

**NOLIMIT C.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013**

## **NOLIMIT C.A.**

### **ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013**

#### **INDICE**

Informe De Los Auditores Independientes

Estado De Situación Financiera

Estado De Resultados Integral

Estado De Cambios En El Patrimonio

Estado De Flujos De Efectivo

Notas A Los Estados Financieros

#### **Abreviaturas usadas:**

NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
CINIIF	Interpretaciones del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
NEC	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
SRI	Servicio de Rentas Internas
PCGA	Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador
FV	Valor razonable (Fair value)
US\$	Dólar estadounidense

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los miembros del Directorio y  
Accionistas de

### **NOLIMIT C.A.**

30 de marzo de 2015

#### **Informe sobre los estados financieros**

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de NOLIMIT C.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2014 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

#### **Responsabilidad de la Gerencia de la Compañía por los estados financieros**

La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, y del control interno determinado por la gerencia como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

#### **Responsabilidad del Auditor**

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros están libres de errores materiales.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.

Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

### **Opinión**

En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de NOLIMIT C.A. al 31 de diciembre del 2014, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

*AudiAssurance*  
No. de Registro en la  
Superintendencia de  
Compañías: 555

*Jorge Calupiña*  
Dr. Jorge Calupiña  
No. de Licencia  
Profesional: 28525



**NOLIMIT C.A.**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013**  
 (Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Activo</u>	Referencia a Notas	Diciembre 31,		Diciembre 31,	
		<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
			<u>Pasivo y patrimonio</u>		
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			<b>PASIVO CORRIENTE</b>		
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	5,953,136	3,719,811	Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	1,094,060 76,647
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	5	5,361,319	167,248	Obligaciones acumuladas	337,391 296,878
Inventarios		15,536,359	11,420,956	Otros pasivos financieros	
Activos por impuestos corrientes		1,076,677	125,694	Pasivos por impuestos corrientes	1,316,078 12,610
Otros activos		790,638	178,444		
Total activos corrientes		28,718,129	15,612,153	Total pasivos corrientes	2,747,529 386,135
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>			<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>		
Propiedades, planta y equipo	6	1,720,261	419,023	Obligación por beneficios definidos	10 36,079 17,869
Activos por impuestos diferidos		1,856	-	Garantías en Contratos	3,037,949 4,556,924
				Otras Provisiones	- 421,927
				Otros pasivos	7 22,141,274 9,431,634
Total activos no corrientes		1,722,117	419,023	Total pasivos no corrientes	25,215,302 14,428,354
			<b>PATRIMONIO (según estado adjunto)</b>		
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<u>30,440,246</u>	<u>16,031,176</u>	<b>TOTAL PASIVO + PATRIMONIO</b>	<u>30,440,246</u> <u>16,031,176</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 16 son parte integrante de los estados financieros.



**NOLIMIT C.A.**  
**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL**  
**AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013**  
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	Referencia a Notas	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<b>OPERACIONES CONTINUAS</b>			
Ingresos Ordinarios		5,961,084	10,365,318
Costo de Venta		<u>(1,241,191)</u>	<u>(5,677,239)</u>
Utilidad bruta		4,719,893	4,688,079
<b>GASTOS</b>			
De administración		(2,454,173)	(1,558,097)
De venta		(2,297,375)	(1,542,384)
Financieros		(23,196)	(978)
Utilidad (Pérdida) Operaciones Ordinarias		<u>(54,852)</u>	1,586,621
<b>INGRESOS o EGRESOS NETOS DE OPERACIONES NO ORDINARIAS</b>		<u>1,586,583</u>	<u>-</u>
Utilidad (Pérdida) antes de Impuesto a la renta		1,531,731	1,586,621
Menos gasto por impuesto a la renta:			
Corriente		(391,791)	(322,533)
Diferido		1,822	-
Total		<u>(389,969)</u>	<u>(322,533)</u>
<b>UTILIDAD DEL AÑO</b>		<u>1,141,762</u>	<u>1,264,088</u>
<b>OTRO RESULTADO INTEGRAL</b>			
Nuevas mediciones de obligaciones por beneficios definidos		(11,035)	-
<b>OTRO RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO NETO DE IMPUESTOS</b>		<u>(11,035)</u>	<u>-</u>
<b>TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO</b>		<u>1,130,727</u>	<u>1,264,088</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 16 son parte integrante de los estados financieros



**NOLIMIT C.A.**  
**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013**  
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Capital</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldos al 1 de enero del 2013	800	(41,157)	(40,357)
Ajuste Participación Trabajadores e Impuesto a la Renta año 2012		(7,043)	(7,043)
Resultado integral del año	-	1,264,087	1,264,087
<hr/>			
Saldos al 31 de diciembre del 2013	800	1,215,887	1,216,687
Aumento de Capital	1,000,000	-	1,000,000
Dividendos	-	(870,000)	(870,000)
Utilidad o Pérdida del año	-	1,141,763	1,141,763
Otro resultado integral del año	-	(11,035)	(11,035)
<hr/>			
Saldos al 31 de diciembre del 2014	<u>1,000,800</u>	<u>1,476,615</u>	<u>2,477,415</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 16 son parte integrante de los estados financieros



**NOLIMIT C.A.**

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013**  
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de operación:</b>		
Recibido de clientes	2,336,532	24,749,746
Pagos a proveedores y a empleados	1,097,817	(20,730,812)
Intereses pagados	(23,196)	(978)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>3,411,153</u>	<u>4,017,956</u>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de inversión:</b>		
Adquisición o Ventas de propiedades, planta y equipo	<u>(1,307,828)</u>	<u>(413,790)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(1,307,828)</u>	<u>(413,790)</u>
<b>Flujo de fondos de las actividades de financiamiento:</b>		
Aporte Aumento Capital	1,000,000	-
Incremento o Disminución Obligaciones con terceros	-	
Dividendos	(870,000)	
Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento	<u>130,000</u>	<u>-</u>
Incremento neto de efectivo	2,233,325	3,604,166
Efectivo al principio del año	<u>3,719,811</u>	<u>115,645</u>
<b>Efectivo al fin del año</b>	<u><u>5,953,136</u></u>	<u><u>3,719,811</u></u>
<b>Conciliación de la utilidad neta con el efectivo neto utilizado en actividades de operación:</b>		
Utilidad neta del año	1,141,763	1,264,087
Más cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo:		
Provisión Cuentas Incobrables	17,064	17,064
Provisión Jubilación Patronal y Desahucio	18,210	16,623
Depreciación	6,590	26,315
Impuesto a la renta	391,791	322,533
Participación Trabajadores	270,306	283,662
	<u>1,845,724</u>	<u>1,930,284</u>
Cambios en el capital de trabajo		
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	(5,211,135)	14,384,428
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	1,017,413	14,741
Inventarios	(4,115,403)	(11,420,956)
Otros activos	(612,194)	190,456
Obligaciones acumuladas	(240,828)	(1,719,777)
Otras Provisiones	(421,927)	414,884
Ingresos Diferidos	12,709,640	(5,440,256)
Garantías en Contratos	(1,518,975)	4,556,924
Impuestos	(41,162)	1,107,228
<b>Efectivo neto proveniente de actividades de operación</b>	<u><u>3,411,153</u></u>	<u><u>4,017,956</u></u>

Las notas explicativas anexas 1 a 16 son parte integrante de los estados financieros.



**NOLIMIT C.A.**

## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013**

### **NOTA 1 - OPERACIONES**

La Compañía fue constituida mediante escritura pública el 2 de Septiembre de 2003, con Resolución No. 2658 e inscrita en el Registro Mercantil con el número 2698.

Su objeto social se enmarca en la compra, venta, comercialización, importación y exportación de equipos, equipamiento, maquinarias y servicios para los sectores petroleros, mineros, petroquímicos, fluvial de energías renovables entre otros.

Los estados financieros han sido preparados en U.S. dólares como resultado del proceso de dolarización de la economía a través del cual el Gobierno Ecuatoriano fijó como moneda de curso legal del país, el dólar de los Estados Unidos de América.

### **NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

**a) Preparación de los estados financieros -**

**a.1 Declaración de cumplimiento –**

Los estados financieros de la compañía se prepararon de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) según las emitió el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por su sigla en inglés).

**a.2 Bases de preparación -** Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico excepto por ciertas propiedades de propiedad planta y equipo que son medidos a sus valores razonables, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida dada en el intercambio de los activos.

Los estados financieros de NOLIMIT C.A. comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2014 y 2013.

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES  
POLITICAS CONTABLES  
(Continuación)**

La preparación de estados financieros conforme con la las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), exige el uso de ciertas estimaciones. También exige a la dirección que ejerza su juicio en el proceso de aplicar las políticas contables.

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la Empresa en la preparación de sus estados financieros:

**b) Efectivo y equivalentes de efectivo -**

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

**c) Inventarios -**

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. Los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de venta. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta.

**d) Propiedad planta y equipo -**

**d.1 Medición en el momento del reconocimiento** - Las partidas de propiedades, planta y equipo se medirán inicialmente por su costo.

El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

Adicionalmente, se considerará como parte del costo de los activos, los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos calificados.

**d.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo** - Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen. Cabe señalar, que algunas partidas de propiedades, planta y equipo de la Compañía, requieren revisiones periódicas. En este sentido, las partes objeto de sustitución son reconocidas

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES  
POLITICAS CONTABLES  
(Continuación)**

separadamente del resto del activo y con un nivel de disgregación que permite depreciarlos en el período que medie entre la actual y hasta la siguiente reparación.

**d.3 Medición posterior al reconocimiento: modelo de revaluación** Después del reconocimiento inicial, los inmuebles y vehículos, son presentados a sus valores revaluados, que son sus valores razonables, en el momento de las revaluaciones, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor. Las revaluaciones se efectúan con suficiente frecuencia, de tal manera que el valor en libros no difiera materialmente del que se habría calculado utilizando los valores razonables al final de cada período.

Cualquier aumento en la revaluación de los terrenos y edificios se reconoce en otro resultado integral, y se acumula en el patrimonio bajo el encabezamiento de reserva de revaluación de propiedades, planta y equipo, excepto si revierte una disminución en la revaluación del mismo previamente reconocida en resultados, en cuyo caso el aumento se acredita a resultados en la medida en que se carga la disminución previa. Una disminución del valor en libros de la revaluación de los terrenos y edificios es registrada en resultados en la medida que excede el saldo, si existe alguno, mantenido en la reserva de revaluación relacionado con una revaluación anterior de dichos activos.

El saldo de revaluación de terrenos y edificios incluido en el patrimonio es transferido directamente a utilidades retenidas, cuando se produce la baja en cuentas del activo. No obstante, parte de la reserva se transfiere a medida que el activo es utilizado por La Compañía. En ese caso, el importe de la reserva transferida es igual a la diferencia entre la depreciación calculada según el valor revaluado del activo y la calculada según su costo original. Las transferencias desde las cuentas de reserva de revaluación a utilidades retenidas no pasan por el resultado del período.

Los efectos de la revaluación de propiedades, planta y equipo sobre el impuesto a la renta diferido, se contabilizan y revelan de acuerdo con la NIC 12 Impuesto a las Ganancias.

**d.4 Método de depreciación y vidas útiles** - El costo o valor revaluado de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Ítem	Vida útil (en años)
Muebles y enseres	10
Equipos de computación	3
Maquinaria y equipo	10
Vehículos	7-10
Campers	10-15

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES  
POLITICAS CONTABLES  
(Continuación)**

**e) Costos por préstamos - -**

Los costos por préstamos atribuidos directamente a la adquisición, construcción o producción de activos calificados, los cuales constituyen activos que requieren de un período de tiempo sustancial para su uso o venta, son sumados al costo de estos activos hasta el momento en que estén listos para su uso o venta.

El ingreso por intereses de las inversiones temporales en préstamos específicos pendientes para ser consumidos en activos calificados es deducido de los costos por préstamos aptos para su capitalización.

Todos los otros costos por préstamos son reconocidos en resultados durante el período en que se incurren.

**f) Impuestos -**

El gasto por impuestos a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido.

El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año.

El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias).

Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado.

**g) Beneficios a empleados -**

Incluye las provisiones por beneficios a empleados, incluyendo los beneficios post-empleo, o aquellos generados por beneficios pactados durante la contratación del personal la compañía, así como los originados de contratos colectivos de trabajo.

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES  
POLITICAS CONTABLES  
(Continuación)**

**h) Participación a trabajadores -**

La compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

**i) De Reconocimiento de ingresos –**

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

**i1. Venta de bienes** - Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes deben ser reconocidos cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

**i2. Prestación de servicios** - Los ingresos provenientes de contratos de servicios se reconocen por referencia al estado de terminación del contrato. El estado de terminación del contrato se determina de la siguiente manera:

Los honorarios por instalaciones se reconocen como ingresos de actividades ordinarias por referencia al estado de terminación de la instalación, determinado como la proporción del tiempo total estimado para instalar que haya transcurrido al finalizar cada período;

Los honorarios de servicio incluidos en el precio de los productos se reconocen por referencia a la proporción del costo total del servicio prestado para el producto vendido, considerando las tendencias históricas en el número de servicios realmente prestados sobre bienes vendidos en el pasado; y,

Los ingresos provenientes de contratos se reconocen a las tasas contractuales en la medida en que se incurran en horas de producción y gastos directos.

**j) Costos y Gastos –**

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

**k) Activos Financieros-**

Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES  
POLITICAS CONTABLES  
(Continuación)**

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías a valor razonable con cambios en resultados, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar y activos financieros disponibles para la venta. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

**k1. Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar** - Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El período de crédito promedio sobre la venta de bienes es de 90 días.

Las cuentas por cobrar comerciales incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

**l) Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio**

Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

**l1. Préstamos** - Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado usando el método de interés efectivo.

**l2. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar** - Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES  
POLITICAS CONTABLES  
(Continuación)**

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 120 días.

**m) Normas nuevas y revisadas emitidas pero aún no efectivas**

La compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) e Interpretaciones del Comité (CINIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas:

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Efectiva a partir</u>
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2015
Enmiendas a la NIIF 9 y NIIF 7	Fecha obligatoria efectiva de la NIIF 9 y revelaciones de transición	Enero 1, 2015
Enmiendas a la NIIF 10, NIIF 12 y NIC 27	Entidades de inversión	Enero 1, 2014
Enmiendas a la NIC 32	Compensación de activos y activos financieros	Enero 1, 2014

La Administración anticipa que estas enmiendas que serán adoptadas en los estados financieros en los períodos futuros no tendrán un impacto sobre los importes de los activos y pasivos y las revelaciones de la compañía. Sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de ese efecto hasta que un examen detallado haya sido completado

**ñ) Normas nuevas y revisadas emitidas pero aún no efectivas**

La compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) e Interpretaciones del Comité (CINIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas:

<b>NIIF</b>	<b>Título</b>	<b>Efectiva a partir de períodos que inicien en o después de</b>
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2018
NIIF 15	Ingresos procedentes de contratos con clientes	Enero 1, 2017
Modificaciones a la NIIF 11	Contabilización de adquisiciones de intereses en Operaciones Conjuntas	Enero 1, 2016
Modificaciones a la NIC 16 y la NIC 38	Clarificación de los métodos aceptables de depreciación y amortización	Enero 1, 2016
Modificaciones a la NIC 16 y la NIC 41	Agricultura: Plantas productoras	Enero 1, 2016

Modificaciones a la NIC 19	Planes de beneficios definidos: Aportaciones de los empleados	Julio 1, 2014
Modificaciones a las NIIF	Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2010 - 2012	Julio 1, 2014 con excepciones limitadas
Modificaciones a las NIIF	Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2011 - 2013	Julio 1, 2014

La Administración anticipa que estas enmiendas que serán adoptadas en los estados financieros en los períodos futuros no tendrán un impacto sobre los importes de los activos y pasivos y las revelaciones de la compañía. Sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de ese efecto hasta que un examen detallado haya sido completado.

### NOTA 3 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El efectivo y equivalentes de efectivo como se muestra en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

#### Composición:

	Diciembre 31,	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Caja General	54,004	22,382
Banco Pacífico	4,959,032	3,692,342
Banco Bolivariano	20,880	3,550
Banco del Pichincha	919,220	1,537
Total	<u>5,953,136</u>	<u>3,719,811</u>

### NOTA 4 - CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

#### Composición:

	Diciembre 31,	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<b>Cuentas por cobrar comerciales:</b>		
Clientes No Relacionados	3,267,352	-
(-) Provisión Incobrables	<u>(17,064)</u>	<u>(17,064)</u>
	3,250,288	(17,064)
<b>Anticipos y Otras cuentas por cobrar:</b>		
Cuentas por cobrar Accionistas	700,800	-
Arriendos pagados por anticipado	2,256	13,248
Anticipo a proveedores Nacionales	898,223	105,300
Anticipo proveedores del Exterior	283,734	24,461
Otros	<u>226,018</u>	<u>41,303</u>
Total	<u>5,361,319</u>	<u>167,248</u>

## NOTA 5 - INVENTARIOS

### Composición:

	Diciembre 31,	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Inventario de Mercadería	7,437,551	-
Importaciones en Tránsito	<u>8,098,808</u>	<u>11,420,956</u>
Total	<u><u>15,536,359</u></u>	<u><u>11,420,956</u></u>

## NOTA 6 - PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO

### Composición:

	Diciembre 31,	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Muebles y enseres	60,530	19,210
Equipos de computación	224,955	39,554
Vehículos	296,457	169,770
Campers	255,284	197,350
Maquinaria y equipo	148,577	7,533
Respuestos y Herramientas	9,349	12,214
	<u>995,152</u>	<u>445,631</u>
Menos:		
Depreciación acumulada	(33,199)	(26,608)
	<u>961,953</u>	<u>419,023</u>
Construcciones y equipos en curso	<u>758,308</u>	<u>-</u>
Total	<u><u>1,720,261</u></u>	<u><u>419,023</u></u>

### Movimiento:

Saldo al 1 de enero	419,023	31,548
Adiciones netas	1,307,828	413,790
Depreciación del año	<u>(6,590)</u>	<u>(26,315)</u>
	<u><u>1,720,261</u></u>	<u><u>419,023</u></u>

## NOTA 7 - CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

### Composición:

	Diciembre 31,	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<b>Cuentas por pagar comerciales:</b>		
Proveedores locales	1,030,260	52,338
Proveedores del Exterior	<u>51,133</u>	<u>-</u>
Subtotal	1,081,393	52,338
<b>Otras cuentas por pagar:</b>		
Con el IESS	8,787	20,872
Obligaciones con Trabajadores	<u>3,878</u>	<u>-</u>
Subtotal	<u>12,666</u>	<u>20,872</u>
Total	<u><u>1,094,059</u></u>	<u><u>73,210</u></u>

## NOTA 8 – OBLIGACIONES ACUMULADAS

### Composición:

	Diciembre 31,	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Participación a trabajadores	270,306	283,662
Beneficios sociales	67,085	13,216
Total	<u><u>337,391</u></u>	<u><u>296,878</u></u>

## NOTA 9 – OBLIGACIONES POR PAGOS DEFINIDOS

Un resumen de la obligación por beneficios definidos es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Jubilación Patronal	28,859	9,824
Bonificación por Desahucio	<u>7,220</u>	<u>8,045</u>
Total	<u><u>36,079</u></u>	<u><u>17,869</u></u>

**(1) Jubilación patronal** - De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

**(2) Bonificación por desahucio** - De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2014 y 2013 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período.

**NOTA 10 – GARANTIAS POR CONTRATOS**

		Diciembre 31,	
		<u>2014</u>	<u>2013</u>
EP Petroecuador	(1)	3,037,949	4,556,924
		<hr/>	<hr/>
Total		<u><u>3,037,949</u></u>	<u><u>4,556,924</u></u>

(1) Corresponde a garantías por pagar del contrato 2012-048 firmado con EP PETROECUADOR por sellos y bombas mecánicas en primera fase de implementación

**NOTA 11 – INGRESOS DIFERIDOS**

**Composición:**

		Diciembre 31,	
		<u>2014</u>	<u>2013</u>
EP Petroecuador (1) y (2)		22,141,274	9,431,634
		<hr/>	<hr/>
Total		<u><u>22,141,274</u></u>	<u><u>9,431,634</u></u>

(1) Al 31 de Diciembre del 2013 el saldo de los ingresos diferidos de la Compañía son los siguientes:

Contrato	Diciembre 31,		Fecha de Inicio	Fecha de Finalización
	<u>2013</u>			
2012-048	9,431,634		12/10/2012	6/10/2016
		<hr/>		
Total	<u><u>9,431,634</u></u>			

**NOTA 11 – INGRESOS DIFERIDOS**  
**(Continuación)**

(2) Al 31 de Diciembre del 2014 el saldo de los ingresos diferidos de la Compañía son los siguientes:

<b>Contrato</b>	<b>Diciembre 31,</b>		<b>Fecha de Inicio</b>	<b>Fecha de Finalización</b>
	<b><u>2014</u></b>	<b><u>2013</u></b>		
2012-048	13,801,098	9,431,634	12/10/2012	6/10/2016
2014-042	72,000	-	9/8/2014	12/1/2015
2014-053	1,300,211	-	11/13/2014	7/30/2015
2014-054	4,994,122	-	10/23/2014	12/30/2017
2014-056	920,320	-	11/13/2014	4/30/2015
Total	<u>21,087,751</u>	<u>9,431,634</u>		

Los puntos (1) y (2) corresponden a un detalle de ingresos diferidos en contratos firmados con EP Petroecuador que serán amortizados en los años 2015 al 2017. La entrega e instalación de bombas, sellos mecánicos, así como equipos a ser entregados a refinería de Esmeraldas se realizará desde el año 2015.

## NOTA 12 – CONCILIACION TRIBUTARIA

Un resumen de la conciliación tributaria del año terminado al 31 de Diciembre 2014 es como sigue:

	Diciembre 31, 2014
Utilidad del Ejercicio	1,802,036.95
<b>BASE DE CÁLCULO DE PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES</b>	<b>1,802,036.95</b>
<b>PARTICIPACIÓN TRABAJADORES</b>	<b>270,305.54</b>
<b>CÁLCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO</b>	
UTILIDAD / PÉRDIDA DEL EJERCICIO	1,802,036.95
Menos:	
Participación a Trabajadores	270,305.54
Más:	
Gastos no deducibles locales	249,138.40
<b>UTILIDAD GRAVABLE / PÉRDIDA AMORTIZABLE</b>	<b>1,780,869.81</b>
<b>BASE IMPONIBLE PARA EL IMPUESTO A LA RENTA TARIFA 22%</b>	<b>1,780,869.81</b>
<b>IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO</b>	<b>391,791.36</b>
<b>CÁLCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR / SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE</b>	
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	391,791.36
Menos:	
Anticipo Determinado Correspondiente al Ejercicio Fiscal Corriente	125,528.82
<b>IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO MAYOR AL ANTICIPO DETERMINADO</b>	<b>266,262.54</b>
Mas:	
Saldo del Anticipo Pendiente de Pago	112,303.36
Menos:	
Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	233,001.85
Crédito Tributario de Años Anteriores	73,435.67
<b>SUBTOTAL IMPUESTO A PAGAR</b>	<b>72,128.38</b>

## NOTA 13 – INSTRUMENTOS FINANCIEROS

**13.1 Gestión de riesgos financieros** - En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

La Compañía dispone de una organización y de sistemas de información, administrados por la Gerencia Financiera, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer al Directorio medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

## **NOTA 13 – INSTRUMENTOS FINANCIEROS (Continuación)**

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la compañía, una caracterización y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la compañía, si es el caso.

**13.1.1 Riesgo en las tasas de interés** – La compañía se encuentra expuesto a riesgos en la tasa de interés debido a que mantiene préstamos a tasas de interés tanto fijas como variables. El riesgo es manejado por la compañía manteniendo una combinación apropiada entre los préstamos a tasa fija y a tasa variable.

**13.1.2 Riesgo de crédito** - El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la compañía. La Compañía ha adoptado una política de únicamente involucrarse con partes solventes y obtener suficientes colaterales, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos. La compañía únicamente realiza transacciones con Compañías que cuentan con la misma o mejor calificación de riesgo.

**13.1.3 Riesgo de liquidez** – La Gerencia General es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez. La Gerencia General ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la Gerencia financiera pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como la gestión de liquidez de la compañía. La compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras y de préstamo adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

**13.1.4 Riesgo de capital** – La Gerencia gestiona su capital para asegurar que la Compañía estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximizan el rendimiento a sus Socios a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio.

La Gerencia Financiera revisa la estructura de capital sobre una base semestral. Como parte de esta revisión, esta Gerencia considera el costo del capital y los riesgos asociados con cada clase de capital.

## **NOTA 14 – CAPITAL SOCIAL**

El capital social de la Compañía asciende a USD 1,000,800 participaciones de un valor nominal de US\$1 cada una.

## **NOTA 15 - CONTINGENCIAS**

De acuerdo con la confirmación recibida del Doctor Carlos Manuel Cadena Román Gerente Legal de la empresa, NoLimit C.A. se nos informó que durante el año 2014 no ha existido procesos judiciales y administrativos que se hayan realizado en contra de la compañía.

La Administración de NoLimit C.A. considera que a la fecha de presentación de los estados financieros no existe la necesidad de provisionar pasivo alguno.

#### **NOTA 16 - EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de emisión de estos estados financieros (30 de marzo del 2015) no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.