

NOLIMIT C.A.

INFORME DE COMISARIO

31 DE DICIEMBRE DEL 2018

Ingeniero
Fabricio Erazo Riera

INFORME DE COMISARIO

A los miembros del Directorio y
Al Accionista de la compañía

NOLIMIT C.A.

Quito, 28 de mayo del 2019

En cumplimiento de la nominación como comisario principal que me hiciera la Junta General de Accionistas de **NOLIMIT C.A.**, y lo dispuesto en el Artículo 279 de la Ley de Compañías y la Resolución No. 92.1.4.3.0014 del 13 de octubre de 1992 de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros referente a las obligaciones de los Comisarios, presento a ustedes el informe y opinión sobre la razonabilidad y suficiencia de la información preparada por la Administración de **NOLIMIT C.A.**, en relación con la marcha de la Compañía por el año terminado el 31 de diciembre del 2018.

He obtenido de los administradores toda la información sobre las operaciones, documentación y registros que juzgue necesario investigar.

Así mismo, he revisado el estado de situación financiera de **NOLIMIT C.A.**, al 31 de diciembre del 2018 y los correspondientes estados de resultados integral, de patrimonio y de flujo de efectivo por el año terminado al 31 de diciembre del 2018., sobre los cuales procedo a rendir este informe:

1. La Administración de la Compañía ha cumplido con las disposiciones de la Junta General y del Directorio emitidas durante el año terminado el 31 de diciembre del 2018, así como con las normas legales vigentes.
2. He revisado los libros sociales de la Compañía, los mismos que cumplen con las disposiciones de los artículos 246, 176 y 177 de la Ley de Compañías vigente.
3. Sobre las disposiciones contenidas en el Artículo 279 de la Ley de Compañías; informo lo siguiente:
 - No se han constituido garantías por parte de los administradores y miembros del Directorio de la Compañía; en razón de que, los estatutos no exigen la constitución de dichas garantías.
 - Durante el período que he desempeñado el cargo de Comisario de la Compañía no he convocado a juntas generales de accionistas, por no haberse cumplido ninguno de los casos determinados en la Ley de Compañías (Artículos 212, 236 inciso 3 y 266).

- Durante el ejercicio económico 2018 que me he desempeñado como Comisario de la Compañía no he solicitado a los administradores que hagan constar en el orden del día, algún punto que fuere conveniente tratarse, debido a que esta solicitud debe hacérsela previamente a la convocatoria a la junta general; hasta la fecha no han existido tales convocatorias, en virtud de que las juntas generales han sido de carácter extraordinaria y universal.
 - Durante el período desempeñado como Comisario de la Compañía no he asistido a las juntas generales por no haber sido especial e individualmente convocado; por cuanto las juntas generales fueron de carácter universal y no es necesario, según lo disponen los Artículos 242 y 247, numeral 6 de la Ley de Compañías.
 - No se ha propuesto la remoción de administradores de la Compañía, en virtud de que, de la información y documentación analizada, no se desprende irregularidad alguna que pudiera haber dado lugar a tal remoción.
4. El sistema de control interno contable de **NOLIMIT C.A.** tomado en conjunto, fue suficiente para cumplir con los objetivos del mismo que son proveer a la Administración de una seguridad razonable, de que los activos están salvaguardados contra pérdidas por disposiciones o usos no autorizados y de que las operaciones se ejecutan de acuerdo con autorizaciones de la administración y se registran correctamente para permitir la preparación de estados financieros de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera NIIF.
 5. En relación con mi revisión del estado de situación financiera y del estado de resultados integral informo que no existieron observaciones que deban ser mencionadas.
 6. Basados en mi revisión como Comisario de la compañía concluyo que no he detectado la existencia de circunstancias que no se hayan indicado que los estados financieros de **NOLIMIT C.A.** al 31 de diciembre del 2018, y los resultados integrales de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera NIIF.
 7. Dejo expresa constancia por la colaboración de los funcionarios y empleados de la Compañía que fueron requeridos para la entrega de la información que juzgue necesario revisar, lo cual ha hecho posible el mejor desempeño de mis funciones.



Ing. Fabricio Erazo R.
Comisario Principal

NOLIMIT C.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

| <u>Activo</u> | <u>USD</u> | <u>Pasivo y patrimonio</u> | <u>USD</u> |
|--|-------------------|--|-------------------|
| ACTIVO CORRIENTE | | PASIVO CORRIENTE | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | 2,486,212 | Obligaciones bancarias y financieras | 588,957 |
| Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar | 13,824,512 | Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar | 7,619,564 |
| Inventarios | 1,362,305 | Obligaciones acumuladas | 903,209 |
| Otros activos | 90,217 | Pasivos por impuestos corrientes | 4,002,133 |
| Activos por impuestos corrientes | <u>1,434,824</u> | | |
| Total activos corrientes | 19,198,070 | Total pasivos corrientes | 13,113,863 |
| ACTIVO NO CORRIENTE | | PASIVO NO CORRIENTE | |
| Propiedades, planta y equipo | 894,001 | Obligaciones bancarias y financieras | 611,043 |
| Activos de Inversión | 1,045,240 | Obligación por beneficios definidos | 313,882 |
| Activos Intangibles | 143,120 | | |
| Activos por impuestos diferidos | <u>26,223</u> | | |
| Total activos no corrientes | 2,108,584 | Total pasivos no corrientes | 924,925 |
| | | PATRIMONIO (según estado adjunto) | <u>7,267,866</u> |
| TOTAL ACTIVOS | <u>21,306,654</u> | TOTAL PASIVO + PATRIMONIO | <u>21,306,654</u> |

NOLIMIT C.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
AÑO TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

| | <u>USD</u> |
|--|-------------------------|
| OPERACIONES ORDINARIAS | |
| Ingresos Ordinarios | 37,545,421 |
| Costo de Venta | <u>(23,292,493)</u> |
| Utilidad bruta | 14,252,928 |
| GASTOS | |
| De administración,ventas y otros | (9,918,350) |
| Financieros | <u>(98,778)</u> |
| Utilidad (Pérdida) Operaciones Ordinarias | 4,235,800 |
| INGRESOS o EGRESOS NETOS DE OPERACIONES NO ORDINARIAS | <u>29,558</u> |
| Utilidad (Pérdida) antes de Impuesto a la renta | 4,265,358 |
| Menos gasto por impuesto a la renta: | |
| Corriente | (1,600,892) |
| Diferido | <u>26,223</u> |
| Total | <u>(1,574,669)</u> |
| UTILIDAD DEL AÑO | 2,690,689 |
| OTROS RESULTADOS INTEGRALES | |
| Nuevas mediciones de obligaciones por beneficios definidos | <u>153,079</u> |
| OTRO RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO NETO DE IMPUESTOS | <u>153,079</u> |
| TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO | <u><u>2,843,768</u></u> |

NOLIMIT C.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

| | Capital | Reserva Legal | Otros Resultados Integrales Pérdida o Ganancia Actuarial | Utilidades Retenidas Utilidades Distribuibles | Total |
|---|------------------|----------------|---|--|------------------|
| Saldos al 1 de enero del 2018 | 1,000,000 | 281,651 | (68,442) | 3,210,889 | 4,424,098 |
| Apropiación de Reserva Legal | - | 368,104 | - | (368,104) | - |
| Otros Resultados Integrales | - | - | 153,079 | - | 153,079 |
| Resultado integral del año | - | - | - | 2,690,689 | 2,690,689 |
| Saldos al 31 de diciembre del 2018 | <u>1,000,000</u> | <u>649,755</u> | <u>84,637</u> | <u>5,533,474</u> | <u>7,267,866</u> |

NOLIMIT C.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AÑO TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

| | <u>USD</u> |
|---|------------------|
| Flujo de efectivo de las actividades de operación: | |
| Recibido de clientes | 46,627,316 |
| Pagos a proveedores y a empleados | (46,449,050) |
| Intereses pagados | (98,778) |
| | <hr/> |
| Efectivo neto proveniente de actividades de operación | 79,488 |
| | <hr/> |
| Flujo de efectivo de las actividades de inversión: | |
| Adquisición o Ventas de propiedades, planta y equipo | (2,221) |
| | <hr/> |
| Efectivo neto utilizado en actividades de inversión | (2,221) |
| | <hr/> |
| Flujo de fondos de las actividades de financiamiento: | |
| Incremento o Disminución de obligaciones Financieras | 1,200,000 |
| | <hr/> |
| Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento | 1,200,000 |
| | <hr/> |
| Incremento neto de efectivo | 1,277,267 |
| Efectivo al principio del año | 1,208,945 |
| | <hr/> |
| Efectivo al fin del año | 2,486,212 |
| | <hr/> |
| Conciliación de la utilidad neta con el efectivo neto utilizado en actividades de operación: | |
| Utilidad neta del año | 2,690,689 |
| Más cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo: | |
| Provisión Jubilación Patronal y Desahucio | 107,522 |
| Depreciación | 144,219 |
| Impuesto a la renta | 1,600,892 |
| Participación Trabajadores | 752,710 |
| | <hr/> |
| | 5,296,032 |
| Cambios en el capital de trabajo | |
| Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar | 9,081,895 |
| Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar | 5,354,193 |
| Inventarios | 2,032,697 |
| Otros activos | (90,216) |
| Obligaciones acumuladas | (212,625) |
| Otros pasivos | (19,955,515) |
| Impuestos | (1,426,973) |
| | <hr/> |
| Efectivo neto proveniente de actividades de operación | 79,488 |
| | <hr/> |