

**NOPERTI CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

**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 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

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:

	2014	2013
Caja General	17.778	18.517
Banco Pacifico cta. 1769960	15.251	40.970
Ahorros Pacifico cta. 1016506097	1.557	13
Solidario 26265000630	1.604	269
Banco Pichincha cta. 3013361404	20.704	16.368
Produbanco cta. 020051001774	56.361	865.766
Ahorros Produbanco 12005601431	20.806	4.223
Produbank 191029017	3.250	3.332
Guayaquil cta. 625994-4	79.191	15.047
Total	<u>216.502</u>	<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:

	2014	2013
Cientes nacionales	1.470.747	1.197.328
Cientes del exterior	70.265	37.146
Cheques devueltos	-	320
Cientes Quicentro Sur	2.425	958
Cientes Rio centro norte	1.133	1.156
Cientes Mall del Sol	2.608	1.285
Cientes San Marino	4.398	4.280
Cientes City Mall	504	892
Cientes Paseo Shopping	1.541	2.768
Cientes Quicentro Shopping	6.605	4.146
Cientes El Condado	2.890	7.691
Total	<u>1.563.116</u>	<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,

	2014	2013
Provedatos del Ecuador. Software	50.160	50.160
Garantía importaciones	5.000	5.600
Otros anticipos	<u>347.055</u>	<u>343.741</u>
Total	<u>402.215</u>	<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.

	2014	2013
Hogarincorp Cía. Ltda.	296.196	266.733
Inmobiliaria Alanandre	12.350	-

Qualicom S.A.	2.604	1.501
Impexlibre S.A	1.211	1.211
Total	<u>312.361</u>	<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:

	2014	2013
Fideicomiso	122.630	87.034
Total	<u>122.630</u>	<u>87.034</u>

#### **NOTA 8 - DEUDORES VARIOS**

Los valores que conforman el saldo de esta cuenta son:

	2014	2013
Latinkursa S.A.	85.719	85.719
Icofaconstru S.A.	35.352	15
Tex focal S.A.	120.463	100.985
Total	<u>241.534</u>	<u>186.719</u>

#### **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 \$ 41.769

#### **NOTA 10 – IMPUESTOS**

##### **ACTIVOS Y PASIVOS DEL AÑO CORRIENTE**

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

	2014	2013
Activos por impuestos corrientes		
Crédito Tributario Renta	105.418	109.071

Crédito Tributario ISD	32.470	2.508
Anticipo Impuesto a la Renta	23.377	22.498
Total	<u>161.265</u>	<u>134.077</u>

Pasivos por impuestos corrientes		
Impuesto IVA y Retenciones	70.527	138.076
Impuesto a liquidar en el próximo mes	57.288	37.487
Total	<u>127.815</u>	<u>175.563</u>

#### **NOTA 11 - INVENTARIOS**

Los saldos de los inventarios se encuentran conformados por:

	2014	2013
Materias Primas	1.785.460	974.114
Productos en Proceso	55.394	35.043
Productos Terminados	2.559.049	2.200.798
Materiales y repuestos	-	21.382
Mercadería en tránsito	375.608	539.295
Total	<u>4.775.511</u>	<u>3.770.632</u>

#### **NOTA 12 - ACTIVO PAGADOS POR ANTICIPADO**

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

	2014	2013
Seguros pagados por anticipado	19.481	-
Valores de pólizas a amortizar	-	27.993
Amortización acumulada	-	(8.206)
Total	<u>19.481</u>	<u>19.787</u>

#### **NOTA 13 – PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

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

	2014	2013
Saldos al comienzo del año	8.257.301	8.013.616
Aumentos	14.882	243.686
Depreciación Acumulada	(2.385.745)	(1.877.485)

Saldos netos a fin de año	<u>5.886.438</u>	<u>6.379.817</u>
---------------------------	------------------	------------------

#### **NOTA 14 - 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 2014 es de USD \$ 99.847.

#### **NOTA 15 - PROVEEDORES**

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

	2014	2013
Nacionales	886.426	1.088.342
Del Exterior	793.974	679.344
Total	<u>1.680.400</u>	<u>1.767.686</u>

#### **NOTA 16 - OBLIGACIONES FINANCIERAS**

Al 31 de Diciembre del 2014, 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 Pacífico	11.23%
Produbanco	9.81%
Banco del Pichincha	9.74%

(Sigue...)

	2014	2013
Banco del Pacífico	241.206	220.067
Banco de Guayaquil	22.500	20.000
	-	644.762
Banco Produbanco	865.530	416.950
Carta de Crédito Banco Produbanco	-	141.160
Carta de Crédito Banco del Pacífico	314.415	179.440
Porción Corriente Instituciones Financieras	275.650	164.551
Porción Corriente primera emisión	-	281.250
Porción Corriente segunda emisión	243.750	325.000
Porción Corriente primera titulación	449.990	180.000
Total	<u>2.413.041</u>	<u>2.573.180</u>

## NOTA 17 - OBLIGACIONES LABORALES

De acuerdo a lo dispuesto en el Código del Trabajo, se realizan provisiones de acuerdo al siguiente detalle:

	2014	2013
Compensación salario digno	102	113
Sueldos por pagar	36.056	52.390
Pensión juicio alimentos	70	
Liquidaciones de haberes	28.396	
Décimo tercero	9.214	6.737
Décimo cuarto	17.169	14.283
15% Participación Trabajadores	12.042	50.641
Total	<u>103.049</u>	<u>124.164</u>

## NOTA 18 - 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.

	2014	2013
Banco del Pacífico	14.236	944
Banco de Guayaquil	588	588
Banco del Pichincha	-	2.858
Banco Produbanco	2.679	3.740
Banco del BIESS	47.510	53.193
Ira. Emisión obligaciones	-	1.855
2da. Emisión obligaciones	1.334	2.393
Total	<u>66.347</u>	<u>65.571</u>

## NOTA 19 - OTROS GASTOS POR PAGAR

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

	2014	2013
Impuestos salidas de divisas	42.479	52.110
Liquidaciones	-	5.490
Otros	301	40
Cuentas por pagar Productos Paraíso	689	-
Gastos e Impuestos	16	426
Reposición Caja Chica	826	951
Cuentas por pagar accionistas	7.469	-

Icofaconstru	2.000	-
Cuentas por pagar anticipos	127.060	3.995
Total	<u>180.840</u>	<u>63.012</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 Fidecomiso 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:

	2014	2013
Banco del BIESS	804.114	1.079.764
Banco del Pacífico	549.000	-
Segunda emisión obligaciones	-	243.750
Primera titularización de Flujos Noperti	1.349.971	920.000
Total	<u>2.703.085</u>	<u>2.243.514</u>

## NOTA 21 - CAPITAL SOCIAL

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 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 – INGRESOS

Los ingresos ordinarios durante el año 2014 y 2013 son los siguientes:

	2014	2013
Ventas iva 12%	7.272.466	7.622.892
Devolución y descuento en ventas	-183.813	-226.068
Ventas iva 0%	3.796	5.176
Ventas al exterior	99.679	74.909
Total	<u>7.192.128</u>	<u>7.476.909</u>

#### **NOTA 25 - COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS**

Al 31 de diciembre del 2014, la compañía no presentaba compromisos ni contingencias que pudieran afectar la interpretación de los estados financieros.

#### **NOTA 26- APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre 2014 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.