

**LEXCOVERY S.A.**

Estados Financieros al 31 de diciembre de 2019 y 2018  
e Informe de los Auditores Independientes

<b><u>Índice</u></b>	<b><u>Páginas No.</u></b>
Informe de los Auditores Independientes	2 - 4
Estados de Situación Financiera	5
Estados de Resultados Integrales	6
Estados de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas	7
Estados de Flujos de Efectivo	8 - 9
Notas a los Estados Financieros	10 - 30

**Abreviaturas usadas:**

US\$	-	Dólares de Estados Unidos de Norteamérica
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
Compañía	-	LEXCOVERY S.A.

---

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

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

**Quito, 24 de abril de 2020**

### **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 de 2019 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 2019, 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 2019 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.

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.
- 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,



MUÑOZ | GUERRA  
Consultores & Auditores

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.

Pablo Andrés Guerra  
Socio  
RCP No. 17-2024

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



**LEXCOVERY S.A.**

**Estados de Situación Financiera**

**Por los años terminados al 31 de diciembre 2019 y 2018**

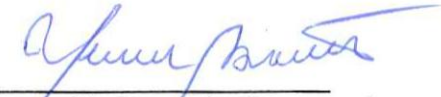
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

<b>ACTIVOS</b>	<b>Notas</b>	<b>Diciembre 31,</b>	
		<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>Activo corriente:</b>			
Efectivo y equivalentes del efectivo	5	107.811	68.723
Cuentas por cobrar	6	269.285	239.588
Otras cuentas por cobrar	7	232.085	185.885
Inventarios	8	358.114	337.106
Activos por impuestos corrientes	9 (a)	26.319	38.177
<b>Total activo corriente</b>		<b>993.614</b>	<b>869.479</b>
 Propiedad, planta y equipo	 10	 561.836	 539.138
 <b>Total activos</b>		 <b>1.555.450</b>	 <b>1.408.617</b>

**PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**

<b>Pasivo corriente:</b>			
Cuentas por pagar	12	313.161	302.477
Beneficios a empleados	14	81.187	82.892
Obligaciones financieras	11	95.107	57.546
Pasivos por impuestos corrientes	9 (a)	22.984	33.221
Otras cuentas por pagar	13	8.967	15.604
<b>Total pasivo corriente</b>		<b>521.406</b>	<b>491.740</b>
 <b>Pasivo no corriente:</b>			
Cuentas por pagar relacionadas	15	266.327	309.692
Obligaciones financieras	11	152.821	135.462
Otras cuentas por pagar	13	124.785	39.168
<b>Total pasivo no corriente</b>		<b>543.933</b>	<b>484.322</b>
 <b>Total pasivos</b>		 <b>1.065.339</b>	 <b>976.062</b>
 <b>Patrimonio de los accionistas (ver estado adjunto)</b>		 <b>490.111</b>	 <b>432.555</b>
 <b>Total pasivos y patrimonio de los accionistas</b>		 <b>1.555.450</b>	 <b>1.408.617</b>

  
Santiago Newton  
Representante Legal

  
Yeniree Briceño  
Contadora General


LEXCOVERY S.A.


Estados de Resultados Integrales

Por los años terminados al 31 de diciembre 2019 y 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	Diciembre 31,	
		2019	2018
Ingresos por actividades ordinarias	17	1.392.367	1.522.953
Costo de ventas	18	(892.185)	(727.170)
<b>Utilidad bruta</b>		<b>500.182</b>	<b>795.783</b>
<b>Gastos de operación:</b>			
Gastos de ventas, administración y otros operativos	19	(476.124)	(663.682)
15% Participación a trabajadores		(4.271)	(13.907)
<b>Total gastos operativos</b>		<b>(480.395)</b>	<b>(677.589)</b>
<b>Utilidad neta de operación</b>		<b>19.787</b>	<b>118.194</b>
<b>Otros ingresos y (gastos):</b>			
Ingresos varios y financieros		29.785	-
Contribución única y temporal		(4.131)	-
Gastos financieros		(21.242)	(39.389)
<b>Total otros ingresos (gastos), neto</b>		<b>4.412</b>	<b>(39.389)</b>
<b>Utilidad antes de impuesto a la renta</b>		<b>24.199</b>	<b>78.805</b>
Impuesto a las ganancias:			
Impuesto a la renta	9 (d)	(11.428)	(27.525)
<b>Resultado integral total</b>		<b>12.771</b>	<b>51.280</b>

  
Santiago Newton  
Representante Legal


  
Yeniree Briceño  
Contadora General

**LEXCOVERY S.Á.**

**Estados de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas**

**Por los años terminados al 31 de diciembre 2019 y 2018**  
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Capital Asignado	Aporte Futura Capitalización	Superavit por Revaluación	Reserva Legal	Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Total
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)	-
Resultado integral total	-	-	-	-	-	51.280	51.280
Saldos al 31 de diciembre del 2018	38.652	5.200	-	6.442	336.109	46.152	432.555
Traslado a resultados acumulados	-	-	-	-	46.152	(46.152)	-
Revaluación de propiedad, planta y equipo	-	-	44.785	-	-	-	44.785
Resultado integral total	-	-	-	-	-	12.771	12.771
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2019</b>	<b>38.652</b>	<b>5.200</b>	<b>44.785</b>	<b>6.442</b>	<b>382.261</b>	<b>12.771</b>	<b>490.111</b>

  
**Santiago Newton**  
Representante Legal

  
**Yeniree Briceño**  
Contadora General

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



LEXCOVERY S.A.

Estados de Flujos de Efectivo

Por los años terminados al 31 de diciembre 2019 y 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Diciembre 31,	
	2019	2018
<b>Flujo de efectivo de las actividades de operación:</b>		
Efectivo recibido de clientes	1.295.462	1.495.334
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(1.465.855)	(1.149.557)
Ingresos (gastos) financieros, netos	163.694	(39.389)
Impuesto a la renta	(11.428)	(27.525)
<b>Efectivo neto (utilizado) provisto en actividades de operación</b>	<b>(18.127)</b>	<b>278.863</b>
<b>Flujo de efectivo por las actividades de inversión:</b>		
Adiciones de propiedad, planta y equipo	(385)	-
Ventas y bajas de propiedad, planta y equipo	2.680	(4.255)
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de inversión</b>	<b>2.295</b>	<b>(4.255)</b>
<b>Flujo de efectivo por las actividades de financiento:</b>		
Aumento obligaciones financieros	68.957	22.818
Disminución de préstamos	(14.037)	(153.054)
Disminución otras cuentas por pagar	-	(275.952)
<b>Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de inversión</b>	<b>54.920</b>	<b>(406.188)</b>
Aumento (disminución) en el efectivo y equivalentes	39.088	(131.580)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	68.723	200.303
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año</b>	<b>107.811</b>	<b>68.723</b>
<b>Conciliación de la utilidad neta con el efectivo (utilizado) provisto por las actividades de operación:</b>		
Utilidad neta	12.771	51.280
Cargos a resultados que no representan flujo de efectivo provisto por las actividades de operación:		
Depreciación de propiedad, maquinaria y equipo	19.792	19.913
Disminución en la provisión	-	21.597
Cambio en activos y pasivos:		
Variación en cuentas por cobrar	(29.697)	(94.782)
Variación en otras cuentas por cobrar	(46.200)	(36.798)
Variación en inventarios	(21.008)	(31.891)
Variación otros activos	-	90.270
Variación en anticipo clientes	-	250

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

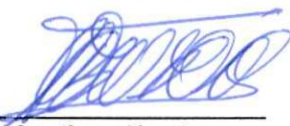
LEXCOVERY S.A.

Estados de Flujos de Efectivo (continúa)

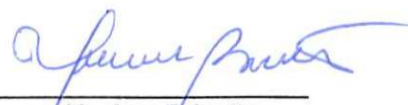
Por los años terminados al 31 de diciembre 2019 y 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Variación en obligaciones financieras	-	130.236
Variación en activos por impuestos corrientes	11.858	-
Variación en cuentas por pagar	10.684	98.376
Variación en pasivos por impuestos corrientes	(10.237)	-
Variación en otras cuentas por pagar	31.484	4.684
Variación en beneficios a empleados	(1.705)	(1.319)
Variación en otros pasivos	4.131	27.047
<b>Efectivo neto (utilizado) provisto por las actividades de operación</b>	<b>(18.127)</b>	<b>278.863</b>



Santiago Newton  
Representante Legal



Yeniree Briceño  
Contadora General