

**NOPERTI CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31 DEL 2010**

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 ropa de cama. Con la visión de ser líderes en busca de la mejora continua, obtuvo la Certificación ISO 9001:2008 en la Confección y comercialización de ropa de cama Noperti.

Su domicilio principal está localizado en la ciudad de Quito, Provincia de Pichincha, calle Madroños 1141 y av. De las Palmeras, sector El Inca.

NOTA 2.- RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES MÁS IMPORTANTES

Las políticas contables están basadas en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), las cuales requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de 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), además cumpliendo con lo dispuesto en la Resolución de la Superintendencia de Compañías No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre de 2008, publicada en el Registro Oficial No. 498 del 31 de diciembre de 2008.

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. 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 de su uso.

d. Inventarios

Los inventarios están valorizados al costo de adquisición de: materia prima, producción en proceso y 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

Pagos realizados por anticipado que 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 acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, y los 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

Se registra el monto total del capital representado por capital pagado, por reservas constituidas por Ley, estatutos, saldo proveniente de la corrección monetaria y aplicación de la NEC 17, las utilidades acumuladas, los efectos netos de los ajustes realizados contra Resultados Acumulados, producto de la aplicación de las NIFF por primera vez, conforme lo establece cada una de las normas.

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

Recursos de alta liquidez de los cuales dispone la empresa para sus operaciones regulares, comprende los siguientes valores:

Caja General	17.486
Banco Pacifico cta. 1769960	312.150
Ahorros Pacifico cta. 101	299
Banco Pichincha cta. 3013361	23.360
Produbanco cta. 020051001774	12.411
Produbank 191029017	658.572
Guayaquil cta. 625994-4	<u>6.306</u>
Total	1.030.584

NOTA 4. CUENTAS POR COBRAR

La cartera por cobrar vigente al cierre del ejercicio económico se compone de las ventas pendientes de cobro, cuyo detalle es el siguiente:

Clientes nacionales	1.015.211
Cuentas por cobrar cheques devueltos	2.228
Clientes Quicentro Sur	1.276
Clientes Rio centro norte	1.808
Clientes Mall del Sol	3.633
Clientes Feria Navidad	2.209
Clientes El Condado	<u>4.505</u>
Total	1.030.870

NOTA 5. ANTICIPOS Y AVANCES

Cuenta con registros de anticipos a proveedores nacionales, por honorarios profesionales, garantía de las importaciones realizadas, que se van cerrando con la respectiva factura del profesional y el requerimiento de la devolución de la garantía a la llegada de la importación, también se incluyen en la subcuenta Otros los anticipos realizados a Miami Interchange por la construcción de la nueva maquinaria y la adecuación de los nuevos locales en Guayaquil y Machala. Detalle:

Proveedores nacionales	14.436
Contratistas	111.270
Concesionarios	6.855
Garantía importaciones	6.600
Otros	<u>1.032.425</u>
Total	1.171.586

NOTA 6. 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.	127.114
Impexlibre S.A.	<u>1.211</u>
Total	128.325

NOTA 7. ANTICIPOS DE IMPUESTOS Y OTROS

Valores correspondientes a Retenciones en la Fuente de Impuesto a la Renta, del Impuesto al Valor Agregado, realizado por nuestros clientes, en las transacciones realizadas, cuyo valor es considerado como Crédito Tributario.

Anticipo retención Impuesto renta	42.470
Retención IVA	<u>32.902</u>
Total	75.372

NOTA 8. DEUDORES VARIOS

Los valores que conforman el saldo de esta cuenta son:

Latinkursa S.A.	149.507
Otros	2.532
Texfocal S.A.	<u>73.770</u>
Total	225.809

NOTA 9. PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES

Se registra la provisión por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar menos el importe recuperable de las mismas.

En el presente ejercicio económico, se realiza la provisión del 1%, de conformidad con la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, el valor total de la cuenta es de US \$ 28.440

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 2010 es de US - \$ 99.847.

NOTA 11. INVENTARIOS

Los saldos de los inventarios se encuentran conformados por:

Materias Primas	497.365
Productos en Proceso	36.872
Productos Terminados	762.606
Mercadería en tránsito	<u>524.159</u>

Total **1.821.002**

NOTA 12. ACTIVOS FIJOS

El movimiento de esta cuenta en el período del 2010 se encuentra detallado en el anexo "Estado de Movimientos de Activos Fijos", incluyendo el efecto neto de los ajustes realizados contra resultados acumulados, producto de la aplicación de las NIFF por primera vez, conforme lo establece cada una de las normas

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	953.448
Aumentos	2.088.961
Depreciación	<u>(641.341)</u>

Saldos netos a fin de año **2.401.068**

NOTA 13. ACTIVO PAGADOS POR ANTICIPADO

Valores a devengar por pago seguros de materia prima, maquinaria, vehículos, accidentes personales, por incendio, robo, multiriesgo industrial, el valor de esta cuenta es de USD \$ 28.736.

NOTA 14. ACTIVOS DIFERIDOS

Adecuaciones de nuevos locales en las ciudades de Quito, Guayaquil y Machala, las cuales serán amortizadas a 2 y 5 años de acuerdo a los contratos de concesión. Detalle:

Adecuaciones	117.267
Amortización	<u>6.951</u>
Saldo neto	110.316

NOTA 15. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de Diciembre del 2010, las obligaciones financieras están compuestas por apertura de cartas de crédito para el pago de las importaciones de materia prima y créditos directos. Por la apertura de cartas de crédito se cobra una comisión y por los créditos directos las tasa de interés son las siguientes:

Banco del Pichincha	11.20%
Banco del Pacifico	11.23%
Produbanco	11.82%

Cartas de Crédito**Banco Pichincha**

12584600	35185.76	20-ene-2011
12584500	102.919.96	04-feb-11
12578901	77.508.46	28-feb-2011
12580300	59.400.00	28-mar-2011
Total	275.014.18	

Banco Pacifico

C701767	33.179.91	27-ene-2011
C701816	71.620.00	02-ene-2011
C701815	124.300.00	20-ene-2011
Total	229.099.91	

Produbanco

CCI 10100002323	95.480.00	21-ene-2011
R1010011662500	194.686.01	02-may-2011
Total	290.166.01	

	Prestamos	Cartas de crédito
Banco del Pichincha	176.184	275.014
Banco del Pacifico	56.473	229.100
Produbanco	<u>71.800</u>	<u>290.166</u>
	304.457	794.280
TOTAL GENERAL	1.098.737	

NOTA 16. GASTOS FINANCIEROS POR PAGAR

Se registran los gastos ocasionados por la emisión de obligaciones en la Bolsa de Valores, obtención de crédito con la Corporación Financiera Nacional y trámites bancarios.

Banco del Pacifico	821
Banco del Pichincha	2.287
Banco Produbanco	1.673
Corporación Financiera Nacional	20.584
Emisión de obligaciones	<u>9.274</u>
Total	34.639

NOTA 17. PROVEEDORES

Se registran los valores por pagar a proveedores por la adquisición de materia prima nacional y extranjera con crédito directo del proveedor. Detalle:

Nacionales	302.761
Del Exterior	<u>98.324</u>
Total	401.085

NOTA 18. GASTOS POR PAGAR

Se registran servicios adquiridos como: arrendamientos, transportes, mantenimiento, adquisición de suministros y materiales, herramientas menores, etc. El total de la cuenta es de USD \$ 2.358

NOTA 19. OBLIGACIONES FISCALES

Retención de Impuesto a la renta	6.376
Impuesto IVA	<u>7.323</u>
Total	13.699

NOTA 20. PROVISIONES LABORALES

De acuerdo a lo dispuesto en el Código del Trabajo, se realizan provisiones por. Detalle:

Décimo tercero	3.893
Décimo cuarto	8.538
Vacaciones	<u>106</u>
Total	12.537

NOTA 21. IMPUESTO A LA RENTA**a) Conciliación Tributaria**

Utilidad contable	216.129.86
Menos: 15% participación trabajadores	32.419.48
Más: Gastos no deducibles	<u>32.948.04</u>
Utilidad gravable	216.658.42

Calculo de impuestos

.Reinversión	100.000	15%	15.000
No reinversión	<u>116.658</u>	25%	<u>29.165</u>
Total impuesto causado	216.658		44.165

b) Aplicación de la utilidad liquida

Utilidad contable	216.129.86
Menos: 15% participación trabajadores	<u>32.419.48</u>
Utilidad liquida	183.710.38
Menos: Reinversión	100.000.00
Menos: Impuestos	<u>44.164.61</u>
Subtotal	39.545.78
Menos: 5% Reserva legal	<u>6.977.29</u>
Saldo Utilidad liquida	32.568.49

NOTA 22. RESERVA LEGAL

La compañía debe destinar por lo menos el 5% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que su saldo alcance el 25% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

NOTA 23. 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 24. SUPERAVIT POR REVALORIZACION NIFF

La Superintendencia de Compañías el 20 de noviembre del 2008, emite la Resolución No.08.G. DSC.010 referente a la aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIFF), a partir del 2010 a las compañías y los entes sujetos y regulados por la Ley de Mercado de Valores. Noperti Cía. Ltda., por haber realizado la Emisión de Bonos en el mes de Septiembre del 2010, se encuentra inmersa en este grupo de empresas, por lo que se registra el efecto neto de todos los ajustes realizados contra Resultados Acumulados, producto de la aplicación de las NIFF por primera vez, conforme establece cada una de las normas.

NOTA 25. EGRESOS NO OPERACIONALES

Se refiere al pago de intereses y comisiones por préstamos y financiamiento de las cartas de crédito otorgadas por los bancos y demás costos generados en el manejo de las cuentas corrientes cuyo monto es: Detalle:

Financieros	189.485
Gastos varios	40
Gastos no deducibles	<u>19.424</u>
Total	208.949

NOTA 26. CORPORACION FINANCIERA NACIONAL

Crédito Directo con la Operación No. 0010341645, con un monto aprobado de USD\$ 1.600.000.00 dólares americanos, a un interés de 9.0203% a seis años plazo, con un año de gracia, con desembolsos trimestrales, a partir del 25 de enero del 2011.

NOTA 27. EMISION DE OBLIGACIONES

Emisión de Obligaciones por USD\$ 1.500.000.00, con tasa fija del 8%, más una Tasa reajutable del 2%, a un plazo de 4 años, con pagos trimestrales a partir del 19 de noviembre del 2010.

NOTA 28. COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS

Al 31 de diciembre del 2010, la compañía no presentaba compromisos ni contingencias que pudieran afectar la interpretación de los estados financieros.