



MUÑOZ | GUERRA  
Consultores & Auditores

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de:  
**LEXCOVERY S.A.**

Quito, 27 de abril de 2018

### Opinión

Hemos auditado los estados financieros de LEXCOVERY S.A. que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de LEXCOVERY S.A. al 31 de diciembre del 2017 y el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

### Fundamentos de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIAs). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "*Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros*".

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

### Independencia

Somos independientes de LEXCOVERY S.A. de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores, y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos.

### Otra información

La Administración es responsable por la preparación de otra información. Otra información comprende el informe anual de gerencia (que no incluye los estados financieros ni el informe de auditoría sobre los mismos). Se espera que el informe anual de gerencia esté disponible después de la fecha de nuestro informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el informe anual de gerencia cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si por el contrario se encuentra distorsionada de forma material.



## MUÑOZ | GUERRA

Consultores & Auditores

Si, al leer el informe anual de gerencia, concluyéramos que existen inconsistencias materiales de esta información, nosotros debemos reportar este hecho a los Accionistas y a la Administración de la Compañía.

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

La Administración de LEXCOVERY S.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con empresa en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista para evitar el cierre de sus operaciones.

Los encargados de la Administración de la entidad son los responsables de la supervisión del proceso de elaboración de la información financiera de la Compañía.

### **Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros**

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude u error, y emitir un informe de auditoría que incluya 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 un error material cuando existe. Los errores materiales pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

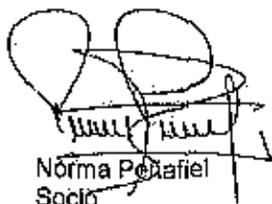
Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También como parte de nuestra auditoría:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido 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 un error material debido a un fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar elusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración 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 eficiencia del control interno de la Compañía.



**MUÑOZ | GUERRA**  
Consultores & Auditores

- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables sean razonables, así como las respectivas divulgaciones efectuadas por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, 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 futuras pueden llevar a que la Compañía no continúe como 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 correspondientes de modo que logran su presentación razonable.
- Comunicamos a los responsables de la Administración de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de las auditorías planificadas y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identifiquemos en el transcurso de la auditoría.



Norma Petáfiel  
Socio

RCP No. 29825



SC - RNAE No. 793  
JHI ECUADOR CIA. LTDA.

LEXCOVERY S.A

Estado de situación financiera

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016  
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>Diciembre 31,</u>	
		<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>Activo corriente:</b>			
Efectivo y equivalentes del efectivo	5	200.302	270.498
Cuentas por cobrar comerciales, neto de provisión para cuentas de dudoso cobro	6	221.898	275.218
Otras cuentas por cobrar	7	156.641	132.889
Inventarios	8	305.215	329.785
Activos por impuestos corrientes	9 (l)	65.521	69.949
<b>Total activo corriente</b>		<b>949.577</b>	<b>1.078.339</b>
<b>Activo no corriente:</b>			
Propiedad, planta y equipo, neto de la depreciación acumulada	10	554.795	268.211
<b>Total activo no corriente</b>		<b>554.795</b>	<b>268.211</b>
<b>Total activos</b>		<b>1.504.372</b>	<b>1.346.550</b>
<b><u>PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u></b>			
<b>Pasivo corriente:</b>			
Obligaciones financieras	11	14.864	18.091
Cuentas por pagar	12	283.379	322.114
Otras cuentas por pagar	13	94.489	95.832
Pasivos por impuestos corrientes	9 (l)	20.277	25.398
Beneficios empleados	14	36.744	23.363
<b>Total pasivo corriente</b>		<b>449.753</b>	<b>484.798</b>
<b>Pasivo no corriente:</b>			
Obligaciones financieras	11 (*)	288.516	12.474
Cuentas por pagar	15	356.453	356.453
Otras cuentas por pagar	13 (a)	28.375	100.761
<b>Total pasivo corriente</b>		<b>673.344</b>	<b>489.688</b>
<b>Total pasivos</b>		<b>1.123.097</b>	<b>954.486</b>
<b>Patrimonio de los accionistas (ver estado adjunto)</b>	16	<b>381.275</b>	<b>392.064</b>
<b>Total pasivos y patrimonio de los accionistas</b>		<b>1.504.372</b>	<b>1.346.550</b>

  
Newton Santiago  
Gerente General

  
Pablo Guerra  
Contador General

Las notas explicativas anexas 1 a 22 son parte integrante de los estados financieros

**LEXCOVERY S.A**  
**Estado de situación financiera**  
**Por los años terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016**  
**(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)**

	Notas	<u>Diciembre 31,</u>	
		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ingresos por actividades ordinarias		1.531.537	1.260.366
Costo de ventas		<u>(757.081)</u>	<u>(632.867)</u>
<b>Gastos de operación:</b>			
Gastos de ventas, operación y otros operativos		(719.955)	(574.478)
Participación de los empleados en las utilidades		<u>(3.005)</u>	<u>(2.761)</u>
<b>Total gastos operativos</b>		<u>(722.960)</u>	<u>(577.239)</u>
<b>Pérdida neta de operación</b>		<b>51.496</b>	<b>50.280</b>
<b>Otros ingresos y (gastos):</b>			
Gastos financieros		(34.465)	(22.784)
Otros ingresos y gastos no operacionales		<u>-</u>	<u>(11.833)</u>
<b>Total gastos, neto</b>		<u>(34.465)</u>	<u>(34.617)</u>
<b>Utilidad antes de impuesto a la renta</b>		<b>17.031</b>	<b>15.643</b>
Impuesto a las ganancias:			
Impuesto mínimo, Impuesto a la renta	10(d)	<u>(27.821)</u>	<u>(17.944)</u>
<b>Resultado integral total</b>		<u><b>(10.790)</b></u>	<u><b>(2.301)</b></u>


---

**Newton Santiago**  
Gerente General


---

**Pablo Guerra**  
Contador General

Las notas explicativas anexas 1 a 22 son parte integrante de los estados financieros

LEXCOVERY S.A

Estados de Cambios en el Patrimonio

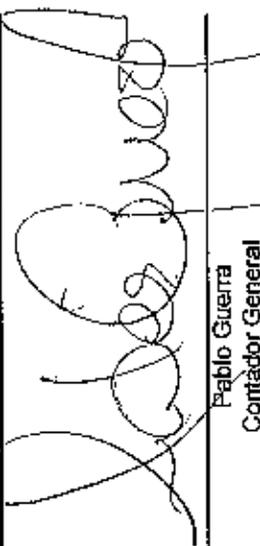
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	Capital social	Futuras Capitalizaciones	Reserva legal	Resultados acumulados	Resultado del ejercicio	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2015	38.652	5.200	1.314	379.199	-	424.365
Pago dividendo accionistas	-	-	-	(30.000)	-	(30.000)
Apropiación de la reserva legal	-	-	-	-	-	-
Resultado Integral total	-	-	-	-	(2.301)	(2.301)
Saldos al 31 de diciembre de 2016	38.652	5.200	1.314	349.199	(2.301)	392.064
Traslado a resultados acumulados	-	-	-	(2.301)	2.301	-
Resultado integral total	-	-	-	-	(10.789)	(10.789)
Saldos al 31 de diciembre de 2017	38.652	-	1.314	346.898	(10.789)	381.275



Newton Santiago  
Gerente General



Pablo Guerra  
Contador General

Las notas explicativas anexas 1 a 22 son parte integrante de los estados financieros

**LEXCOVER S.A**  
**Estados de Flujos de Efectivo**  
**Por los años terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016**  
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	Diciembre 31,	
	2017	2016
<b>Flujo de efectivo de las actividades de operación:</b>		
Efectivo recibido de clientes	1,677,562	186,051
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(1,487,793)	(299,556)
Ingresos (gastos) financieros	(34,465)	(34,617)
Impuesto a la renta pagado	(27,821)	(17,944)
<b>Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de operación</b>	<u>127,483</u>	<u>(186,066)</u>
<b>Flujo de efectivo por las actividades de inversión:</b>		
Adiciones a propiedad, planta y equipo	(302,511)	(16,099)
Otras cuentas por cobrar newme	-	(90,268)
<b>Efectivo neto (utilizado) en actividades de inversión</b>	<u>(302,511)</u>	<u>(106,367)</u>
<b>Flujo de efectivo por las actividades de financiamiento:</b>		
Aumento obligaciones financieras	185,243	15,626
Pagos prestamos	(80,411)	-
Disminución (aumento) otras cuentas por pagar	-	370,152
Disminución de resultados acumulados	-	(30,000)
	<u>104,832</u>	<u>355,778</u>
(Disminución) aumento en el efectivo y equivalentes	(70,196)	63,345
Efectivo y equivalentes al inicio del año	<u>270,498</u>	<u>207,153</u>
<b>Efectivo y equivalentes al final del año</b>	<u><u>200,302</u></u>	<u><u>270,498</u></u>

**LEXCOVER S.A**  
**Estados de Flujos de Efectivo**  
**Por los años terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016**  
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

**Conciliación de la utilidad neta con el efectivo provisto por las actividades de operación:**

Perdida neta	(10.790)	(2.301)
Cargos a resultados que no representan flujo de efectivo provisto por las actividades de operación:		
Depreciación de propiedad, maquinaria y equipo	15.927	22.045
Cambio en activos y pasivos:		
Variación en cuentas por cobrar	147.257	(34.941)
Variación en otras cuentas por cobrar	(20.922)	7.954
Variación en inventarios	24.570	82.551
Variación otros activos	(90.270)	(10.775)
Variación en cuentas por pagar	(8.934)	(425.893)
Variación en obligaciones financieras	104.832	-
Variación en otras cuentas por pagar	(42.447)	134.881
Variación de pasivos por impuestos corrientes	(5.121)	20.840
Variación en obligaciones por beneficios empleados	13.381	19.573
<b>Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación</b>	<u><u>127.483</u></u>	<u><u>(186.066)</u></u>

  
Newton Santiago  
Gerente General

  
Pablo Guerra  
Contador General

Las notas explicativas anexas 1 a 22 son parte integrante de los estados financieros