NOBREAK S. A.

ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 E INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta de Accionistas de 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 2018, 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 2018, así como el resultado de sus operaciones, 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 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.

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.

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

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

Scanned by CamScanner

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 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 razonablemento 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, marzo 15 de 2019

Santamaria & Asociados
Registro No SC-RNAE-608

Rabindranat Santamaria
Registro No.27634 CCPP

(593 2) 333 8461
info@santamaria-asociados.com
MOKAI Business Center • Oficina 601 • Paul Rivet E30-54 y J. Orton
Quito • Ecuador • Sudamérica

Scanned by CamScanner

Anexo

Como parte de una auditoría de conformidad con 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 incorrección 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

Scanned by CamScanner

NOBREAK S. A.

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(Expresados en miles de U.S. Dólares)

ACTIVOS	Notas	2018	2017
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo	3	81	136
Clientes	4	230	288
Inventario	5	368	431
Otros activos corrientes		92	40
Total activos corrientes		791	895
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedad y equipo	6	26	26
Impuesto diferido		2	
Total activos no corrientes		28	26
TOTAL		759	921

PASIVOS Y PATRIMONIO	Notas	2018	2017
PASIVOS CORRIENTES:			
Anticipo de clientes	7	3	165
Proveedores	8	46	45
Otros pasivos corrientes	9	130	102
Total pasivos corrientes		179	312
PASIVOS NO CORRIENTES			
Beneficios a empleados	12	48	45
Otros a largo plazo		5	
Total pasivos no corrientes		53	45
PATRIMONIO	13	527	564
TOTAL		759	921

Veanse 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 2018 Y 2017
(Expresados en miles do U.S. Dólares)

	Notas	2018	2017
Ingresos de actividades ordinarias		1.984	1,919
Costos de actividades ordinarias		995	946
Ganancia bruta		989	973
Gastos de operación	14	880	887
Ganancia en operación		109	86
Impuesto a las ganancias:			
Participación de trabajadores	10	16	13
Impuesto a la renta corriente	11	32	23
Impuesto a la renta diferido		(2)	
Total		46	36
Ganancia neta		63	50
Ganancias acumuladas al inicio del año		412	473
Dividendos declarados		(111)	(111)
Ganancias acumuladas al fin del año		364	412

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 2018 Y 2017
(Expresados en miles de U.S. Dólares)

	2018	2017
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de clientes	1,879	1,946
Pagado a proveedores y trabajadores	(1,818)	(1,852)
Participación de trabajadores	(13)	(23)
Impuesto a la renta corriente	(22)	(41)
Impuesto renta diferida	2	
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	28	30
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Compra de equipos y efectivo neto utilizado en actividades de inversión		(3)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Pago de dividendos y efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	(83)	(151)
EFECTIVO:		
Disminución neta durante el año	(55)	(124)
Inicio del año	136	260
EFECTIVO AL FIN DEL AÑO	81	136

(Continúa...)

NOBREAK S. A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (Continuación)
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(Expresados en miles de U.S. Dólares)

	2018	2017
CONCILIACIÓN DE LA GANANCIA NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Ganancia neta	63	50
Ajustes para conciliar la ganancia neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:		
Provisión para incobrables	1	
Provisión para obsolescencia	(2)	(12)
Depreciación de propiedad y equipo	14	15
Beneficios a empleados	3	2
Cambios en activos y pasivos:		
Clientes	57	(124)
Inventarios	45	11
Otros activos corrientes	8	(28)
Anticipos de clientes	(162)	151
Proveedores	1	(40)
Participación de trabajadores	3	(10)
Impuesto a la renta corriente	9	(18)
Otros pasivos corrientes	(12)	33
EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	28	30

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.

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.

Una cuenta por pagar se da de baja si, y solo si, 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 periodo, 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 si, y solo si se 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.

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...	
	2018	2017
	(en miles de US$)	
Cuentas por cobrar	252	309
Provisión para incobrables	(22)	(21)
Neto	230	288

5. INVENTARIOS

Un resumen de inventarios es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	2018	2017
	(en miles de US$)	
Mercaderías en almacén	330	347
Mercaderías en tránsito	59	87
Provisión para obsolescencia	(1)	(3)
Neto	388	431

6. PROPIEDAD Y EQUIPO

El movimiento de propiedad y equipo fue como sigue

	... Diciembre 31...	
	2018	2017
	(en miles de US$)	
Saldo Inicial	26	23
Revaluación (Nota 13)	14	15
Depreciación	(14)	(12)
Saldo fin del año	26	26

7. 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.

8. PROVEEDORES

Un resumen de proveedores es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	2018	2017
	(en miles de US$)	
Proveedores locales	34	33
Proveedores del exterior	12	12
Total	46	45

9. OTROS PASIVOS CORRIENTES

Un resumen de otros pasivos corrientes es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	2018	2017
	(en miles de US$)	
Sueldos y beneficios adicionales	63	60
Dividendos	28	
Participación de trabajadores (Nota10)	16	13
Impuesto a la renta (Nota 11)	8	
IVA	2	16
Otros	13	13
Total	130	102

10. 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...	
	2018	2017
	(en miles de US$)	
Saldo al inicio del año	13	23
Provisión	16	13
Pagos	(13)	(23)
Saldo al fin del año (Nota 9)	16	13

11. IMPUESTO A LA RENTA

El impuesto a la renta se calcula a la tarifa del 25% en 2018 y del 22% en 2017.

Una conciliación entre la ganancia según los estados financieros y la ganancia a efectos fiscales es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	2018	2017
	(en miles de US$)	
Ganancia según estados financieros después de participación de trabajadores	93	73
Gastos no deducibles	34	30
Ganancia a efectos fiscales	127	103
Impuesto a la renta corriente	32	23
Impuesto a la renta diferido	(2)	—
Neto	30	23

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

	... Diciembre 31...	
	2018	2017
	(en miles de US$)	
Saldo al inicio del año		18
Provisión	30	23
Pagos	(22)	(41)
Saldo al fin del año (Nota 9)	8	—

12. BENEFICIOS A EMPLEADOS

Corresponde al saldo a la fecha de balance de la provisión para jubilación y desahucio de empleados, conforme a normas legales locales.

Un resumen de beneficios a empleados es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	2018	2017
	(en miles de US$)	
Jubilación	28	29
Desahucio	20	16
Total	48	45

El movimiento de la provisión para beneficios a empleados es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	2018	2017
	(en miles de US$)	
Saldo al inicio del año	45	43
Provisión	3	2
Saldo al fin del año	48	45

13. 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. El saldo de esta reserva en 2018 y 2017 es de US$45 mil.

Superávit por revaluación - En 2017 y 2018, 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 2017 US$15 mil y 2018 en US$14 mil. El gasto por depreciación de esta porción de la propiedad y equipo no es deducible para efectos fiscales. (Nota 6)

14. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

En 2018, las remuneraciones a miembros del personal clave de la gerencia fueron de US$151 mil. En 2017, fueron de US$168 mil. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 respectivamente, el sado pendiente de pago fue de US$9 mil y US$10 mil.

15. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2018 y la fecha de emisión de estos estados financieros, 11 de marzo de 2019, no se produjeron eventos que, en opinión de la gerencia pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.

16. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2018 se encuentran pendientes de aprobación por parte de la junta de accionistas.

Paulina Mora
Gerente

Amparito Bermúdez
Contador