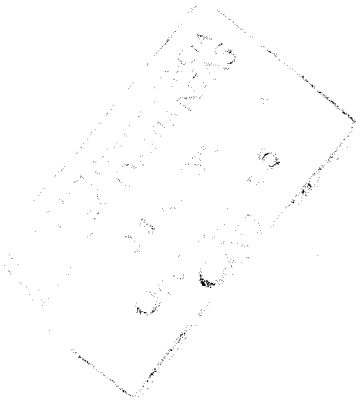
Atig Auditores
ASESORES CÍA. LTDA.

ALLIOTT GROUP
A WORLDWIDE NETWORK OF INDEPENDENT FIRMS

NOPERTI CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DICIEMBRE DEL 2008



NOPERTI CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DICIEMBRE DEL 2008

CONTENIDO

Informe de los Auditores Independientes

Balance General Comparativo

Estado Comparativo de Resultados

Estado Comparativo de Cambios en el Patrimonio

Estado Comparativo de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros Comparativos

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

Atig Auditores
ASESORES CÍA. LTDA.

ALLIOTT GROUP
A WORLDWIDE NETWORK OF INDEPENDENT FIRMS

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A LA JUNTA DE SOCIOS DE NOPERTI CIA. LTDA.:

Hemos efectuado una auditoria al balance general adjunto de NOPERTI CIA. LTDA., al 31 de diciembre del 2008 y los correspondientes estados de resultados, de patrimonio de los socios y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. La preparación de dichos estados financieros (que incluyen sus correspondientes notas), es responsabilidad de la administración de la Compañía NOPERTI CIA. LTDA. Nuestra responsabilidad consiste en emitir una opinión sobre estos estados financieros con base en la auditoria que efectuamos.

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

En nuestra opinión, basada en nuestra auditoria, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de NOPERTI CIA. LTDA., al 31 de diciembre del 2008, y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, de conformidad con normas ecuatorianas de contabilidad.

Mayo 26, 2009

Marco Atig Cruz
Representante Legal
ATIG AUDITORES ASESORES CIA. LTDA.
Registro SC – RNAE 422

NOPERTI CIA. LTDA.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008
(Expresado en Dólares Americanos)

ACTIVOS	Notas		
ACTIVOS CORRIENTES			
Caja - Bancos	3		58.140
Inversiones corrientes	4		20.000
Clientes y cuentas por cobrar			
Cuentas por Cobrar Clientes		262.292	
Cuentas por cobrar socios		31.685	
Cuentas por cobrar empleados		6.042	
Cuentas por cobrar relacionados	5	394.445	
Deudores varios	6	101.151	
Otras cuentas por cobrar		40.718	
Crédito tributario renta		52.305	
Crédito tributario iva		352	
Provisión cuentas Incobrables	7	-17.665	871.325
Inventarios			
Materia Prima		345.421	
Productos en proceso		92.562	
Producto terminado		421.450	
Mercaderías en tránsito		332.450	1.191.883
Anticipos pagados por anticipado			8.531
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES			2.149.880
ACTIVOS FIJOS	8		
No depreciables		38.456	
Depreciables		770.198	
Depreciación Acumulada		-495.272	313.382
CARGOS DIFERIDOS	9		
Otros activos diferidos		42.944	
Amortización Acumulada		-32.106	10.838
ACTIVO LARGO PLAZO			
Documentos por cobrar clientes	10		343.102
TOTAL ACTIVOS			2.817.201

Ver notas a los estados financieros

NOPERTI CIA. LTDA.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008
(Expresado en Dólares Americanos)

	Notas		
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES			
Proveedores			159.286
Proveedores del exterior			140.995
Obligaciones financieras	11		1.083.655
Prestamos socios y relacionados			829
Obligaciones varias			70.005
Obligaciones laborables			83.460
Provisiones corto plazo			108.733
Obligaciones administraciòn tributaria			23.580
Cuentas por Pagar IESS			10.602
TOTAL PASIVOS CORRIENTES			1.681.145
PASIVO A LARGO PLAZO			
Prestamos accionistas y relacionados			72.324
PATRIMONIO			
Capital social		128.710	
Reserva Legal		36.297	
Reserva Facultativa		56.711	
Reserva Capital		188.607	
Utilidad ejercicios anteriores		489.567	
Pérdida Acumulada ejercicios anteriores		-14.105	
Utilidad ejercicio		177.945	1.063.732
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO			2.817.201

Ver notas a los estados financieros

NOPERTI CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008
(Expresado en Dòlares Americanos)

Ventas Netas		4.471.276
Costo de Ventas		3.584.130
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		887.146
Gastos de Administración	231.778	
Gastos Ventas	315.059	
Gastos financieros	85.018	631.855
UTILIDAD OPERACIONAL		255.291
Ingresos No Operacionales	9.827	
Egresos No Operacionales	18.655	-8.827
UTILIDAD/PERDIDA DEL EJERCICIO		246.464
15% Participación trabajadores		-36.969
Utilidad Neta		209.495

Ver notas a los estados financieros

NOPERTI CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008
(Expresado en Dòlares Americanos)

Detalle	Capital Social	Aportes Futura Capitalización	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Reserva Capital	Utilidades Acumuladas	Pérdidas Acumuladas	Utilidad neta	Total
Saldo Inicial a Enero 01/07	128.708	0	20.523	40.938	188.607	330.476	-14.105	159.090	854.237
Transferencia a Reserva Facultativa	0	0		15.773				-15.773	
Transferencia a Reserva Legal			15.774			0		-15.774	0
Transferencia a Utilidades Acumuladas	0		0			159.090		-159.090 0	0
Utilidad del ejercicio Año 2008						0		209.495	209.495
Total	128.708	0	36.297	56.711	188.607	489.566	-14.105	177.948	1.063.732

Ver notas a los estados financieros

NOPERTI CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (Continuaciòn)
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008
(Expresado en Dòlares Americanos)

Conciliaciòn de la Utilidadneta con el Efectivo Neto Utilizado en actividades operativas

Utilidad/Pèrdida del Ejercicio		246.462
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto utilizado en operaciones		
Depreciaciones	42.651	
Amortizaciones	2.426	
Provisiòn Cuentas Incobrables	2.545	
Cambios Netos en activos y pasivos de operaciones		
Aumento Cuentas por Cobrar Clientes	-121.934	
Aumento por cobrar relacionados	-179.644	
Disminución otras cuentas por cobrar	32.636	
Disminución Mercaderia en transito	220.347	
Disminución de inventarios	36.267	
Aumento crèdito Impuesto renta e iva	-52.657	
Aumento gastos por anticipado	-8.531	
Disminuciòn proveedores del exterior	-71.163	
Disminución de activos diferidos	37.521	
Disminuciòn de proveedores	-206.608	
Disminuciòn cuentas por pagar socios	-49.171	
Aumento cuentas por pagar IESS	7.750	
Aumento cuentas por pagar empleados	64.432	
Disminución obligaciones administraciòn tributaria	-92.195	
Aumento provisiones corto plazo	44.914	
Disminución participaciòn trabajadores	-5.232	-295.648
Efectivo Neto utilizado en actividades operativas		**-49.186**

NOPERTI CIA. LTDA
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008
(Expresado en Dólares Americanos)

Flujos de efectivo en actividades operativas		
Efectivo recibido de Clientes		4.349.342
Efectivo pagado a Proveedores y Empleados		-4.304.682
Otros ingresos		9.827
Otros gastos		-103.673
Efectivo neto utilizado en actividades operativas		**-49.186**
Flujos de efectivo en actividades de inversiòn		
Aumento inversiones		-20.000
Aumento de Activos Fijos Depreciables		-43.215
Efectivo Neto Utiilizado en actividades de inversiòn		**-63.215**
Flujos de efectivo en actividades de financiamiento		
Aumento de obligaciones bancarias	108.353	
Efectivo Neto proveniente de actividades de financiamiento		**108.353**
		-4.048
Total		
Saldo de caja-bancos al 31/12/07		62.189
Saldo de caja-bancos al 31/12/08		58.140

NOPERTI CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31 DEL 2008

NOTA 1. ACTIVIDAD

NOPERTI COMPAÑÍA LIMITADA (N. C. LTDA.), se encuentra inscrita en el Registro Mercantil el 6 de Octubre de 1971, con un plazo de duración de cuarenta años. El objeto social de la compañía es la fabricación de tejidos en base a fibras naturales y sintéticas como confecciones de toda clase de prendas para la cama.

Su domicilio principal está localizado en la ciudad de Quito, Provincia de Pichincha.

NOTA 2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES MÁS IMPORTANTES

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

a. Declaración de cumplimiento

Los estados Financieros fueron preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB)

b. Bases de preparación

Los Estados Financieros son preparados en base al valor razonable para los activos y pasivos financieros. Otros activos y pasivos financieros y activos y pasivos no financieros se presentan al costo amortizado o al costo histórico.
La compañía utiliza el método de fecha de negociación para el registro de sus inventarios.

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

c. Efectivo y Equivalentes de Efectivo.

Para propósitos del estado de Flujos de efectivo, los equivalentes de efectivo incluyen depósitos a la vista y depósitos a plazo en bancos y administradoras de fondos, con vencimientos originales de tres meses o menos. Las cuentas corrientes bancarias y fondos fijos se encuentran debidamente segregados y pueden utilizarse en forma inmediata, sin que pese sobre ellos ningún gravamen o restricción.

d. Inventarios

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

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

e. Depreciaciones

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

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

f. Gastos Anticipados

Los seguros como el arrendamiento mercantil realizado y adquisición de programas de computación, son aplicados a resultados, en función de las fechas de sus vencimientos.

g. Activos Fijos

La empresa registra sus activos fijos al costo más los ajustes de dolarización efectuados de conformidad con las disposiciones legales.
Las depreciaciones se calculan utilizando el método de línea recta en función de la vida útil estimada y de acuerdo a los porcentajes establecidos en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento.

h. Patrimonio de los socios

Los saldos y movimientos del período se reflejan en el Estado de Cambios en el Patrimonio.

i. Resultados

Todos los ingresos, costos y gastos son reconocidos y registrados cuando se efectúan las transacciones correspondientes.
De conformidad con las disposiciones legales vigentes, la empresa ha efectuado aportaciones al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, y la responsabilidad de pagar al personal los beneficios que establece el Código de Trabajo

j. Pasivos

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

NOTA 3. CAJA Y BANCOS

Comprende los siguientes valores:

Caja General	45.804
Banco Pacifico Cta. 1769960	918
Ahorros Pacifico Cta. 101	3.052
Banco Machala Cta. 114011152	384
Produbanco Cta. 020051001774	4.790
Guayaquil Cta. 625994-4	3.192
Total	58.140

NOTA 4. INVERSIONES

Inversión a corto plazo realizada en el Produbanco por USD $ 20.000,00

NOTA 5. POR COBRAR COMPAÑÍAS RELACIONADAS

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

Hogarincorp Cía. Ltda.	385.387
Inmobiliaria Alanandrea	7.848
Impexlibre S.A.	1.211
Total	394.446

NOTA 6. DEUDORES VARIOS

Los valores que conforman el saldo de esta cuenta son:

Latinkursa S.A..	56.893
Otros	2.532
Texfocal S.A.	41.726
Total	101.151

NOTA 7. PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES

En el presente ejercicio económico, se realiza la provisión del 1% sobre saldo de cuentas por cobrar, de conformidad con la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, el valor total de la cuenta es de US $ 17.665

NOTA 8. ACTIVOS FIJOS

El movimiento de esta cuenta en el período del 2008 se encuentra detallado en el anexo "Estado de Movimientos de Activos Fijos",

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

Saldos netos al comienzo del año	757.467
Aumentos	51.187
Depreciación	(495.272)
Saldos netos a fin de año	313.382

NOTA 9. ACTIVO DIFERIDO

El resumen de cargos diferidos y otros activos es como sigue:

Programas de computadora	2.347
Mejoras galpón arrendado	16.336
Adecuación local Condado	24.261
Total	42.944
Menos amortizaciones	(32.106)
Total	10.838

NOTA 10. OTRAS CUENTAS POR COBRAR A LARGO PLAZO

Corresponden a valores generados por mercadería entregada a Hogarincorp Cía. Ltda. en años anteriores, cuyo financiamiento fue negociado a cinco años, el saldo al 31 de diciembre del 2008 es de US $ 343.103

NOTA 11. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de Diciembre del 2008, las obligaciones financieras están compuestas por apertura de cartas de crédito para el pago de las importaciones de materia prima y créditos directos:

Banco Internacional Operación Numero	Valor	Vence
195651	55.802	02-enero-09
196338	27.165	16-enero-09
198402	52.148	02-abril-09
Total	135.115	

Banco Pichincha Operación Numero	Valor	Vence
52651800	19.119	29-diciembre-08
54445000	12.509	29-diciembre-08
54076100	19.141	21-enero-09
54445000	12.509	26-enero-09
54444800	45.400	25-febrero-09
55366600	24.214	19-marzo-09
55366800	44.160	19-marzo-09
54076100	19.498	21-marzo-09
Total	196.550	

Banco Pacifico Operación Numero	Valor	Vence
OIC-701068	181.064	20-abril-09
P-40026366	105.183	18-mayo-09
Total	286.247	

Crédito directo	30.000	07-enero-2009

Banco Machala Operación Numero	Valor	Vence
809021900	67.600	19-enero-09
809021700	34.896	18-mayo-09
Total	102.496	

Produbanco Operación Numero	Valor	Vence
CCI 10100001921	66.082	20-enero-09
CCI 10100001924	67.165	20-enero-09
Total	133.247	

Crédito directo	150.000	14-junio-09
Martha Romoleroux	50.000	
TOTAL	1.083.655	

NOTA 12. GASTOS POR PAGAR

Se componen por servicios adquiridos como: arrendamientos, transportes, mantenimiento, adquisición de suministros y materiales, herramientas menores, etc. El total de la cuenta es de USD $ 221.864

NOTA 13. OBLIGACIONES FISCALES

La cuenta se compone de:

Impuesto a la renta empresa	52.604
Impuesto IVA	23.223
Impuesto retenido IVA	321
Impuesto renta dependencia	10
Total	76.158

NOTA 14. IMPUESTO A LA RENTA

a) Conciliación Tributaria

De conformidad con disposiciones legales, la provisión de impuesto a la renta se calcula a la tarifa del 25% aplicable a las utilidades gravables del presente ejercicio. Las declaraciones de impuesto sobre la renta de las compañías constituidas en la República del Ecuador están sujetas a revisión por las autoridades fiscales por los últimos cinco años, incluyendo el año terminado el 31 de diciembre del 2008.

Utilidad antes del 15% participación trabajadores	246.461
Menos:15% Participación trabajadores	36.969
Mas: Gastos no deducibles	822
Utilidad Gravable	210.314
25 % Impuesto a la renta causado	52.579

b) Dividendos

Los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de los socios nacionales o extranjeros no se encuentran sujetos a retención alguna.

NOTA 15. RESERVA LEGAL

La compañía debe destinar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que su saldo alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

NOTA 16. RESERVA DE CAPITAL

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

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

NOTA 17. EGRESOS NO OPERACIONALES

Se refiere al pago de intereses y comisiones por préstamos y financiamiento de las cartas de crédito otorgadas y demás costos bancarios generados en el manejo de las cuentas corrientes cuyo monto es de US $ 85.018

NOTA 18. COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS

Entre el 31 de diciembre del 2008 y la fecha de preparación de estos estados financieros, 23 de Marzo del 2009 no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros, y que no estuvieran revelados en los mismos o en sus notas.