



## **INFORME DE COMISARIO**

**Por el año 2017**

Quito, 15 de marzo de 2018

A los señores Accionistas de:

**N O B R E A K S.A.**

En cumplimiento a lo dispuesto en el art. 279 de la Ley de Compañías y de la Resolución No 92.1.4.3.0014, Registro Oficial 44 de Octubre 13 de 1992 de la Superintendencia de Compañías, referentes a las obligaciones de los Comisarios, en mi calidad e Comisario de Nobreak S.A. presento mi informe y opinión sobre la razonabilidad y suficiencia de la información presentada a ustedes por la Administración en relación con la situación financiera y resultado de las operaciones de la Compañía por el año terminado al 31 de diciembre 2017

**RESPONSABILIDAD DE LA ADMINISTRACION DE LA COMPAÑIA POR LOS ESTADOS FINANCIEROS.**

La Administración de la Compañía es responsable por la presentación de los estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de la Información Financiera para las PYMES, así como por el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes que permitan presentar los estados financieros razonables y libres de errores materiales debido a fraudes o errores.

**RESPONSABILIDAD DE LA COMISARIA**

Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros de la Compañía, basados en la revisión efectuada y sobre el cumplimiento por parte de la Administración de las normas legales, estatutarias y reglamentarias, así como de las resoluciones de la Junta General de Accionista y de las recomendaciones y autorizaciones del Directorio.

Esta revisión fue efectuada siguiendo los lineamientos de las normas internacionales de auditoría, incluyendo en consecuencia pruebas selectiva de los registros contables, evidencia que soporta los importes y revelaciones incluidos en los estados financieros adecuada aplicación de las normas internacionales de información financiera, evaluación del control interno de la compañía y otros procedimientos de revisión considerados necesarios de acuerdo a las circunstancias.

Para este propósito, he obtenido de los administradores información de las operaciones, registros contables y documentación sustentadora de las transacciones revisadas sobre bases selectivas. Adicionalmente, he revisado el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017 y el correspondiente estado de situación integral; así como los libros sociales de la compañía y, entre ellos las actas de Junta de Accionistas y Directorio. Considero que los resultados de la revisión proveen bases apropiadas para expresar mi opinión.

#### **Opinión sobre cumplimiento**

En mi opinión, los estados financieros mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de NOHREAK S.A., al 31 de diciembre del 2017, el resultado de sus operaciones y sus flujos de caja por el año terminado en esta fecha, de acuerdo con las normas internacionales de información financiera. Adicionalmente, he podido verificar que los administradores han cumplido con las disposiciones e instrucciones de la Junta General de Accionistas y del directorio; y, que los libros sociales de la compañía están adecuadamente manejados.

#### **Opinión sobre el control interno**

En base a los resultados de la revisión efectuada, considero que la administración de la compañía ha determinado adecuados procedimientos de control interno, lo que contribuye a gestionar información financiera confiable y promueve el manejo financiero y administrativo eficiente de sus recursos.

### **Informe sobre cumplimiento a la Ley Laboral**

En cumplimiento a lo dispuesto en la primera disposición general de la Ley 2006-48 reformatoria al Código de Trabajo, informo que durante el ejercicio 2017 la compañía no mantuvo trabajadores contratados bajo el sistema de intermediación laboral con empresas que cuentan con la autorización requerida por la ley para prestar ese tipo de servicios.

### **Informe sobre cumplimiento a la Ley de Compañías.**

Es importante señalar que, en mi calidad de Comisaria Principal de la compañía, he dado cumplimiento con todas las disposiciones constantes en el Art. 279 de la Ley de Compañías.

Este informe de Comisario es únicamente para fines de información de los accionistas de Nobreak S.A. y la Superintendencia de Compañías y no podrá ser utilizado para otros fines.

Atentamente,



Lcda. CPA Rocio Torres Benitez  
Comisaria

## ASPECTOS FINANCIEROS:

A continuación, presento los aspectos financieros de los años correspondientes a 2016 y 2017 en donde se puede referir las diferencias anuales:

### 1. RESULTADOS

(Expresado en US\$ miles de dólares)

| DATOS FINANCIEROS           | 2017      | 2016       | Diferencia | Dif. Porcentual |
|-----------------------------|-----------|------------|------------|-----------------|
| Ventas                      | 1900      | 1808       | 92         | 5%              |
| Otros ingresos ordinarios   | 19        | 14         | 5          | 36%             |
| Costo de ventas             | 946       | 858        | 88         | 10%             |
| Gastos                      | 887       | 809        | 77         | 10%             |
| <b>Utilidad operacional</b> | <b>86</b> | <b>155</b> | <b>-69</b> | <b>-44%</b>     |

### 2. SITUACION FINANCIERA

#### ACTIVOS

| CONCEPTO              | 2017       | 2016       | Diferencia | Dif. Porcentual |
|-----------------------|------------|------------|------------|-----------------|
| Activos corrientes    | 892        | 863        | 29         | 3%              |
| Propiedad y Equipo    | 25         | 23         | 2          | 9%              |
| Otros Activos         | 3          | 4          | -1         | -75%            |
| <b>TOTAL, ACTIVOS</b> | <b>921</b> | <b>890</b> | <b>30</b>  | <b>3%</b>       |

### 3. PASIVOS Y PATRIMONIO

| CONCEPTO                               | 2017       | 2016       | Diferencia | Dif. Porcentual |
|--|------------|------------|------------|-----------------|
| Obligaciones a corto plazo             | 134        | 182        | -48        | -26%            |
| Participación trabajadores e Imp Renta | 13         | 41         | -28        | -68%            |
| Anticipo cliente                       | 165        |            | 165        | 0%              |
| Obligaciones a largo plazo             | 45         | 43         | 2          | 5%              |
| Ingresos diferidos                     |            | 14         | -14        | 100%            |
| Patrimonio                             | 564        | 610        | -46        | -8%             |
| <b>TOTAL, PASIVOS</b>                  | <b>921</b> | <b>890</b> | <b>31</b>  | <b>3%</b>       |

#### 4. COMPOSICION DEL PATRIMONIO

| COMPOSICION DEL PATRIMONIO                    | 2017       |
|---|------------|
| Capital Social, suscrito                      | 90         |
| Reserva legal                                 | 45         |
| Utilidad no distribuida ejercicios anteriores | 362        |
| Utilidad (perdida) neta del ejercicio         | 51         |
| ORI   | 1          |
| Superávit revalorización de activos           | 15         |
| <b>TOTAL, PATRIMONIO:</b>                     | <b>564</b> |

El monto de la Reserva Legal corresponde al 50% del capital social por lo tanto no se aumentará.

**FLUJO DE EFECTIVO**

Expresado en miles de US\$ dólares

| OPERACIÓN  | 2017      | 2016       |
|--|-----------|------------|
| Recibido de clientes                                   | 1904      | 1962       |
| Pagado a Proveedores y empleados                       | -1857     | -1623      |
| Intereses pagados                                      | 0         | 0          |
| Impuesto a la renta                                    | -18       | -40        |
| <b>Efectivo neto usado en actividades de operación</b> | <b>29</b> | <b>299</b> |

**INVERSIÓN**

|  | 2017      | 2016     |
|--|-----------|----------|
| Compra de propiedades planta y equipo                  | 0         | 0        |
| Producto de venta de propiedades planta y equipo       | -3        | 0        |
| <b>Efectivo neto usado en actividades de inversión</b> | <b>-3</b> | <b>0</b> |

**FINANCIAMIENTO**

|   | 2017        | 2016       |
|---|-------------|------------|
| Obligaciones bancarias                                      |             |            |
| obligaciones bancarias a largo plazo                        |             | -3         |
| Obligaciones con terceros                                   |             |            |
| Aportes en efectivo de los accionistas                      |             |            |
| Dividendos recibidos (pagados)                              | -150        | 18         |
| Otras entradas (salidas) de efectivo                        |             | -111       |
| <b>Efectivo neto usado en actividades de financiamiento</b> | <b>-150</b> | <b>-96</b> |

Incremento(decremento) neto durante el año (124)

Saldo al inicio del año 260

**SALDO AL FINAL DEL AÑO** 136

**INDICES FINANCIEROS****al 31 de diciembre 2017**

| <b>NOMBRE DEL INDICE</b>           | <b>INDICE/VALOR</b> | <b>OPTIMO</b> | <b>COMPRENSION DE LOS INDICES</b>  |
|------------------------------------|---------------------|---------------|--|
| <b>CAPITAL DE TRABAJO</b>          |                     |               |  |
| Activo corriente- Pasivo corriente | 582.689,98          |               | Indica el capital con que la cuenta para el desarrollo de sus actividades operativas |

**PRUEBA ACIDA**

|   |      |     |  |
|---|------|-----|--|
| (Activo corriente-<br>Inventarios) / pasivo corriente | 1,47 | > 1 | Indica la disponibilidad de recursos que posee la empresa para cubrir los pasivos a corto plazo, determinando la capacidad de pago de la Empresa sin la necesidad de realizar sus inventarios. |
|---|------|-----|--|

**ROTACION DE INVENTARIOS**

|                                  |      |  |
|----------------------------------|------|--|
| Costo de Ventas/Inventario Total | 2,19 | Indica el número de veces que se ha renovado el inventario de mercaderías como consecuencia de las ventas. |
|----------------------------------|------|--|

| <i>Nombre del Índice</i> | <i>INDICE/VALOR</i> | <i>OPTIMO</i> | <i>COMPRENSION DE LOS INDICES</i> |
|--------------------------|---------------------|---------------|-----------------------------------|
|--------------------------|---------------------|---------------|-----------------------------------|

#### **INDICE DE LIQUIDEZ**

|                                   |      |          |  |
|-----------------------------------|------|----------|--|
| Activo Corriente/Pasivo Corriente | 2,87 | $\geq 1$ | Indica la cantidad de activos que en el corto plazo serán dinero, con los cuales la Empresa podrá cubrir la deuda corriente. |
|-----------------------------------|------|----------|--|

#### **INDICE DE LIQUIDEZ INMEDIATA**

|                              |      |          |  |
|------------------------------|------|----------|--|
| Caja/bancos/Pasivo Corriente | 0,43 | $\geq 1$ | Indica la cantidad de dinero con la cuenta la Empresa en este instante para cubrir sus pasivos a corto plazo en forma inmediata. |
|------------------------------|------|----------|--|

| <i>Nombre del Índice</i> | <i>INDICE/VALOR</i> | <i>OPTIMO</i> | <i>COMPRENSION DE LOS INDICES</i> |
|--------------------------|---------------------|---------------|-----------------------------------|
|--------------------------|---------------------|---------------|-----------------------------------|

**RAZÓN DE  
ENDEUDAMIENTO**

|                              |      |        |   |
|------------------------------|------|--------|---|
| Total, Pasivo / Total Activo | 0,39 | <=0,60 | Indica la cantidad del activo total de la Empresa que han financiado terceras personas (acreedores) |
|------------------------------|------|--------|---|

**INDICE DE  
RENTABILIDAD FRENTE  
AL PATRIMONIO**

|   |       |   |
|---|-------|---|
| Resultados del periodo/Total del patrimonio | 8,95% | Demuestra el % de la rentabilidad obtenida en relación con la inversión total (capital más otros componentes patrimoniales) |
|---|-------|---|