

NOPERTI CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31 DEL 2013

NOTA 1 - ACTIVIDAD

NOPERTI COMPAÑÍA LIMITADA, Se encuentra inscrita en el Registro Mercantil el 6 de Octubre de 1971, cuyo plazo de duración es hasta el 13 de octubre del 2021. 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 Los 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 – BANCOS

Recursos de alta liquidez de los cuales dispone la empresa para sus operaciones regulares. Además en la cuenta Caja, se incluyen los cheques posfechados de clientes que se encuentran en vías de cobro, como los reportes de las cajas de los puntos de venta que tiene la empresa. El saldo de esta cuenta, comprende los siguientes valores:

Caja General	18.517
Banco Pacifico cta. 1769960	40.970
Ahorros Pacifico cta. 1016506097	13
Solidario 26265000630	269
Banco Pichincha cta. 3013361404	16.368
Produbanco cta. 020051001774	865.766
Ahorros Produbanco 12005601431	4.223
Produbank 191029017	3.331
Guayaquil cta. 625994-4	<u>15.047</u>
 Total	 <u>964.505</u>

NOTA 4 - CUENTAS POR COBRAR

La cartera por cobrar vigente al cierre del ejercicio económico se compone de las ventas pendientes de cobro, al 31 de diciembre. Los valores a cobrar de los locales, son por ventas con tarjetas de crédito, que se harán efectivas los primeros días del próximo año. El valor total de esta cuenta se detalla a continuación y lo componen los siguientes rubros:

Clientes nacionales	1.197.328
Clientes del exterior	37.146

Cheques devueltos	320
Clientes Quicentro Sur	958
Clientes Rio centro norte	1.156
Clientes Mall del Sol	1.285
Clientes San Marino	4.280
Clientes City Mall	892
Clientes Paseo Shopping	2.768
Clientes Quicentro Shopping	4.146
Clientes El Condado	<u>7.690</u>
Total	<u>1.257.970</u>

NOTA 5 - ANTICIPOS Y AVANCES

Se registran en esta cuenta los anticipos por adquisición e implementación de nuevo software de gestión empresarial, por honorarios profesionales, garantías de las importaciones realizadas, por mantenimiento locales comerciales; cuyos valores anticipados se van cerrando con la respectiva factura del beneficiario 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 para la implementación de la nueva maquinaria,

Provedatos del Ecuador. Software	50.160
Garantía importaciones	5.600
Otros anticipos	<u>343.741</u>
Total	<u>399.501</u>

NOTA 6 - POR COBRAR COMPAÑÍAS RELACIONADAS

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

Hogarincorp Cía. Ltda.	266.733
Qualicom S.A.	1.501
Impexlibre S.A.	<u>1.211</u>
Total	<u>269.445</u>

NOTA 7 - CUENTAS POR COBRAR TITULARIZACION FLUJOS

Esta cuenta sirve de control en razón de que la empresa registra en forma transitoria los dineros recaudados por el fideicomiso que mantiene con la compañía fiduciaria FIDECUADOR S.A., valores que posteriormente servirán para cancelar los pagos trimestrales de la colocación de la Primera Titularización de los Flujos de NOPERTI. Detalle:

31/12/2013 Saldo según estado de cuenta fideicomiso	83.766
Más: Depósitos registrados en Noperti, pendientes por acreditar en cuenta fideicomiso	3.230
Factura por reembolso pendiente por entregar el	

Fideicomiso a Noperti	<u>38</u>
Total cuenta Fideicomiso 1ra. Titularización Flujos	87.034

NOTA 8 - DEUDORES VARIOS

Los valores que conforman el saldo de esta cuenta son:

Latinkursa S.A.	85.719
Icofaconstru S.A.	15
Tex focal S.A.	<u>100.985</u>
Total	186.719

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 \$ 34.269

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 renegociado a cinco años, el saldo al 31 de diciembre del 2013 es de USD \$ 99.847.

NOTA 11 - INVENTARIOS

Los saldos de los inventarios se encuentran conformados por:

Materias Primas	974.114
Productos en Proceso	35.043
Productos Terminados	2.200.798
Materiales y repuestos	21.382
Mercadería en tránsito	<u>539.295</u>
Total	<u>3.770.632</u>

NOTA 12 - 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 al comienzo del año	8.013.616
Aumentos	243.686
Depreciación Acumulada	<u>(1.877.485)</u>
Saldos netos a fin de año	<u>6.379.817</u>

NOTA 13 - ACTIVO PAGADOS POR ANTICIPADO

Valores a devengar por pago seguros de materia prima, maquinaria, vehículos, accidentes personales, por incendio, robo, multirriesgo industrial, que se descompone de la siguiente manera:

Valores de pólizas a amortizar	27.993
Amortización acumulada	<u>(8.206)</u>
Saldo de la cuenta	19.787

NOTA 14 - OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de Diciembre del 2013, 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 de Guayaquil	11.34%
Banco del Pacifico	11.23%
Produbanco	9.81%
Banco del Pichincha	9.74%

Cartas de Crédito

Banco Pacifico

CI 703162	38.640.00	08-dic-2013
CI 703251	140.800.00	08-dic-2013
Total	179.440.00	

Produbanco

CCI 1010002727	44.160.00	28-mar-2014
CCI 1010002726	21.160.22	28-mar-2014
CCI 1010002725	37.920.00	28-mar-2014
CCI 1010002724	37.920.00	28-mar-2014
Total	141.160.22	

RESUMEN:

	Préstamos	Cartas de crédito	Total
Banco de Guayaquil	20.000.00	0	20.000.00
Banco del Pichincha	644.761.88	0	644.761.88
Banco del Pacifico	220.066.75	179.440.00	399.506.75
Produbanco	416.949.55	141.160.22	558.101.77
	1.301.778.18	320.600.22	1.622.378.40

NOTA 15 - PORCION CORRIENTE DE OBLIGACIONES FINANCIERAS

Valores provisionados de las deudas financieras a largo plazo, que se convierten en porción corriente o corto plazo, y que se deben pagar en el ejercicio del 2014:

Banco del BIESS	164.551
Primera Emisión de Obligaciones	281.250
Primera Titularización de flujos	180.000
Segunda Emisión de Obligaciones	<u>325.000</u>
 Total	 <u>950.801</u>

NOTA 16 - PROVEEDORES

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

Nacionales	1.088.342
Del Exterior	<u>679.344</u>
 Total	 <u>1.767.686</u>

NOTA 17 - GASTOS FINANCIEROS POR PAGAR

Se registran las provisiones de intereses devengados ocasionados por la emisión de obligaciones en la Bolsa de Valores, obtención de crédito con el banco del BIESS y préstamos bancarios.

Banco del Pacifico	944
Banco de Guayaquil	588
Banco del Pichincha	2.858
Produbanco	3.739
Banco del BIESS	53.194
Ira. Emisión obligaciones	1.855
2da. Emisión obligaciones	<u>2.393</u>
 Total	 <u>- 65.571</u>

NOTA 18 - OTROS GASTOS POR PAGAR

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

Impuesto salida de divisas	52.110
Liquidaciones	5.489
Otros	40
Gastos e impuestos	426
Reposición cajas chicas	<u>951</u>
 Total	 <u>59.016</u>

NOTA 19 - OBLIGACIONES LABORALES

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

Remuneraciones	52.390
Compensación salario digno	113
15% participación trabajadores	50.641
Décimo tercero	6.737
Décimo cuarto	<u>14.283</u>
 Total	 <u>124.164</u>

NOTA 20 – OBLIGACIONES LARGO PLAZO

Préstamo otorgado por el Banco del BIESS de USD \$ 1.395.000.00 a 7 años plazo, con interés del 9%; emisión de obligaciones en la Bolsa de Valores, a 4 años plazo, y creación de Fideicomiso para la Primera Titularización de Flujos Noperti a 5 años plazo, con una tasa nominal para la primera serie del 8% y para la segunda serie del 8.5% Detalle:

Banco del BIESS	1.079.764
Segunda emisión obligaciones	243.750
Primera titularización de Flujos Noperti	<u>920.000</u>
Total	<u>2.243.514</u>

NOTA 21 - CAPITAL SOCIAL

Mediante Escritura Pública celebrada el 14 de marzo del 2011, en la Notaria 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 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 50% 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 sures 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:

Gastos bancarios	2.039
Comisiones e intereses sobregiros	3.566
Intereses por prestamos	377.659
Gastos financieros varios	<u>6.563</u>
 Total	 389.827

NOTA 26 – BANCO DEL BIESS - FIAIDSI

Crédito por Novación y/o compra de cartera a la Corporación Financiera Nacional Directo con la Operación BIESS No. 01, con un monto aprobado de USD\$ 1.395.000.00 dólares americanos, a un interés de 9% a siete años plazo, con desembolsos semestrales, a partir del 14 de enero del 2013. Saldo de la cuenta al 31 de diciembre 2013 USD 1.244.315; traslado a Porción corriente de la deuda USD 164.551, quedando en deuda a largo plazo la suma USD 1.079.764

NOTA 27 - EMISION DE OBLIGACIONES Y TITULARIZACIONES

Emisión de Obligaciones por USD\$ 1.500.000.00, con tasa fija del 8%, más una Tasa reajustable del 2%, a un plazo de 4 años, con pagos trimestrales a partir del 19 de noviembre del 2010. Saldo de la cuenta al 31 de diciembre del 2013 es USD 281.250 que deberá ser cancelado durante el ejercicio del 2014. Esta emisión fue otorgada con garantía general.

Segunda Emisión de Obligaciones por USD \$ 1.300.000.00 con tasa fija del 7% más una tasa reajustable del 2%, a un plazo de 4 años, con pagos trimestrales a partir del 30 de noviembre del 2011. Saldo de la cuenta al 31 de diciembre del 2013 es USD 568.750, traslado a Porción corriente de la deuda USD 325.000, quedando como deuda a largo plazo USD 243.750. Esta emisión fue otorgada con garantía general y garantía específica (Fideicomiso Garantía Emisión de Obligaciones Noperti, constituido el 6 de junio del 2011)

Con fecha 28 de octubre de 2013, mediante escritura pública, NOPERTI CIA. LTDA. y FIDUCIARIA ECUADOR FIDUECUADOR S.A ADMINISTRADORA DE FONDOS Y FIDEICOMISOS, constituyeron el Fideicomiso Mercantil Irrevocable del “Fideicomiso Primera Titularización de Flujos Noperti” hasta por la suma de USD 2.000.000 de dólares a 5 años plazo, con pagos trimestrales, los cuales son colocados en la 1ra. Serie USD 800.000 a la CFN, y USD 100.000 a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Construcción, Comercio y Producción Cía. Ltda., a una tasa nominal del 8%. En la 2da Serie a la ESPOL, al 8.5% de tasa nominal, el valor de USD 200.000, a 5 años, con un año de gracia y con pagos trimestrales.

NOTA 28 – IMPUESTOS

ACTIVOS Y PASIVOS DEL AÑO CORRIENTE

Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

Activos por impuestos corrientes	
Crédito Tributario Renta	131.569
Crédito Tributario ISD	2.508
<hr/>	
Total	134.077
Pasivos por impuestos corrientes	
Impuestos a la renta causado 2013	108.508
Impuesto IVA y Retenciones	138.076
Impuesto a liquidar en el próximo mes	37.486
<hr/>	
Total	284.070

NOTA 29 - IMPUESTO A LA RENTA

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula el 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 10% sobre las utilidades sujetas a capitalización. Hasta el año 2009, los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de accionistas nacionales o extranjeros no se encuentran sujetos a retención adicional alguna. A partir del año 2010, de acuerdo con las últimas reformas tributarias aprobadas, los dividendos distribuidos a favor de accionistas personas naturales residentes en el Ecuador y de sociedades domiciliadas en paraísos fiscales, o en jurisdicciones de menor imposición, se encuentran gravados para efectos del impuesto a la renta. Una reconciliación entre la utilidad (pérdida) según estados financieros y la utilidad gravable (pérdida tributaria), es como sigue:

a) Conciliación Tributaria

Utilidad contable	337.608.10
Menos: 15% participación trabajadores	50.641.22
Más: Gastos no deducibles	231.001.09
Menos: Pago a trabajadores con discapacidad	<u>24.750.00</u>
Utilidad gravable	493.217.98
22% Impuesto a la renta	<u>108.507.95</u>

b) Aplicación de la utilidad liquida

Utilidad contable	337.608.10
Menos: 15% participación trabajadores	<u>50.641.22</u>
Utilidad liquida	286.966.89
Menos: Impuestos	<u>108.507.95</u>
Subtotal	178.458.93
Menos: 5% Reserva legal	<u>8.922.95</u>
Saldo Utilidad liquida	<u>169.535.98</u>

Aspectos Tributarios Del Código Orgánico De La Producción

Con fecha diciembre 29 de 2010 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- La reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013.

- Exoneración del impuesto a la renta durante 5 años para nuevas sociedades cuyas inversiones se realicen para el desarrollo de sectores económicos considerados prioritarios para el Estado.
- Dedución del 100% adicional para el cálculo del impuesto a la renta de ciertos gastos incurridos por “Medianas Empresas”.
- Exoneración de retención en la fuente de impuesto a la renta en pago de intereses de créditos externos otorgados por instituciones financieras.
- La reducción progresiva del porcentaje de retención en la fuente de impuesto a la renta en pagos al exterior conforme la tarifa de impuesto a la renta para sociedades.
- Exoneración del pago del anticipo de impuesto a la renta hasta el quinto año de operación efectiva para las nuevas sociedades.
- Exoneración del impuesto a la salida de divisas en los pagos de capital e intereses por créditos otorgados por instituciones financieras destinados al financiamiento de inversiones previstas en este Código.

NOTA 30 - COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS

Al 31 de diciembre del 2013, la compañía no presentaba compromisos ni contingencias que pudieran afectar la interpretación de los estados financieros.

NOTA 31- APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre 2013 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía y serán presentados a los socios y junta general de socios para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta General sin modificaciones.

Atig Auditores Asesores Cía. Ltda. – Alliott Group