



MUÑOZ | GUERRA
Consultores & Auditores

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de:
LEXCOVERY S.A.

Quito, 22 de abril de 2019

Opinión con limitación

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de **LEXCOVERY S.A.** que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018 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, excepto por los ajustes, de existir, que se habrían determinado como necesarios si no hubiese existido la limitación en el alcance de nuestro trabajo descrita en la sección "Fundamentos de la opinión con salvedades", los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de **LEXCOVERY S.A.** al 31 de diciembre de 2018, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NiIF para PYMES aprobadas por la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros.

Fundamentos de la opinión con limitación

La compañía no ha registrado el estudio actuarial por reserva de jubilación patronal y desahucio, por lo que al 31 de diciembre de 2018 no conocemos el efecto que pueda tener este sobre los estados financieros, ni el impacto en el resultado al término del ejercicio fiscal.

Excepto por lo mencionado en el párrafo anterior, hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) y las disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros (Oficio No. SCVSINMV-2017-00060421-OC). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidad 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.

2



MUÑOZ | GUERRA
Consultores & Auditores

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.

Si, al leer el informe anual de gerencia, concluyéramos que existen inconsistencias materiales de esta información, nosotros debemos reportar este hecho a los Socios 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 para Pequeñas y Medianas Entidades – NIIF para PYMES 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 identificamos en el transcurso de la auditoría.

Norma Peñafiel
Socio
RCP No. 29825

SC – RNAE No. 793
JHI ECUADOR CÍA. LTDA.

LEXCOVERY S.A.

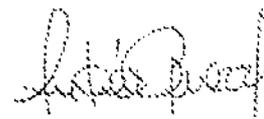
Estado de situación financiera

Por los años terminados al 31 de diciembre 2018 y 2017
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

ACTIVOS	Notas	Diciembre 31,	
		2018	2017
Activo corriente:			
Efectivo y equivalentes del efectivo	5	68.723	200.302
Cuentas por cobrar, neto de provisión para cuentas de dudoso cobro	6	239.588	221.898
Otras cuentas por cobrar	7	185.885	156.641
Inventarios	8	337.106	305.215
Activos por impuestos corrientes	9 (a)	38.177	65.521
Total activo corriente		869.479	949.577
Propiedad, planta y equipo, neto de la depreciación acumulada	10	539.138	554.795
Total activos		1.408.617	1.504.372
PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS			
Pasivo corriente:			
Cuentas por pagar	12	302.477	273.603
Beneficios a empleados	14	82.892	57.293
Obligaciones financieras	11	57.546	34.728
Pasivos por impuestos corrientes	9 (a,d)	33.221	48.098
Otras cuentas por pagar	13	15.604	14.914
Total pasivo corriente		491.740	428.636
Pasivo no corriente:			
Cuentas por pagar relacionadas	15	309.692	357.292
Obligaciones financieras	11 (*)	135.462	288.516
Otras cuentas por pagar	13	39.168	48.653
Total pasivo no corriente		484.322	694.461
Total pasivos		976.062	1.123.097
Patrimonio de los socios (ver estado adjunto)		432.555	381.275
Total pasivos y patrimonio de los accionistas		1.408.617	1.504.372



Santiago Newton
Representante Legal



Pablo Guerra
Contador General

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

LEXCOVERY S.A.

Estado de resultados integrales

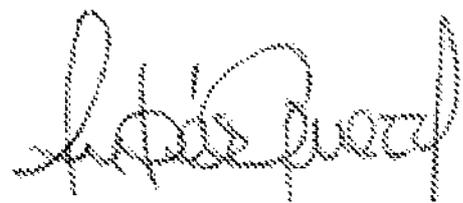
Por los años terminados al 31 de diciembre 2018 y 2017

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	Diciembre 31,	
		2018	2017
Ingresos por actividades ordinarias	17	1.522.953	1.531.537
Costo de ventas	18	(727.170)	(757.081)
Gastos de operación:			
Gastos de ventas, administración y otros operativos	19	(663.682)	(719.955)
15% Participación a trabajadores		(13.907)	(3.005)
Total gastos operativos		(677.589)	(722.960)
Utilidad neta de operación		118.194	51.496
Otros ingresos y (gastos):			
Gastos financieros		(39.389)	(34.465)
Total otros ingresos (gastos), neto		(39.389)	(34.465)
Utilidad antes de impuesto a la renta		78.805	17.031
Impuesto a las ganancias:			
Impuesto a la renta	10 (d)	(27.525)	(27.821)
Resultado integral total		51.280	(10.790)



Santiago Newton
Representante Legal



Pablo Guerra
Contador General

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

LEXCOVERY S.A.

Estado de Cambios en el Patrimonio

Por los años terminados al 31 de diciembre 2018 y 2017

(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 del 2016	38.652	5.200	1.314	349.199	(2.301)	392.064
Traslado a resultados acumulados	-	-	-	(2.301)	2.301	-
<u>Resultado integral total</u>	-	-	-	-	(10.789)	(10.789)
Saldos al 31 de diciembre del 2017	38.652	5.200	1.314	346.898	(10.789)	381.275
Traslado a resultados acumulados	-	-	-	(10.789)	10.789	-
Apropiación de reserva legal	-	-	5.128	-	(5.128)	-
<u>Resultado integral total</u>	-	-	-	-	51.280	51.280

Saldos al 31 de diciembre del 2018

	38.652	5.200	6.442	336.109	46.152	432.555
--	--------	-------	-------	---------	--------	---------



Santiago Newton
Representante Legal



Pablo Guerra
Contador General

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

LEXCOVERY S.A.

Estado de Flujos de Efectivo

Por los años terminados al 31 de diciembre 2018 y 2017
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Diciembre 31,	
	2018	2017
Flujo de efectivo de las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	1.495.334	1.677.562
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(1.149.557)	(1.487.793)
Ingresos (gastos) financieros, netos	(39.389)	(34.465)
Impuesto a la renta	(27.525)	(27.821)
Efectivo neto (utilizado) provisto en actividades de operación	278.863	127.483
Flujo de efectivo por las actividades de inversión:		
Inversión corto y largo plazo		
Adiciones de propiedad, planta y equipo	(4.255)	(302.511)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(4.254)	(302.511)
Flujo de efectivo por las actividades de financiamiento:		
Aumento obligaciones financieros	22.818	185.243
Pagos préstamos	(153.054)	(80.411)
Disminución (aumento) otras cuentas por pagar	(275.952)	-
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(406.188)	104.832
(Disminución) aumento en el efectivo y equivalentes de efectivo	(131.579)	(70.196)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	200.302	270.498
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	68.723	200.302

LEXCOVERY S.A.

Estado de Flujos de Efectivo, Continúa

Por los años terminados al 31 de diciembre 2018 y 2017
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	Diciembre 31,	
	2018	2017
Conciliación de la utilidad neta con el efectivo (utilizado) (provisto) por las actividades de operación:		
Utilidad neta	51.280	(10.790)
Cargos a resultados que no representan flujo de efectivo provisto por las actividades de operación:		
Depreciación de propiedad, maquinaria y equipo	19.913	15.927
Disminución en la provisión	21.597	
Cambio en activos y pasivos:		
Variación en cuentas por cobrar	(94.782)	147.257
Variación en otras cuentas por cobrar	(36.798)	(20.922)
Variación en inventarios	(31.891)	24.570
Variación otros activos	90.270	(90.270)
Variación en anticipo de clientes	250	-
Variación en obligaciones financieras	130.236	104.832
Variación en impuestos corrientes	-	(5.121)
Variación en cuentas por pagar	98.376	(8.934)
Variación en otras cuentas por pagar	4.684	(42.447)
Variación en beneficios a empleados	(1.319)	13.381
Variación en otros pasivos	27.047	-
Efectivo neto (utilizado) provisto por las actividades de operación	278.863	127.483

Santiago Newton
Gerente General

Pablo Guerra
Contador General

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