

NOPERTI CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31 DEL 2011

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 (NIFF), 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 – BANCOS e INVERSIONES

Recursos de alta liquidez de los cuales dispone la empresa para sus operaciones regulares, comprende los siguientes valores: (Anexo2)

Caja General	24.639
Banco Pacifico cta. 1769960	18.471
Ahorros Pacifico cta. 1016506097	1.013
Banco Pichincha cta. 3013361404	2.818
Produbanco cta. 020051001774	79.427
Produbank 191029017	2.018
Guayaquil cta. 625994-4	<u>12.134</u>
Total	140.520
Inversiones Produbanco	<u>39.000</u>
Total disponible	179.520

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: (Anexo 3)

Clientes nacionales	1.086.913
Clientes del exterior	27.019
Cuentas por cobrar cheques devueltos	2.236
Clientes Quicentro Sur	2.191
Clientes Rio centro norte	1.942
Clientes Mall del Sol	1.421
Clientes San Marino	9.736
Clientes City Mall	3.113
Clientes Paseo Shopping	2.108
Clientes Quicentro Shopping	4.281
Clientes Feria Navidad	5.701
Clientes El Condado	<u>10.070</u>
Total	1.156.731

NOTA 5. OTRAS CUENTAS POR COBRAR (ANTICIPOS Y AVANCES)

Cuenta con registros de anticipos a proveedores nacionales, por adquisición e implementación de nuevo software de gestión empresarial, 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, anticipos por adquisición de terreno para nueva planta y la adecuación de los nuevos locales en Guayaquil y Machala. Detalle:

Adquisición terreno (Vergara Leiva)	95.200
Provedatos del Ecuador. Software	43.320
Garantía Arriendos	200
Concesionarios	6.855
Garantía importaciones	3.700
Otros	<u>489.378</u>
Total	638.653

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.	171.707
Qualicom S.A.	21
Impexlibre S.A.	<u>1.211</u>
Total	172.939

NOTA 7. ANTICIPOS DE IMPUESTOS Y OTROS

Anticipos de impuesto a la renta, Impuesto a la salida de divisas, 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 Impuesto renta	15.809
Retención fuente impuesto renta	54.220
Impuesto IVA Crédito Tributario	220.243
Retención salida divisas	<u>155</u>
Total	290.427

NOTA 8. DEUDORES VARIOS

Los valores que conforman el saldo de esta cuenta son:

Latinkursa S.A.	149.888
Texfocal S.A.	<u>73.770</u>
Total	223.658

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 \$ 30.608

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 2011 es de USD \$ 99.847.

NOTA 11. INVENTARIOS

Los saldos de los inventarios se encuentran conformados por:

Materias Primas	656.887
Productos en Proceso	44.584
Productos Terminados	1.839.432
Materiales y repuestos	30.048
Mercadería en tránsito	<u>606.493</u>
Total	3.177.444

NOTA 12. ACTIVOS FIJOS

El movimiento de esta cuenta en el período del 2011 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, 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 al comienzo del año	3.042.409
Aumentos	3.676.178
Depreciación	<u>(894.424)</u>
Saldos netos a fin de año	5.824.163

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 \$ 32.327.

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	474.171
Amortización	<u>95.728</u>
Saldo neto	378.443

NOTA 15. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de Diciembre del 2011, 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	10.39%
Banco del Pacifico	11.23%
Produbanco	11.27%

Cartas de Crédito**Banco Pichincha**

M126404	139.542.26	08-feb-2012
M126405	241.434.50	07-feb-2012
Total	380.976.76	

Banco Pacifico

CI 702205	103.770.45	28-ene-2012
CI 702170	28.735.00	13-mar-2012
CI 702167	52.842.50	13-marz-2012
Total	185.347.95	

Produbanco

CCI 10100002410	53.270.59	16-ene-2012
CCI 10100002409	235.605.00	18-ene-2012
CICI 10100002448	223.600.00	02-marz-2012
Total	512.475.59	

RESUMEN:

	<u>Prestamos</u>	<u>Cartas de crédito</u>
Banco del Pichincha	207.172	380.977
Banco del Pacifico	177.776	185.348
Produbanco	<u>30.290</u>	<u>512.476</u>
	415.238	1.078.801
TOTAL GENERAL	1.494.039	

NOTA 16. PORCION CORRIENTE DE OBLIGACIONES FINANCIERAS

Valores provisionados de las deudas financieras a largo plazo, que se convierten en corto plazo, y que se deben pagar en el ejercicio del 2012:

Corporación Financiera Nacional	310.000
Primera Emisión de Obligaciones	375.000
Segunda Emisión de Obligaciones	<u>325.000</u>
Total	1.010.000

NOTA 17. 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	1.687
Banco del Pichincha	4.430
Corporación Financiera Nacional	27.186
Ira. Emisión obligaciones	6.801
2da. Emisión obligaciones	<u>6.672</u>
Total	46.776

NOTA 18. 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	631.901
Del Exterior	<u>246.193</u>
Total	878.094

NOTA 19. OTROS GASTOS POR PAGAR

Se registran reposiciones de caja chica, impuesto a la salida de divisas:

Impuesto salida de divisas	41.888
Reposición cajas	<u>346</u>
Total	42.234

NOTA 20. OBLIGACIONES FISCALES

Impuesto a la renta causado en 2011	62.318
Impuesto IVA	<u>27.223</u>
Total	89.541

NOTA 21. OBLIGACIONES LABORALES

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

Remuneraciones	45.216
Décimo tercero	10.332
Décimo cuarto	<u>10.220</u>
Total	65.768

NOTA 22. IMPUESTO A LA RENTA**a) Conciliación Tributaria**

Utilidad contable	156.154.51
Menos: 15% participación trabajadores	23.423.18
Más: Gastos no deducibles	164.466.45
Menos: Pago a trabajadores con discapacidad	<u>37.541.43</u>
Utilidad gravable	259.656.35
24% Impuesto a la renta	62.317.52

b) Aplicación de la utilidad líquida

Utilidad contable	156.154.51
Menos: 15% participación trabajadores	<u>23.423.18</u>
Utilidad líquida	132.731.33
Menos: Impuestos	<u>62.317.52</u>
Subtotal	70.413.18
Menos: 5% Reserva legal	<u>3.520.69</u>
Saldo Utilidad líquida	66.893.12

NOTA 23. CAPITAL SOCIAL

Mediante Escritura Pública celebrada el 14 de marzo del 2011, en la Notaría Primera del Cantón Quito, se realiza el Aumento de Capital por USD 136.194.00, que se lo paga mediante la Cuenta de Utilidades no Distribuidas de Ejercicios Económicos Anteriores, con lo cual el Capital Suscrito y Pagado es de USD 264.904

El 27 de septiembre del 2011, en la Notaria Primera del Cantón Quito, se realiza el Aumento de Capital por USD 100.000.00, que se lo paga mediante la capitalización de las Utilidades del ejercicio económico dos mil diez, por la reinversión realizada, beneficio que otorga el artículo treinta y ocho (38) del Reglamento de la Ley de Régimen Tributario Interno, con lo cual el Capital Suscrito y Pagado es de USD 364.904.00.

NOTA 24. 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 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

NOTA 25. 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 26. 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 27. 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	334.126
Perdida Venta Emisión Obligaciones	58.432
Comisiones Casa de Valores	26.173
Gastos varios	<u>2.147</u>
Total	420.878

NOTA 28. 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. (Anexo 12). Saldo de la cuenta al 31 de diciembre 2011 USD 1.240.000 más traslado a Porción corriente de la deuda USD 310.000, lo que suma USD 1.550.000

NOTA. 29. 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. (Anexo 13). Saldo de la cuenta al 31 de diciembre del 2011 es USD 656.250 más traslado a Porción corriente de la deuda USD 375.000, lo que suma USD 1.031.250

Segunda Emisión de Obligaciones por USD \$ 1.300.000.00 con tasa fija del 7% más una tasa reajutable del 2%, a un plazo de 4 años, con pagos trimestrales a partir del 30 de noviembre del 2011 (Anexo 14). Saldo de la cuenta al 31 de diciembre es USD 893.750 más traslado a Porción corriente de la deuda USD 325.000, lo que suma USD 1.218.750

NOTA 30. COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS

Al 31 de diciembre del 2011, la compañía no presentaba compromisos ni contingencias que pudieran afectar la interpretación de los estados financieros.