.610</b>

(3.1.1) El saldo de las cuentas corrientes se halla conciliado con los estados de cuenta emitidos por las Instituciones Bancarias al 31 de diciembre bajo el siguiente detalle:

<b>BANCOS</b>	2018 US\$	2017 US\$
Banco Solidario #2626500063045	293	67
Banco Bolivariano # 500-507455-1	3.673	68
Banco Guayaquil 625994-4		1.495
Banco Banco Del Austro Ct Cte 0017819852	2.127	
Banco Banco Produbank 191029017	3.370	3.397
Banco Pacifico Ahorros 1016506097	6	10.564
Banco Produbanco Ahorros 12005601431	21	
Otros bancos		39
<b>Total Bancos</b>	<b>9.490</b>	<b>15.631</b>

**NOPERTI CIA. LTDA. NC**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

(3.1.2) El saldo de la cuenta fondos rotativos al 31 de diciembre se halla bajo el siguiente detalle:

<b>FONDOS ROTATIVOS</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	<b>US\$</b>	<b>US\$</b>
Fondo Rotativo-Ing. Nicolas Marcovici		4.285
Fondo Rotativo Donoso Ernie	1.000	
Fondo Rotativo-Raquel Cedeño	23.526	12.415
Fondo Rotativo Varios	3.668	
<b>Total Fondos de reserva</b>	<b>28.195</b>	<b>16.700</b>

**3.2. ACTIVOS FINANCIEROS**

El detalle de las cuentas por cobrar comerciales y otras y su clasificación como instrumentos financieros y activos no financieros se muestra a continuación:

	<b>REF.</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
		<b>US\$</b>	<b>US\$</b>
<b>Cuentas por cobrar comerciales</b>			
Cuentas y Documento por cobrar	(3.2.1)	568.402	601.592
Cuentas relacionadas por cobrar	(3.2.2)	231.736	283.543
(-) Provision Incobrables		(58.605)	(58.605)
<b>Cuentas por cobrar comerciales, netas</b>		<b>741.532</b>	<b>826.530</b>
<b>Otras Cuentas por cobrar</b>			
Cuentas por cobrar empleados		2.278	4.916
Otras cuentas por cobrar	(3.2.3)	75.614	54.374
<b>Otras Cuentas por cobrar, netas</b>		<b>77.892</b>	<b>59.290</b>
<b>Total cuentas por cobrar comerciales y otras</b>		<b>819.424</b>	<b>885.820</b>

(3.2.1) Las cuentas por cobrar comerciales representan derechos exigibles que se originan por el giro normal de la empresa al 31 de diciembre el detalle es el siguiente:

<b>CUENTAS</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	<b>US\$</b>	<b>US\$</b>
Tarjetas de credito por Cobrar		23.732
Comercial Etatex Ca	94.363	
Pullman Industria y Comercio Ltda.	25.484	161
Latinkursa Scs	2.778	2.778
Pqa del Perú S.A.C.		14.552
Corporacion El Rosado S.A.	107.913	
Farmaenlace Cia. Ltda.	24.133	
Comohogar S.A.	52.441	
Otros clientes por Cobrar	261.291	560.370
<b>SUMAN</b>	<b>568.402</b>	<b>601.592</b>

**NOPERTI CIA. LTDA. NC**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

(3.2.2) Corresponde a los siguientes saldos por cobrar a partes relacionadas:

<b>Detalle</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	<b>US\$</b>	<b>US\$</b>
Ctas x Cobrar Relacionada Inmobiliaria A	11.582	246
Ctas x Cobrar Relacionada Marcovici Nico		124.646
Ctas x Cobrar Relacionada Estupiñan Romo	18.740	
Ctas x Cobrar Relacionada Latinkursa S.A	89.028	88.443
Ctas x Cobrar Relacionada Texfocal S.A.	54.300	50.957
Ctas x Cobrar Relacionada Qualicom S.A.	2.755	2.635
Ctas x Cobrar Relacionada Icofaconstru	32.494	
Ctas x Cobrar Relacionada Hogarincorp Ci	22.838	16.616
<b>Saldo al 31 de diciembre</b>	<b>231.736</b>	<b>283.543</b>

(3.2.3) El detalle de otras cuentas por cobrar se presenta a continuación:

<b>Detalle</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	<b>US\$</b>	<b>US\$</b>
Garantías por Cobrar	1500	1200
Otras Ctas x Cobrar Marcovici Alain	3.133	2.141
Otras Ctas x Cobrar Romoleroux Martha	10.032	8.690
Otras Ctas x Cobrar Izurieta Mora Bowen	40.000	40.000
Otras Ctas x Cobrar Marcovici Alfredo	2.000	2.000
Otras Ctas x Cobrar Funcion Judicial	14.775	
Otras cuentas por cobrar	4.173	344
<b>Saldo al 31 de diciembre</b>	<b>75.614</b>	<b>54.374</b>

### 3.3 INVENTARIOS

A continuación se presenta el detalle de inventarios:

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	<b>US\$</b>	<b>US\$</b>
Inventario Materia Prima	3.497.128	1.359.567
Inventario Produccion Proceso	82.511	82.511
Inventario Producto Terminado	2.100.488	4.234.423
Inventario Repuestos y Accesorios	152.871	39.781
Inventario Repuestos y Accesorios	26.781	26.576
Inventario Importaciones en transito	71.621	245.341
<b>Total Inventario</b>	<b>5.931.399</b>	<b>5.988.200</b>

### 3.4 PAGOS ANTICIPADOS, IMPUESTOS

A continuación se presenta el detalle de pagos anticipados, impuestos y otras cuentas por cobrar corrientes:

	<b>REF.</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
		<b>US\$</b>	<b>US\$</b>
<b>Anticipo a Proveedores</b>			
Anticipo proveedores	(3.4.1)	69.964	420.374

**NOPERTI CIA. LTDA. NC**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Anticipo proveedores varios		5.813
<b>Anticipo a proveedores, netos</b>	<b>69.964</b>	<b>426.187</b>
<b>Impuestos</b>		
Credito Tributario Renta	71.125	
Credito Tributario IVA	106.702	105.942
Otros Impuestos Anticipados	93.061	22.399
<b>Impuestos, netos</b>	<b>270.889</b>	<b>128.342</b>
<b>Total pagos anticipados e impuestos</b>	<b>340.853</b>	<b>554.529</b>

(3.4.1) A continuación se presentara el detalle de anticipos proveedores:

<b>Detalle</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	<b>US\$</b>	<b>US\$</b>
Anticipo Proveedores Guerron Ivan Patric	17.000	
Anticipo Proveedores Ocaña Oscar		7.050
Anticipo Proveedores Seguros Sucre	39.763	
Anticipo Proveedores Representaciones A.		32.464
Anticipo Proveedores Maria De Lourdes Ar		500
Anticipo Proveedores Zúñiga David		197
Anticipo Proveedores Yanez Carlos	2.000	
Anticipo Proveedores Lexfading Cia Ltda	1.966	
Anticipo Proveedores Seatce Cía. Ltda.		12.147
Anticipo Proveedores Maya Germanico	5.000	
Anticipo Proveedores Cxc Consultora Sout		46.948
Anticipo Proveedores Ponce Fernando		38.052
Otras anticipos proveedores	4.235	283.017
<b>Saldo al 31 de diciembre</b>	<b>69.964</b>	<b>420.374</b>

### 3.5 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El detalle de propiedad, muebles y equipo y sus movimientos anuales se aprecia en los siguientes resúmenes:

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	<b>US\$</b>	<b>US\$</b>
<b>Costo</b>		
Terreno	627.520	627.520
Edificios	552.842	552.842
Instalaciones	267.609	254.859
Muebles de Oficina	96.702	96.702
Maquinaria	6.688.071	6.667.500
Equipo de Computación	92.093	90.356
Otros activos fijos	7.972	7.972
<b>Total Costo</b>	<b>8.332.810</b>	<b>8.297.751</b>
<b>Depreciación Acumulada</b>	<b>(3.678.552)</b>	<b>(3.567.167)</b>
<b>Total Depreciación Acumulada</b>	<b>(3.678.552)</b>	<b>(3.567.167)</b>
<b>Valor en libros</b>	<b>4.654.258</b>	<b>4.730.584</b>

**NOPERTI CIA. LTDA. NC**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

El movimiento en los años 2018 y 2017 se muestra en el siguiente cuadro:

	<b>Costo 2018</b>	<b>Depreciación Acumulada 2018</b>	<b>Costo 2017</b>	<b>Depreciación Acumulada 2017</b>
	<b>US\$</b>	<b>US\$</b>	<b>US\$</b>	<b>US\$</b>
Saldo al 1 de enero	8.297.751	(3.567.167)	8.281.287	(3.118.186)
Más Adiciones	35.059	(111.385)	16.464	(448.982)
<b>Saldo al 31 de Diciembre</b>	<b>8.332.810</b>	<b>(3.678.552)</b>	<b>8.297.751</b>	<b>(3.567.167)</b>

**3.6 ACTIVOS INTANGIBLES**

A continuación se presenta el detalle de Activos Intangibles:

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	<b>US\$</b>	<b>US\$</b>
Software	20.681	20.681
Licencias	70.000	70.000
(-) Amortización Intenagibles	(3.500)	
<b>Total Activos Intangibles</b>	<b>87.181</b>	<b>90.681</b>

**3.7 ACTIVOS DIFERIDOS**

A continuación se presenta el detalle de activos por impuestos diferidos :

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	<b>US\$</b>	<b>US\$</b>
Fideicomisos-Fideicomiso Ira.Titularizac	3.780	81
Fideicomisos-F.R. Fideicomiso Ira.Titula	12.138	12.138
Fideicomisos-Fideicomiso Iera Titulariza	(43)	
Fideicomisos-Encargo Fiduciario-Anefi	6	6
Fideicomisos-Fideicomiso Bco Del Pacific	38.976	
(-) Amortizaciones Gtos largo Plazo	(1.034)	
<b>Total Activos Intangibles</b>	<b>53.822</b>	<b>12.225</b>

**3.8 OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS**

El detalle se muestra a continuación:

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	<b>US\$</b>	<b>US\$</b>
Por pagar Tarjetas de Credito	1.203	1.044
Por pagar Intereses bancarios	8.611	238.922
Por pagar Sobregiros Bancarios	403.841	907.288
<b>Total obligaciones con instituciones financieras</b>	<b>413.655</b>	<b>1.147.253</b>

**NOPERTI CIA. LTDA. NC**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**3.9 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**

El detalle se muestra a continuación:

	REF.	2018 US\$	2017 US\$
Proveedores Principales	(3.9.1)	1.130.990	703.041
Proveedores Exterior	(3.9.2)	691.258	1.164.592
Varias cuentas por pagar		11.852	6.799
<b>Total acreedores comerciales y otras cuentas por pagar</b>		<b>1.834.100</b>	<b>1.874.432</b>

(3.9.1) Corresponde a los saldos pendientes de pago a los proveedores locales, al 31 de diciembre el detalle de los principales proveedores son:

CUENTAS	2018 US\$
Factorplus Sa	315.976
Inmobiliaria Alanandrea Cia Ltda	51.540
Ecuabigservi Sa	74.036
Bastidas Duenas Jose Wilson	24.020
Disan Ecuador Sa	56.035
Pillajo Salcedo Washington Raul	25.962
Qsi Ecuador Sa	28.750
Globaltex Sa	219.152
Dk Management Services Sa	26.406
Seguros Sucre Sa	22.309
Otros proveedores	286.805
<b>SUMAN</b>	<b>1.130.990</b>

(3.9.2) Corresponde a los saldos pendientes de pago a los proveedores extranjeros, al 31 de diciembre el detalle de los principales proveedores son:

CUENTAS	2018 US\$
Jiangyn Fubang Imp	125.384
Industrias Bitex S.A.	23.918
Braskem S.A.	266.492
Btm Comodity Corporation	22.997
Grupo Bc Fabrics S.L	20.559
Icd America Llc	65.560
Qingdao Jiasi Composite Co	17.425
Polipropileno del Caribe Sa	10.351
Plasticos Agricolas y Geomembranas	143.653
Far Eastern New Century	0
Misite Innovation Co. Limited	(5.080)
<b>SUMAN</b>	<b>691.258</b>

**NOPERTI CIA. LTDA. NC**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**3.10 PASIVOS ACUMULADOS Y OTROS PASIVOS CORRIENTES**

El detalle se muestra a continuación:

	REF.	2018	2017
		US\$	US\$
<b>Con la Administración Tributaria</b>			
Iva Ventas		214.146	182.209
Retenciones IVA por Pagar		27.537	
Retenciones Fuente por Pagar		18.647	
Impuesto a la renta		19.441	37.535
Otros Impuestos por Pagar		693	
<b>Con la administración Tributaria, netas</b>		<b>280.464</b>	<b>219.745</b>
<b>Con el IESS</b>			
Fondos de reserva por pagar			1.134
Prestamos Hipotecarios y Quirografarios			2.695
Descontos Retenciones Judiciales por pagar			145
IESS por pagar		18.314	15.422
<b>Con el IESS, netos</b>		<b>18.314</b>	<b>19.396</b>
<b>Beneficios de Ley a Empleados</b>			
Provision decimo tercer sueldo		33.342	25.118
Provision decimo cuarto sueldo		22.359	17.005
Provision Vacaciones		31.184	49.177
Nomina por pagar		51.624	48.640
Utilidades a empleados por pagar		6.906	1.902
Otros Beneficios Sociales por pagar			4.361
<b>Beneficios de ley a empleados, netos</b>		<b>145.414</b>	<b>146.202</b>
<b>Otros Pasivos Corrientes</b>			
Anticipo a clientes			139.554
Cuentas por pagar relacionadas	(3.10.1)	467.411	37.171
<b>Otros pasivos corrientes, netos</b>		<b>467.411</b>	<b>176.726</b>
<b>Total pasivos acumulados y otros pasivos corrientes</b>		<b>911.603</b>	<b>562.068</b>

(3.10.1) El detalle de cuentas por pagar relacionadas es el siguiente:

	2018	2017
	US\$	US\$
Prestamos LPR-Icofaconstru CIA.LTDA.	1.415	15.335
Prestamos LPR-Inmobiliaria Alandrea CIA.	24.466	21.836
Prestamos LPR-Marcovici Longaver Nicolas	441.530	
<b>Total cuentas por pagar diversas-relacionadas a largo plazo</b>	<b>467.411</b>	<b>37.171</b>

**3.11 IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO**

**Impuesto a las Ganancias**

**NOPERTI CIA. LTDA. NC**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta para el año 2018, se calcula en un 25% sobre las utilidades sujetas a distribución y el 15% sobre las utilidades sujetas a capitalización en caso de existir reinversión de utilidades. Para el cálculo del impuesto a la Renta Causado correspondiente al año 2018 y 2017, se realizó la siguiente conciliación tributaria

	2018	2017
<b>UTILIDAD CONTABLE</b>	<b>46.039</b>	<b>131.675</b>
15% Participación Trabajadores (a)	(6.906)	(19.752)
<b>UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>39.133</b>	<b>111.923</b>
(+) Gastos no deducibles	38.631	
(-) Deducciones Especiales		
<b>BASE IMPONIBLE</b>	<b>77.764</b>	<b>111.923</b>
<b>22% IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>19.441</b>	<b>27.981</b>
<b>Anticipo Mínimo</b>	<b>85.570</b>	<b>84.766</b>
<b>Gasto por Impuesto a las Ganancias</b>	<b>85.570</b>	<b>84.766</b>

(a) Conforme leyes laborales NOPERTI CIA. LTDA. NC provisiona el 15% de la utilidad antes de impuesto a la renta, para repartir a sus trabajadores.

**3.12 OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO**

El detalle se muestra a continuación:

	REF.	2018 US\$	2017 US\$
Prestamos Bancos Del Pacifico	(3.12.1)	2.806.859	1.420.528
Prestamos Pichincha Largo Plazo		39.511	100.000
Prestamos Diners club Largo Plazo		20.891	40.000
Prestamos CFN Largo Plazo	(3.12.2)	800.000	
Otros Titularización Flujos Largo Plazo		20.523	
Cartas de Crédito Banco de Pacifico			233.906
Otras Obligaciones financieras			991.895
<b>Total obligaciones con instituciones financieras</b>		<b>3.687.785</b>	<b>2.786.329</b>

(3.12.1) Corresponde a préstamos pendientes de pago a Banco del Pacifico, al 31 de diciembre el detalle es:

CAPITAL US\$	FECHA DE INICIO	FECHA VENCIMIENTO	CUOTAS	INTERÉS
860.000	16/08/2017	10/07/2024	84	9,76%
600.000	01/11/2017	03/09/2024	82	9,76%
15.421	27/02/2018	09/02/2019	12	9,76%
35.313	24/04/2018	19/04/2019	12	9,76%
35.581	02/05/2018	08/04/2019	12	9,76%
1.045.000	06/06/2018	30/04/2025	84	9,76%
340.600	06/06/2018	21/05/2021	36	9,76%
229.550	07/06/2018	22/05/2021	36	9,76%

**NOPERTI CIA. LTDA. NC**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

(3.12.2) Corresponde a préstamos pendientes de pago a CFN, al 31 de diciembre el detalle es:

<b>CAPITAL</b> <b>US\$</b>	<b>FECHA DE</b> <b>INICIO</b>	<b>FECHA</b> <b>VENCIMIENTO</b>	<b>CUOTAS</b>	<b>INTERÉS</b>
500.000	24/07/2018	03/07/2022	16	7,5%
300.000	24/07/2018	17/06/2025	28	7,5%

**3.13 CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS- RELACIONADAS A LARGO PLAZO**

El detalle se muestra a continuación:

	<b>2018</b> <b>US\$</b>	<b>2017</b> <b>US\$</b>
Prestamos LPR-Southern Cross Markets S.A	231.266	1.182
Otros Prestamos LPR-Varios	(3.150)	
<b>Total cuentas por pagar diversas-relacionadas a largo plazo</b>	<b>228.116</b>	<b>1.182</b>

**3.14 BENEFICIO A EMPLEADOS A LARGO PLAZO**

El detalle se muestra a continuación:

	<b>2018</b> <b>US\$</b>	<b>2017</b> <b>US\$</b>
Provisión Desahucio	101.345	90.644
Provisión Jubilación Patronal	72.382	59.315
<b>Total beneficios a empleados a largo plazo</b>	<b>173.727</b>	<b>149.958</b>

**3.15 PATRIMONIO**

Los cambios en el patrimonio de la Compañía de los ejercicios 2018 y 2017 se ven en detalle, en el estado de cambios en el patrimonio de los socios.

Durante ambos años no han existido movimientos en "otros ingresos integrales".

**Capital Social**

	<b>2018</b> <b>US\$</b>	<b>2017</b> <b>US\$</b>
<b>Capital Social al 1 de enero</b>	<b>364.904</b>	<b>364.904</b>
Aumento de capital		
<b>Capital Social al 31 de diciembre</b>	<b>364.904</b>	<b>364.904</b>

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre de 2018, comprende a 364.904 participaciones de un valor nominal de US\$ 1 cada una.

**Políticas de Gerenciamiento de Capital**

Los objetivos de la gestión del capital son los siguientes:

**NOPERTI CIA. LTDA. NC**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

a) Primordialmente, la compañía se impone la meta de generar un apropiado retorno sobre el capital invertido, generando el suficiente ingreso por los productos vendidos, en proporción con el nivel de riesgo asumido.

b) Adicionalmente el capital debe ser suficiente para asegurar que la Compañía continúe como un negocio en marcha, considerando esta estrategia desde el punto de vista financiero, asegurando mantener el capital suficiente de respaldo, como desde el punto de vista legal, al cuidar que eventuales pérdidas, en caso de haberlas, no superen la totalidad de las reservas y el 50% del capital.

**3.16 INGRESOS Y COSTOS**

A continuación se presenta el detalle de ingresos y costos:

<b>INGRESOS</b>	<b>2018</b>	
	<b>US\$</b>	
<b>Ventas locales Ecuador</b>		
Ventas Noperti-Matriz		2.468.435
Ventas Condado		227.147
Ventas Quicentro Sur		106.978
Ventas Mall Del Sol		245.379
Ventas Quicentro Shopping		314.096
Ventas Top Tennis		141.192
Ventas Recreo		179.084
Ventas Ccnu		48.309
Ventas Atahualpa		26.051
Ventas - Natufibra Industrial		2.055.913
Descuento y Devolucion Ventas - Noperti		(805.380)
<b>Ventas Exterior exportación</b>		
Ventas Exportacion		271.773
Descuento y Devolucion Exportaciones Nope		(38.714)
<b>Total Ingresos</b>		<b>5.240.262</b>
<b>COSTOS</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	<b>US\$</b>	<b>US\$</b>
Costos de operación producción	2.370.910	2.462.508
Gastos de Personal y Nomina Produccion	580.119	483.573
Gastos Indirectos De Producción	175.077	79.003
<b>Total Costos</b>	<b>3.126.105</b>	<b>3.025.084</b>

**3.17 GASTOS**

A continuación se presenta el detalle de gastos:

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	<b>US\$</b>	<b>US\$</b>
<b>Gastos Administrativos</b>		
Gastos de personal y nomina administración	251.044	453.305
Otros gastos de personal y nomina admini	2.835	
Gastos generales administrativos	633.393	
Gto. Depreciacion de Propiedad Planta y	111.570	
Gto. Amortizaciones	4.534	
Gastos no deducibles de impuestos	38.631	

**NOPERTI CIA. LTDA. NC**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Otros gastos de generales	110.966	1.061.687
<b>Gastos de Venta</b>		
Gastos de personal y nomina ventas	279.826	
Otros gastos de personal y nomina ventas	86.258	
Gastos de mercadeo y publicidad	88.151	
<b>Total gastos administrativos y ventas</b>	<b>1.607.209</b>	<b>1.514.992</b>
<b>Gastos Financieros</b>		
Gto.Financ Intereses bancarios	367.630	262.799
Gto.Financ Costos bancarios	17.267	
Gto.Financ Comisiones tarjetas de credit	24.862	
Gto.Financ Otros gastos no relacionados	1.376	
Gto.Financ Costos Fideicomisos	9.676	
Gto.Financ Intereses Terceros	40.534	
<b>Total gastos financieros</b>	<b>461.345</b>	<b>262.799</b>

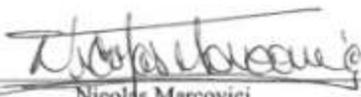
**3.18 CONTINGENCIAS LEGALES**

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 demanda, existen los elementos suficientes como para probar la deuda y se espera un resultado favorable.
- \* 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 reacudar es de US\$ 65.000.
- \* La Compañía presentará una demanda arbitral en contra de la Constructora Villareces 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 el resultado sea positivo en vista de que se tiene las pruebas suficientes para probar el abandono del trabajador.

**3.19 EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre de 2018 y la fecha de aprobación de los estados financieros, no se produjeron eventos que en la opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo o requieran algún ajuste sobre dichos estados financieros, o que hayan implicado alguna revelación en los mismos.

  
 Nicolás Marcovici  
 REPRESENTANTE LEGAL

  
 Ricardo Montesdeoca K.  
 CONTADOR GENERAL