

## **INFORME DE LA PRESIDENCIA**

Señores Socios de la Empresa NOPERTI CIA. LTDA. NC.:  
Presente.

En cumplimiento a las disposiciones legales y Estatutarias, pongo en conocimiento y someto a consideración de esta Junta, el informe que a continuación me permito detallar:

### **CUMPLIMIENTO DE LOS OBJETIVOS PARA EL AÑO 2017:**

De conformidad con lo que establecen sus Estatutos y metas trazadas para este año, NOPERTI CIA. LTDA. Cumplió con sus objetivos, la Compañía, además cumplió con sus obligaciones Tributarias, Laborales y Societarias que rigen en el País, aplicó las Normas Internacionales de Información Financiera NIIFs, dispuestas por la Superintendencia de Compañías.

### **ENTORNO ECONOMICO**

La economía del país para el año 2017 creció en términos reales en el 3%, debido al aumento del gasto de consumo final de los hogares en 4.9% y del gobierno general en 3.8%

Otro de los factores que apuntaló este crecimiento fueron las exportaciones que presentaron un incremento del 0.6% con respecto al 2016, contribuyendo positivamente a la variación del PIB en 0.18 puntos porcentuales que alcanzó 103.057 millones de dólares, por su parte las importaciones se incrementaron en 9.5%.

Durante el año 2017, la producción del petróleo fue de 193.9 millones de barriles 3.4% inferior a la de 2016.

### **SOCIAL Y LABORAL:**

La evolución del mercado laboral en Ecuador fue compleja en el año 2017. Dadas las dificultades que se presentaron en la economía, el empleo se deterioró. Si bien los últimos indicadores disponibles al mes de septiembre de 2017 señalan que el desempleo se ubica en 4,1%, las formas de empleo no adecuado se han incrementado. De esta manera, el empleo adecuado cayó de 49,3% en diciembre de 2014 a 40,4% en septiembre de 2017. Este deterioro es un resultado de una mayor complejidad en la economía, que tuvo como resultado una afectación al empleo adecuado. En estas condiciones, las políticas salariales también han sido revisadas, ya que del entorno económico depende en gran medida la evolución de las condiciones laborales y del salario.

Para el año 2017 NOPERTI CIA. LTDA. NC, tuvo una nómina de alrededor de 100 personas y cumplió con sus obligaciones laborales con su personal y al cierre del año, no tiene conflictos laborales pendientes de resolver.

## REGIMEN TRIBUTARIO:

Durante el año 2017, Noperti CIA. LTDA. NC., cumplió con sus obligaciones como agente de retención y percepción, presentando todas las declaraciones en la plataforma del SRI.

## SITUACION ECONOMICA Y FINANCIERA DE LA EMPRESA:

Para el año 2017, Noperti Cía. Ltda. NC alcanzó unas ventas netas de USD 4'893.789,03; frente a USD 4.426.439,25 que se facturó en el año 2016.

REPORTE DE VENTAS POR MES		
AÑO 2017		
MES	VENTAS NETAS	PORCENTAJE
ENERO	\$ 482,282.56	10%
FEBRERO	\$ 380,487.36	8%
MARZO	\$ 430,160.04	9%
ABRIL	\$ 367,190.95	8%
MAYO	\$ 370,961.51	8%
JUNIO	\$ 368,033.18	8%
JULIO	\$ 409,181.24	8%
AGOSTO	\$ 353,592.19	7%
SEPTIEMBRE	\$ 403,588.51	8%
OCTUBRE	\$ 410,542.11	8%
NOVIEMBRE	\$ 382,407.87	8%
DICIEMBRE	\$ 535,361.49	11%
TOTAL	\$ 4,893,789.03	100%



Como se demuestra en el cuadro precedente los meses de enero y diciembre corresponden al porcentaje más alto de ventas del año 2017.



En el año 2017 las ventas netas en puntos de ventas fueron de USD 1'313.556,26; como se aprecia en el cuadro de reporte de ventas por local Quicentro Norte es el local con más ventas que representa un 25% del total de ventas.

VENTAS NETAS POR LOCAL AÑO 2017		
NOMBRE	VENTAS NETAS	PORCENTAJE
ATAHUALPA	\$ 30,182.71	2%
CCNU	\$ 39,192.98	3%
CITY MALL	\$ 2,229.68	0%
CONDADO	\$ 223,328.74	17%
MALL DEL SOL	\$ 193,845.88	15%
Q NORTE	\$ 328,793.17	25%
Q SUR	\$ 105,460.53	8%
RECREO	\$ 182,143.64	14%
RIOCENTRO	\$ 26,644.25	2%
SAN MARINO	\$ 99,672.81	8%
TOP TENNIS	\$ 82,061.88	6%
<b>Total</b>	<b>\$ 1,313,556.26</b>	<b>100%</b>



En las ventas por productos en el año 2017, tenemos que los tejidos alcanzan un 62% del total de ventas y un 38% los no tejidos.

VENTAS NETAS CLIENTES POTENCIALES AÑO 2017		
NOMBRE	VENTAS NETAS	PORCENTAJE
MATRIZ	\$ 2,210,365.23	62%
NATUFIBRA	\$ 1,369,867.53	38%
<b>Total</b>	<b>\$ 3,580,232.77</b>	<b>100%</b>



El Costo de Ventas del ejercicio económico 2017 fue de USD 3.025.085.62, frente a los USD 3.004.413,92 realizados en el año 2016.

Los Gastos Operativos en el año 2017 alcanzaron la suma de USD 1.777.790.00, mientras que en el año 2016 fueron USD 2.188.489,10.

GASTOS DE OPERACIÓN 2017		
GASTOS DE ADMINISTRACION	627,317.00	35%
GASTOS DE VENTAS	887,674.00	50%
GASTOS FINANCIEROS	262,799.00	15%
<b>TOTAL</b>	<b>1,777,790.00</b>	<b>100%</b>





## RESULTADOS DEL EJERCICIO ECONOMICO DEL AÑO 2017:

El resultado del ejercicio económico por el año 2017 arrojó una utilidad operacional de USD 131.674,38; mientras que en el año 2016 arrojó una utilidad operacional de USD 13.634,91.

## ANALISIS FINANCIERO:

### 1. ANALISIS HORIZONTAL COMPARATIVO

BALANCE GENERAL	dic-16	dic-17	Variacion Absoluta	Variacion Relativa
<b>Total Activos</b>	<b>11,786,278.79</b>	<b>12,328,647.91</b>	<b>542,369.12</b>	<b>4.6%</b>
<b>Activos Corrientes</b>				
Caja - Bancos	30,484.09	49,910.23	19,426.14	64%
Inventarios	5,313,192.10	5,988,199.70	675,007.60	13%
Cuentas por cobrar	1,279,501.37	1,469,272.76	189,771.39	14.8%
<b>Activos No Corrientes</b>				
Planta y Equipo	5,163,101.23	4,730,584.02	(432,517.21)	-8%
Otros activos	-	90,681.20	90,681.20	#DIV/0!
<b>Total Pasivos</b>	<b>6,110,527.62</b>	<b>6,594,352.33</b>	<b>483,824.71</b>	<b>7.9%</b>
<b>Pasivos Corrientes</b>				
Obligaciones corto plazo	4,948,832.54	4,808,270.17	(140,562.37)	-3%
<b>Pasivos No Corrientes</b>				
Obligaciones a largo plazo	1,161,695.08	1,786,082.16	624,387.08	54%
Otros pasivos				
<b>Patrimonio</b>	<b>5,675,751.19</b>	<b>5,734,295.54</b>	<b>58,544.35</b>	<b>1%</b>
<b>Total Pasivo + Patrimonio</b>	<b>11,786,278.81</b>	<b>12,328,647.87</b>	<b>542,369.06</b>	<b>5%</b>

Del análisis financiero horizontal por los periodos comprendidos entre 31 de diciembre del 2016 al 31 de diciembre de 2017, se determina la variación absoluta y relativa que han sufrido cada una de las partidas que componen el estado financiero entre un periodo respecto a otro.

Se evidencia que los activos totales presentan una variación relativa de un 4.6%, y observamos que Caja Bancos, tiene un incremento del 64%, debido a que la compañía en el mes de diciembre obtuvo ventas, le sigue el aumento del 13% en inventarios por producción de mercadería para cumplir con stock de productos disponibles para la venta, luego tenemos el incremento del 14% en cuentas por cobrar, debido al crédito tributario generado por ser el IVA de compras superior al IVA de las ventas, en la cuenta de activos fijos se evidencia una disminución de 8% que obedece al cálculo de la depreciación mensual por el desgaste normal que sufren los activos fijos, finalmente el incremento en el rubro Otros Activos por la adquisición de un nuevo Software.

Por su parte los pasivos reflejan un comportamiento al alza, es así que el pasivo reporta un incremento del 7.9%, explicado por la disminución de las obligaciones a corto plazo en un 3% que se deben a la cancelación de obligaciones con proveedores y tenemos el aumento de obligaciones a largo plazo en un 54% que se deben a las obligaciones contraídas con las instituciones financieras.

El patrimonio ha sufrido una variación del 1%, por el resultado del ejercicio del año 2017.

## 2. ANÁLISIS DE RAZONES FINANCIERAS.

### a. Razones de Liquidez

Capital de trabajo	Activo Circulante - Pasivo Circulante
	2,699,112.52

La interpretación de la información lograda por la aplicación de esta razón financiera, es la obtención del capital de trabajo, entendido por la cantidad de unidades monetarias con las que cuenta la empresa una vez que ha efectivizado sus cuentas por cobrar, así como sus inventarios y después de haber pagado sus deudas inmediatas, es la cantidad de efectivo con el que se cuenta para operar en el día a día.

Liquidez	Activo Corriente / Pasivo Corriente
	1.56

La razón de liquidez de la empresa nos indica que por cada unidad monetaria que se debe a corto plazo, se dispone de USD 1.56 para pagar dichas obligaciones.

Prueba Ácida	(Activo Corriente - Cuentas por cobrar) / Pasivo Corriente
	0.32

La prueba ácida, al ser una razón financiera más estricta que la razón de liquidez, significa que por cada dólar que la empresa debe a corto plazo excluyendo el valor de cuentas por cobrar e inventarios, dispone de USD 0.32, para pagar dicha obligación, lo que representa que la Compañía no tiene capacidad de pago para sus obligaciones, al tener un índice inferior a 1.

### Razones de Apalancamiento

Endeudamiento	Pasivo / Activo Total
	53.49%



La razón de endeudamiento de la empresa nos indica que en un 53.49%, la compañía pertenece a los acreedores, originado lógicamente por sus obligaciones con terceros.

Propiedad	Patrimonio / Activo Total
	46.51%

Por su parte, la razón de propiedad nos indica que el 46.51 % de la composición total de activos de la empresa, es decir el restante de los 53.49% analizados anteriormente, pertenece a los socios en su calidad de accionistas.

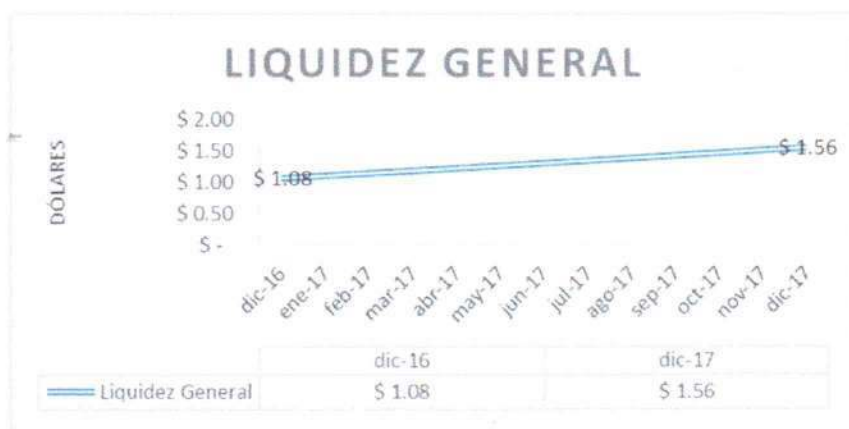
Estructura de Capital	Pasivo Total / Patrimonio
	1.15
	115%

La razón financiera que relaciona pasivo total sobre patrimonio, llamado estructura de capital, muestra que por cada unidad monetaria aportada por los socios existen USD 1.15 dólares o el 115% aportado por acreedores.

#### b. Comportamiento histórico de razones financieras

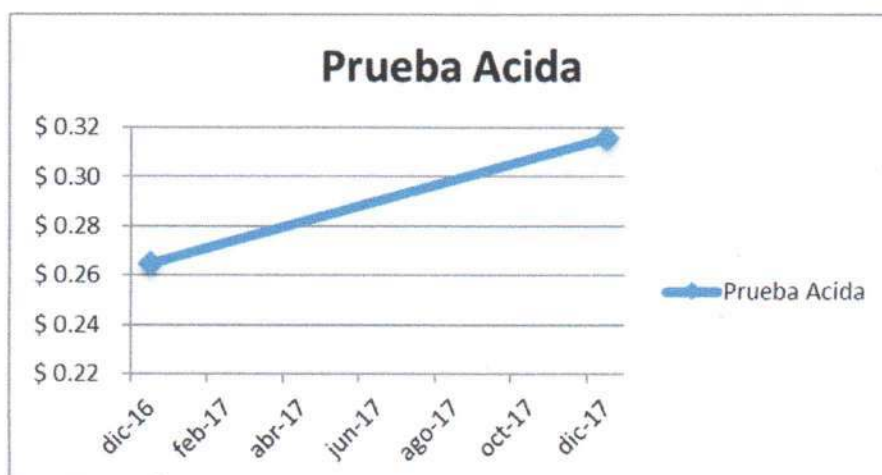
Evolución de las Razones Financieras	dic-16	dic-17
Razones de Liquidez - Solvencia		
Liquidez General	\$ 1.08	\$ 1.56
Prueba Acida	\$ 0.26	\$ 0.32
Capital de Trabajo	\$ 1,674,345.02	\$ 2,699,112.52
Razones de Apalancamiento		
Endeudamiento	51.84%	53.49%
Propiedad	48.16%	46.51%
Estructura de Capital	\$ 1.08	\$ 1.15
	107.66%	115.00%

RAZON FINANCIERA	dic-16	dic-17
Liquidez General	\$ 1.08	\$ 1.56



El comportamiento de la liquidez nos muestra un aumento originado por los ingresos obtenidos por las ventas, la capacidad de responder con USD 1.56 a nuestras deudas es positiva.

RAZON FINANCIERA	dic-16	dic-17
Prueba Acida	\$ 0.26	\$ 0.32



En concordancia con la prueba de liquidez anterior, el nivel de respuesta a deudas corrientes ha aumentado.

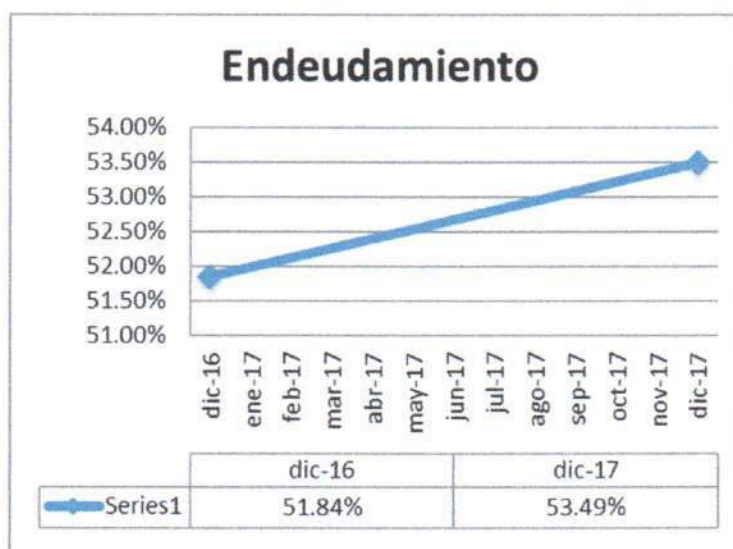
RAZON FINANCIERA	dic-16	dic-17
Capital de Trabajo	\$ 1,674,345.02	\$ 2,699,112.52



El comportamiento histórico del capital de trabajo ha sido al alza, por el incremento de ventas en la compañía.

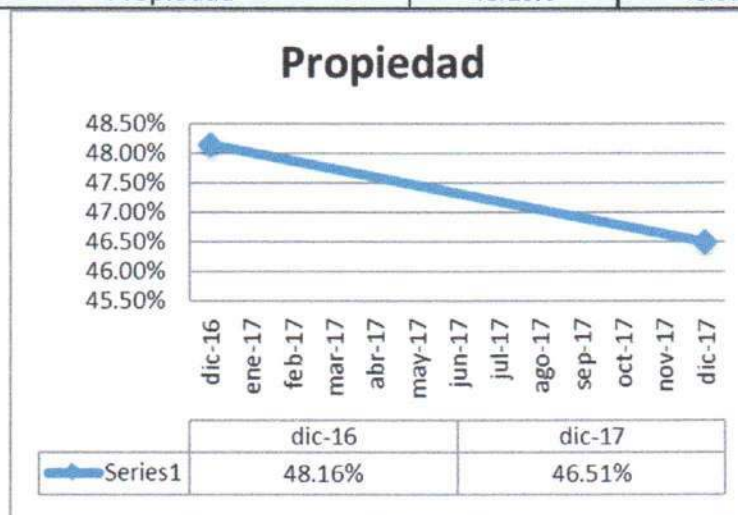


RAZON FINANCIERA	dic-16	dic-17
Endeudamiento	51.84%	53.49%



Si bien en los análisis expresados en párrafos anteriores se manifiesta el hecho de que el nivel de endeudamiento de la empresa es significativo ya que prácticamente en un 53.49% pertenece a nuestros acreedores, es importante puntualizar que, en el año 2017, se evidencia el incremento de obligaciones a largo plazo.

RAZON FINANCIERA	dic-16	dic-17
Propiedad	48.16%	46.51%



En correlación a la razón de endeudamiento, se presenta el ratio de propiedad y si en la razón anterior se muestra un alza del endeudamiento, esto significa que hay una disminución de la propiedad.

RAZON FINANCIERA	dic-16	dic-17
Estructura de Capital	\$ 1.08	\$ 1.15
	107.66%	115.00%



Del análisis histórico de la estructura de capital se puede indicar que, durante el año 2017, tiene un aumento que está dado por las obligaciones a terceros.

#### **CUMPLIMIENTO DE LAS DISPOSICIONES DE LA JUNTA GENERAL:**

Con respecto al cumplimiento de las disposiciones de la Junta General de Socios, debo manifestar a ustedes señores Socios que se ha cumplido eficientemente todas y cada una de sus disposiciones, las mismas que se reflejan en los libros societarios de la compañía correspondientes.

#### **NUEVO SOFTWARE ADMINISTRATIVO FINANCIERO ERP SAP BUSSINES ONE Y ACTUALIZACION DEL SISTEMA DE GESTION DE CALIDAD ISO 9001:2008 VERSION 2015.**

En el mes de diciembre se tomó la decisión de un cambio importante para la compañía y es el cambio de Software Contable.

Hasta el momento, la compañía cuenta con un sistema contable denominado WIN CB, y un sistema para módulos para cuentas por cobrar y cuentas por pagar denominado WIN SYS.

Adicionalmente utiliza el sistema SCP, para facturación por ventas y movimiento de inventarios, a través de un interfaz se alimenta a la contabilidad las ventas generadas en el SCP.

El sistema SAP Business One, es un sistema confiable que ha sido adquirido a la empresa EXXIS, y sirve para mejorar los procesos y controles de las operaciones de la Compañía, este sistema va a aportar en la automatización del trabajo de los usuarios.

SAP es un sistema, un software informático que tiene como misión principal ofrecer información valiosa para que la toma de decisiones estratégicas en la empresa resulte altamente eficaz; a su vez, SAP es un ERP o Sistema de



Planificación de Recursos Empresariales porque presenta una estructura modular en la que cada módulo se corresponde con una de las principales áreas de negocio de la empresa (logística, servicios al cliente, finanzas, etcétera), todos ellos conectados entre sí y con la base de datos central de tal forma que constituye un "todo" integrado en el que los datos introducidos pueden ser procesados y analizados en virtud de los parámetros diseñados.

NOPERTI CIA.LTDA. NC., también ha tomado la decisión de actualizar el sistema de gestión de la calidad ISO 9001:2008 a la versión 2015 con la finalidad de conseguir los siguientes objetivos:

1. Documentar las operaciones para mejorar el control y trazabilidad.
2. Medir el desempeño de los procesos para toma de decisiones oportunas.
3. Disminuir el riesgo de incumplimiento de requisitos de producto, cliente y de la empresa.
4. Mejorar el involucramiento del personal para el logro de objetivos

Para el trabajo de implementación del sistema SAP ERP y la actualización del sistema de gestión de calidad ISO 9001:2008, se contará con el apoyo del Ingeniero Diego Moreno, quien será el líder de los proyectos.

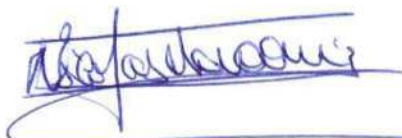
#### **RECOMENDACIONES:**

El año 2018 ha iniciado con grandes expectativas y las posibilidades de exportar, especialmente a países del mercado andino son reales, esto hace que la empresa deba enfrentar nuevos retos, pero para ello es necesario que se busque capital de operación suficiente, que permita atender de manera oportuna los requerimientos de calificación.

Elaborar la estructura organizacional de Noperti para contar con el personal necesario para una exitosa implementación de los sistemas contratados.

En el año 2017 la empresa, por disposición de la Superintendencia de Compañías, presenta sus estados Financieros bajo Normas Internacionales de Información Financiera NIIFs. Para dar cumplimiento a este requerimiento, la empresa requirió capacitación durante todo el año.

Distrito Metropolitano de Quito, agosto 22 del 2018.



Nicolas Alejandro Marcovici Longaver  
PRESIDENTE