NOVOVASOS S.A.

Estados Financieros Auditados

Al y por los años terminados el 31 de diciembre
de 2017 y 2016

(Expresados en dólares de los Estados
Unidos de América - US$)

NOVOVASOS S.A.
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
DICIEMBRE 31 DE 2017

ÍNDICE

1.	Abreviaturas usadas	**3**
2.	Opinión de los Auditores Independientes	**4 - 6**
3.	Estado de situación financiera	**7 -8**
4.	Estado de resultados integrales	**9**
5.	Estados de cambio en el patrimonio	**10**
6.	Estados de flujo de efectivo	**11**
7.	Notas a los estados financieros	**12**

NOVOVASOS S.A.
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
DICIEMBRE 31 DE 2017

Abreviaturas usadas

US$	-	Dólar estadounidense
S.R.I	-	Servicio de Rentas Internas
I.V.A.	-	Impuesto al Valor Agregado
R.U.C.	-	Registro Único de Contribuyentes
I.E.S.S.	-	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
NIC	-	Norma Internacional de Contabilidad
CINIIF	-	Interpretación del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera

INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de:
NOVOVASOS S.A.

Opinión

1. Hemos auditado los estados financieros de la Compañía NOVOVASOS S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017, el estado de resultados integrales, estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio económico terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

2. En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía NOVOVASOS S.A., al 31 de diciembre de 2017, así como los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Fundamento de la opinión

3. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo a dichas normas se describen más adelante en la sección *"Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría los estados financieros"* de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía NOVOVASOS S.A., de conformidad con el Código de Ética para profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores junto con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en la República del Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética del IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Otras cuestiones de auditoría

4. Los estados financieros al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2016, fueron auditados por otros auditores independientes, cuyo informe de fecha 11 de abril de 2017 presenta una opinión no modificada.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

5. La Administración es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las NIIF, y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

6. En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como empresa en funcionamiento, revelando según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si la dirección tiene la intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no existe otra alternativa realista.

7. Los responsables del gobierno de la Compañía son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía NOVOVASOS S.A.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

8. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, 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 las NIA siempre detecte una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales, si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influirán en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

9. Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

   9.1. Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material 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 material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o elusión del control interno.

   9.2. 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 Compañía.

   9.3. Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.

9.4. Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la Dirección, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no, una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere 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 Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.

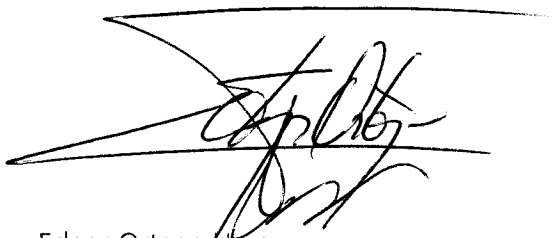
9.5. Evaluamos la presentación general, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo sus revelaciones y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de una manera que alcance una presentación razonable.

10. Comunicamos con los responsables del gobierno de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Informe sobre otros requerimientos legales y normativos

11. Nuestro informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía NOVOVASOS S.A., como agente de percepción y retención, por el ejercicio económico terminado el 31 de diciembre del 2017, se emite por separado.

UHY Assurance & Services Auditores Cía. Ltda.
RNAE 0603



Edgar Ortega Haro
Socio de Auditoría

Quito, 4 de Julio de 2018

NOVOVASOS S.A.

Estados de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(En dólares de los Estados Unidos de América - US$)

Activos		**Al 31 de diciembre de 2017**	**2016**
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo *(Nota 6)*	US$	72,821	78,059
Cuentas por cobrar, neto de estimación provisión para cuentas de dudoso cobro *(Nota 7)*		2,810,200	2,239,740
Inventario *(Nota 8)*		1,276,663	1,105,876
Activos por impuestos corrientes *(Nota 9)*		329,440	348,962
Gastos pagados por anticipado		154,629	130,690
Total activos corrientes		4,643,753	3,903,327
Activos no corrientes			
Propiedades y equipos *(Nota 10)*		2,110,855	2,324,995
Activos no corrientes mantenidos para la venta		0	50,331
Total Activos	US$	6,754,608	6,278,653

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

Khamis Zaidan Nakhleh Ricardo
Gerente General

Nuñez Palacios Betty Annabel
Contadora General

NOVOVASOS S.A.

Estados de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(En dólares de los Estados Unidos de América - US$)

Pasivos y Patrimonio de los Accionistas		**Al 31 de diciembre de 2017**	**2016**
Pasivos corrientes			
Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar *(Nota 11)*	US$	5,691,936	4,793,267
Obligaciones con instituciones financieras *(Nota 12)*		160,000	272,565
Pasivos acumulados *(Nota 13)*		206,118	212,775
Pasivos por impuestos corrientes *(Nota 14)*		128,980	173,265
Anticipo clientes		48,570	2,936
Total pasivos corrientes		6,235,604	5,454,808
Pasivos no corrientes			
Obligaciones por beneficios definidos *(Nota 15)*		181,645	59,796
Total pasivos no corrientes		181,645	59,796
Total Pasivos	US$	6,417,249	5,514,604
Patrimonio de los accionistas			
Capital social *(Nota 16)*		301,400	301,400
Aporte futuras capitalizaciones *(Nota 16)*		117,525	642,525
Reserva Legal *(Nota 16)*		22,157	17,282
Otros resultados integrales *(Nota 16)*		(9,074)	(34,131)
Resultados acumulados: *(Nota 16)*			
Aplicación de NIIF por primera vez		53,731	53,731
Resultados acumulados		(221,633)	(265,510)
Resultado del ejercicio		73,253	48,752
Total patrimonio de los accionistas	US$	337,359	764,049
Total pasivos y patrimonio de los accionistas	US$	6,754,608	6,278,653

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

Khamis Zaidan Nakhleh Ricardo
Gerente General

Nuñez Palacios Betty Annabel
Contadora General

NOVOVASOS S.A.

Estados de Resultados Integrales

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

(En dólares de los Estados Unidos de América - US$)

		Por los años terminados el 31 de diciembre de 2017	2016
Ingresos ordinarios			
Venta de servicios *(Nota 17)*	US$	8,024,724	7,721,271
Costo de producción y ventas		(6,862,275)	(6,415,413)
Utilidad bruta en ventas		1,162,449	1,305,858
Gastos de administración y ventas *(Nota 18)*		(993,702)	(942,760)
Gastos financieros		(80,892)	(258,404)
Utilidad ordinaria		87,855	104,694
Ganancias / pérdidas			
Ganancias		38,150	15,446
Total ganancias / (pérdidas), neto		38,150	15,446
Resultado del ejercicio antes de impuesto a la renta		126,005	120,140
Impuesto a la renta Corriente		(52,752)	(71,388)
Resultado líquido del ejercicio	US$	73,253	48,752
Otros resultados integrales			
Ganancias / pérdidas actuariales		8,232	0
Total otros resultados integrales		8,232	0
Total resultado integral del ejercicio		81,485	48,752
Utilidad neta por acción	US$	0.27	0.16

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

Khamis Zaidan Nakhleh Ricardo
Gerente General

Nuñez Palacios Betty Annabel
Contadora General

NOVOVASOS S.A.

Estados de Cambios en el Patrimonio

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(En dólares de los Estados Unidos de América - US$)

					Resultados Acumulados			
	Capital social	Aporte para futura capitalización	Reserva Legal	Otros resultados integrales	Aplicación de NIIF por primera vez	Ganancias / (pérdidas) acumuladas	Resultado del ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2015	**301,400**	**1,375,539**	**9,259**	**(34,131)**	**53,731**	**(292,669)**	**86,095**	**1,499,224**
Transferencia a pérdida acumulada	0	0	0	0	0	86,095	(86,095)	0
Apropiación para reserva legal	0	0	8,023	0	0	(8,023)	0	0
Depuración de cuentas contables según Acta de	0	0	0	0	0	0	0	0
Junta General Extraordinaria de Accionistas	0	(733,014)	0	0	0	0	0	(733,014)
Ajuste por corrección del ipmuesto a la renta y	0	0	0	0	0	0	0	0
participación trabajadores	0	0	0	0	0	(50,913)	0	(50,913)
Resultado integral del ejercicio	0	0	0	0	0	0	48,752	48,752
Saldo al 31 de diciembre de 2016	**301,400**	**642,525**	**17,282**	**(34,131)**	**53,731**	**(265,510)**	**48,752**	**764,049**
Transferencia del resultado	0	0	0	0	0	48,752	(48,752)	0
Apropiación para reserva legal	0	0	4,875	0	0	(4,875)	0	0
Ajuste valor actual deuda Shukri Dallal	0	(525,000)	0	0	0	0	0	(525,000)
Ajuste de pérdidas actuariales no reconocidas	0	0	0	0	0	0	0	0
en el año 2016	0	0	0	16,825	0	0	0	16,825
Resultado integral del ejercicio	0	0	0	8,232	0	0	73,253	81,485
Saldo al 31 de diciembre de 2017	**301,400**	**117,525**	**22,157**	**(9,074)**	**53,731**	**(221,633)**	**73,253**	**337,359**

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

Khamis Zaidan Nakhleh Ricardo
Gerente General

Nuñez Palacios Betty Annabel
Contadora General

NOVOVASOS S.A.

Estados de Flujos de Efectivo

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

(En dólares de los Estados Unidos de América - US$)

		Años terminado el 31 de diciembre de	
		2017	2016
Flujos de efectivo por las actividades de operación:	US$		
Efectivo recibido de clientes		7,154,264	7,352,943
Efectivo pagado a proveedores, empleados		(6,891,908)	(7,127,872)
Efectivo provisto en las operaciones		262,356	225,071
Efectivo provisto en otras operaciones, neto		38,150	15,446
Efectivo neto provisto en las actividades de operación y otros		300,506	240,517
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:			
Adiciones de propiedad, planta y equipo *(Nota 10)*		(193,179)	(123,097)
Efectivo neto (utilizado) en las actividades de inversión		(193,179)	(123,097)
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:			
Obligaciones con instituciones financieras		(112,565)	(138,011)
Efectivo paagado por desahucio		0	(17,109)
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento		(112,565)	(155,120)
Disminución neto del efectivo y equivalentes de efectivo		(5,238)	(37,700)
Efectivo y equivalentes al inicio del año		78,059	115,759
Efectivo y equivalentes al final del año *(Nota 6)*	US$	72,821	78,059
Conciliación de la utilidad neta al efectivo neto utilizado en las actividades de operación			
Resultado Integral del ejercicio		73,253	48,752
Ganancias/Pérdidas actuariales		8,232	0
Ajustes:			
Depreciación de propiedades y equipos		407,319	398,809
Obligaciones patronales largo plazo		147,051	0
Impuesto a la renta		52,752	71,388
Ganancias/pérdidas Actuariales		(8,232)	0
Participación trabajadores		22,236	21,201
Provisión para cuentas incobrables		0	229,400
Baja de inventarios		0	298,510
Efecto ajuste patrimonial		0	(50,913)
Cambios netos en activos y pasivos:			
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar		(727,460)	(509,083)
Inventarios		(170,788)	501,139
Activos por impuestos corrientes		(33,230)	(5,084)
Pagos anticipados		(23,938)	(407,096)
Activos no corrientes mantenios para la Venta		50,331	0
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar		530,669	(408,299)
Obligaciones corrientes		(28,893)	78,830
Pasivos acumulados		(44,285)	(28,974)
Anticipo clientes		45,634	1,937
Beneficios definidos		(145)	0
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	US$	300,506	240,517

Khamis Zaidan Nakhleh Ricardo
Gerente General

Nuñez Palacios Betty Annabel
Contadora General