NOBREAK S. A.

ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 E INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta de Accionistas NOBREAK S. A.:

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de NOBREAK S. A., que comprenden el estado de situación financiera a 31 de diciembre de 2017, el estado del resultado que incluye los cambios en las ganancias acumuladas y el estado de flujos de efectivo correspondientes al año terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan fielmente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de NOBREAK S. A. a 31 de diciembre de 2017, así como el resultado, los cambios en las ganancias acumuladas y los flujos de efectivo correspondientes al año terminado en dicha fecha, de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades.

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección *Responsabilidades de los auditores en relación con la auditoría de los estados financieros* de nuestro informe.

Somos independientes de NOBREAK S. A. de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Otra cuestión

Los estados financieros de NOBREAK S. A. correspondientes al año terminado el 31 de diciembre de 2016 no han sido auditados.

Responsabilidades de la gerencia en relación con los estados financieros

La gerencia es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades, y del control interno que la gerencia considere necesario para la preparación de estados financieros libres de incorrección significativa, debida a fraude o error.

(593 2) 323 8461
info@santamaria-asociados.com
MOKAI Business Center • Oficina 601 • Paúl Rivet E30-54 y J. Ortón
Quito • Ecuador • Sudamérica

En la preparación de los estados financieros, la gerencia es responsable de la valoración de la capacidad de NOBREAK S. A. de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si la gerencia tiene intención de liquidar NOBREAK S. A. o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

La gerencia es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de NOBREAK S. A..

Responsabilidades de los auditores en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorreción significativa, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte una incorrección significativa cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran significativas si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros. En el anexo de este informe detallamos otras características de la auditoría efectuada.

Informe sobre sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias

Nuestro informe sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias se emite por separado.

Quito, 16 de marzo de 2018.

Santamaría & Asociados
Registro No.SC-RNAE-608

Rabindranat Santamaría
Registro No.27634 CCPP

(593 2) 323 8461
info@santamaria-asociados.com
MOKAI Business Center • Oficina 601 • Paúl Rivet E30-54 y J. Ortón
Quito • Ecuador • Sudamérica

Anexo

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorreción significativa en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección significativa debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección significativa debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la gerencia.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la gerencia, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre significativa relacionada con hechos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la entidad para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre significativa, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la entidad deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación fiel.

Comunicamos a la gerencia de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de los procedimientos planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

(593 2) 323 8461
info@santamaria-asociados.com
MOKAI Business Center • Oficina 601 • Paúl Rivet E30-54 y J. Ortón
Quito • Ecuador • Sudamérica

NOBREAK S. A.

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
(Expresados en miles de U.S. Dólares)

ACTIVOS	Notas	2017	2016
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo	3	136	260
Clientes	4	288	164
Inventario	5	431	430
Otros activos corrientes		40	9
Total activos corrientes		895	863
PROPIEDAD Y EQUIPO		26	23
OTROS ACTIVOS		—	3
TOTAL		921	889

PASIVOS Y PATRIMONIO	Notas	2017	2016
PASIVOS CORRIENTES:			
Anticipo de clientes	6	165	14
Proveedores	7	45	85
Otros pasivos corrientes	8	102	137
Total pasivos corrientes		312	236
JUBILACIÓN Y DESAHUCIO		45	43
PATRIMONIO		564	610
TOTAL		921	889

Véanse notas a los estados financieros

Paulina Mora
Gerente

Amparito Bermúdez
Contador

NOBREAK S. A.

ESTADOS DEL RESULTADO Y DE GANANCIAS ACUMULADAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
(Expresados en miles de U.S. Dólares)

	Notas	2017	2016
Ingresos de actividades ordinarias		1,919	1,812
Gastos de actividades ordinarias		946	858
Ganancia bruta		973	954
Gastos de operación	12	887	799
Ganancia en operación		86	155
Impuesto a las ganancias:			
Participación de trabajadores	9	13	23
Impuesto a la renta	10	23	38
Total		33	61
Ganancia neta		50	94
Ganancias acumuladas al inicio del año		473	490
Dividendos declarados		(111)	(111)
Ganancias acumuladas al final del año		412	473

Véanse notas a los estados financieros

Paulina Mora
Gerente

Amparito Bermúdez
Contador

NOBREAK S. A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
(Expresados en miles de U.S. Dólares)

	2017	2016
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de clientes	1,946	1,999
Pagado a proveedores y trabajadores	(1,852)	(1,582)
Participación de trabajadores	(23)	(43)
Impuesto a la renta	(41)	(60)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	30	314
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Compra de equipos y efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	(3)	—
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Pago de dividendos y efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	(151)	(111)
EFECTIVO:		
Incremento (disminución) neto durante el año	(124)	203
Inicio del año	260	57
FIN DEL AÑO	136	260

(Continúa...)

NOBREAK S. A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (Continuación)
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
(Expresados en miles de U.S. Dólares)

	2017	2016
CONCILIACIÓN DE LA GANANCIA NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Ganancia neta	50	94
Ajustes para conciliar la ganancia neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:		
Provisión para incobrables		(2)
Provisión para obsolescencia	(12)	(2)
Depreciación de propiedad y equipo	15	21
Jubilación y desahucio	2	9
Cambios en activos y pasivos:		
Clientes	(124)	173
Inventarios	11	12
Otros activos corrientes	(28)	8
Anticipos de clientes	151	14
Proveedores	(40)	32
Participación de trabajadores	(10)	(20)
Impuesto a la renta	(18)	(22)
Otros pasivos corrientes	33	(3)
EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	30	314

Véanse notas a los estados financieros

Paulina Mora
Gerente

Amparito Bermúdez
Contador

1. Operaciones

NOBREAK S. A. fue establecida en Quito en 2007 con el objeto de importar y distribuir sistemas de alimentación ininterrumpida de energía eléctrica, en idioma inglés, *uninterruptible power supply* (UPS).

2. Políticas contables

2.1 ***Declaración de cumplimiento*** - Los estados financieros de NOBREAK S. A. han sido preparados de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES).

2.2 ***Bases de preparación*** - Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico 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.

2.3 ***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.

2.4 ***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.

2.4.1 ***Deterioro de cuentas por cobrar*** - Las cuentas por cobrar comerciales son probados por deterioro al final de cada período.

El importe de la pérdida por deterioro del valor es la diferencia entre el importe en libros y los flujos de efectivo estimados futuros descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

Por deterioro, el importe en libros de una cuenta por cobrar se reduce a través de una cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

2.4.2 ***Baja de cuentas por cobrar*** - Una cuenta por cobrar se da de baja únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo relativos.

2.5 ***Inventarios*** - Son medidos al importe menor entre el costo y el precio de venta menos los costos de terminación y venta.

2.5.1 ***Costo*** - El costo de los inventarios incluye los costos de adquisición, de transformación y otros incurridos para darles su condición y ubicación actuales. El costo de adquisición incluye el precio de compra, los aranceles de importación y otros impuestos (que no son recuperables de las autoridades fiscales) y transporte, manejo y otros costos directamente atribuibles a la adquisición de mercaderías, materiales y servicios. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares se deducen para determinar el costo de adquisición.

2.5.2 ***Método de cálculo del costo*** - El costo de los inventarios es medido utilizando el método del costo promedio ponderado.

2.5.3 ***Deterioro del valor de los inventarios*** - Los inventarios son evaluados al final de cada periodo sobre el que se informa para determinar si se han deteriorado, es decir, si el importe en libros no es totalmente recuperable (por ejemplo, por daños, obsolescencia o precios de venta decrecientes). Si una partida de inventarios está deteriorada, se mide a su precio de venta menos los costos de terminación y venta y se reconoce una pérdida por deterioro del valor.

2.5.4 ***Reconocimiento como un gasto*** - Cuando los inventarios se venden, se reconoce el importe en libros de éstos como un gasto en el periodo en el que se reconocen los correspondientes ingresos de actividades ordinarias.

2.6 ***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.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Una cuenta por pagar se da de baja si, y solo sí, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones.

2.7 ***Provisiones*** - Se reconocen cuando se tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de un suceso pasado, es probable que tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

2.8 ***Beneficios a empleados*** - Se reconoce un pasivo y el gasto correspondiente por la participación de los trabajadores en las ganancias. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de acuerdo con disposiciones legales.

2.9 ***Reconocimiento de 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 se pueda otorgar.

2.10 ***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.

2.11 ***Impuestos*** - El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

2.11.1 ***Impuesto corriente*** - Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad según los estados financieros, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

2.11.2 ***Impuesto diferido*** - Se reconoce sobre las diferencias temporales o temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporales imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporales deducibles, en la medida en que resulte probable que se disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporales deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

Se compensan activos y pasivos por impuestos diferidos sí, y solo sí tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, y se tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

2.11.3 ***Impuestos corrientes y diferidos*** - Se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

2.12 ***Compensación de saldos y transacciones*** - Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y se tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

3. Efectivo

Corresponde exclusivamente al saldo de efectivo en cuenta corriente en instituciones del sistema financiero local.

4. Clientes

Un resumen de clientes es como sigue:

	… Diciembre 31…	
	2017	2016
	(en miles de US$)	
Cuentas por cobrar	309	185
Provisión para incobrables	(21)	(21)
Total	288	164

5. Inventarios

Un resumen de inventarios es como sigue:

	… Diciembre 31…	
	2017	2016
	(en miles de US$)	
Mercaderías en almacén	347	373
Mercaderías en tránsito	87	72
Provisión para obsolescencia	(3)	(15)
Total	431	430

6. Anticipo de clientes

Al 31 de diciembre de 2017, corresponde a la porción no devengada del anticipo por US$336 mil, recibido durante el año de NETWORKS HENNESYS CIA. LTDA..

7. Proveedores

Un resumen de proveedores es como sigue:

	… Diciembre 31…	
	2017	2016
	(en miles de US$)	
Proveedores del exterior	12	60
Proveedores locales	33	25
Total	45	85

8. Otros pasivos corrientes

Un resumen de otros pasivos corrientes es como sigue:

	… Diciembre 31…	
	2017	2016
	(en miles de US$)	
Dividendos		40
Sueldos	28	
Beneficios sociales	32	30
Participación de trabajadores	13	23
Impuesto a la renta		18
IVA	16	5
Otros	13	21
Total	102	137

9. Participación de trabajadores

De acuerdo con disposiciones legales locales, los empleados participan del 15% de las ganancias.

El movimiento de la provisión para participación de trabajadores fue como sigue:

	… Diciembre 31…	
	2017	2016
	(en miles de US$)	
Saldo al inicio del año	23	43
Provisión	13	23
Pagos	(23)	(43)
Saldo al final del año	13	23

10. Impuesto a la renta

El impuesto a la renta se calcula a la tarifa del 22%. Una conciliación entre la ganancia según los estados financieros y la ganancia a efectos fiscales es como sigue:

	… Diciembre 31…	
	2017	2016
	(en miles de US$)	
Ganancia según estados financieros después de participación de trabajadores	73	132
Gastos no deducibles	30	41
Ganancia a efectos fiscales	103	173
Impuesto a la renta	23	38

El movimiento de la provisión para impuesto a la renta fue como sigue:

… Diciembre 31…

	2017	2016
	(en miles de US$)	
Saldo al inicio del año	18	40
Provisión	23	38
Pagos	(41)	(60)
Saldo al final del año	—	18

11. Patrimonio

Capital Social - El capital social consiste de 90,128 acciones de US$1.00 valor nominal unitario.

Reserva Legal - La Ley requiere que por lo menos el 10% de la ganancia anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Superávit por revaluación - En 2017, la Compañía revaluó vehículos que se encontraban totalmente depreciados. El efecto de esta circunstancia fue un incremento en el valor de propiedades y equipo en US$15 mil. El gasto por depreciación de esta porción de la propiedad y equipo no es deducible para efectos fiscales.

12. Remuneraciones del personal clave de la gerencia

En 2017, las remuneraciones del personal clave de la gerencia fueron de US$168 mil. En 2016, fueron de US$198 mil.

13. Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre de 2017 y la fecha de emisión de estos estados financieros, 12 de marzo de 2018, no se produjeron eventos que, en opinión de la gerencia pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.

14. Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2017 se encuentran pendientes de aprobación por parte de la junta de accionistas.

Paulina Mora
Gerente

Amparito Bermúdez
Contador