

**NOVOVASOS S.A.**

Estados Financieros Auditados

Al y por los años terminados el 31 de diciembre  
de 2018 y 2017

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

## 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 2018, 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 2018, 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.

### **Fundamentos 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.

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

4. 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.

5. 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.
6. 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***

7. 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.
8. 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:
  - 8.1. 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.
  - 8.2. 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.
  - 8.3. Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.

- 8.4. 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.
- 8.5. 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.
9. 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***

10. 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 2018, se emite por separado.

**UHY Assurance & Services Auditores Cía. Ltda.**  
RNAE 0603



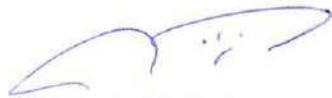
Jorge Andrade Arroyo  
Presidente

Quito, 19 de Junio de 2019

NOVOVASOS S.A.  
 Estados de Situación Financiera  
 Al 31 de diciembre de 2018 y 2017  
 (Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Activos</u>		
<u>Activos corrientes</u>		
Efectivo y equivalentes de efectivo (Nota 6)	US\$ 13,081	72,821
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar (Nota 7)	3,861,979	2,964,829
Inventarios (Nota 8)	1,159,450	1,276,663
Activo por impuestos corrientes (Nota 9)	396,506	329,440
Total activos corrientes	5,431,016	4,643,753
<u>Activos no corrientes</u>		
Propiedades, planta y equipo (Nota 10)	US\$ 1,896,393	2,110,855
Activos por impuestos diferidos (Nota 11)	13,364	0
Total activos no corrientes	1,909,756	2,110,855
Total Activos	US\$ 7,340,772	6,754,608

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros



Nakhleh Ricardo Khamis Zaidan  
 Gerente General  
 NOVOVASOS S.A.



Betty Annabel Nuñez Palacios  
 Contadora General  
 NOVOVASOS S.A.

NOVOVASOS S.A.

Estados de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

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

		<u>Al 31 de diciembre de</u>	
		2018	2017
<u>Pasivos y Patrimonio de los Accionistas</u>			
Pasivos corrientes			
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar (Nota 12)	US\$	5,114,407	5,740,504
Obligaciones con instituciones financieras (Nota 13)		760,045	160,000
Obligaciones corrientes (Nota 14)		200,929	176,544
Pasivos acumulados (Nota 15)		<u>224,211</u>	<u>158,555</u>
Total pasivos corrientes		<u>6,299,592</u>	<u>6,235,604</u>
Pasivos no corrientes			
Obligaciones con instituciones financieras largo plazo (Nota 13)		341,525	0
Provisiones por beneficios empleados (Nota 16)		<u>215,222</u>	<u>181,645</u>
Total pasivos no corrientes	US\$	<u>556,747</u>	<u>181,645</u>
Total pasivos	US\$	<u>6,856,339</u>	<u>6,417,249</u>
<u>Patrimonio de los Accionistas</u>			
Capital social (Nota 17)	US\$	301,400	301,400
Aportes para futuras capitalizaciones (Nota 17)		117,525	117,525
Reserva legal (Nota 17)		29,482	22,157
Otros resultados integrales (Nota 17)		10,803	(9,074)
Resultados acumulados: (Nota 17)			
Aplicación por primera vez de las NIIF		53,731	53,731
Resultados acumulados		(155,707)	(221,633)
Resultado del ejercicio		<u>127,199</u>	<u>73,253</u>
Total patrimonio de los Accionistas	US\$	<u>484,433</u>	<u>337,359</u>
Total pasivos y patrimonio de los Accionistas	US\$	<u>7,340,773</u>	<u>6,754,608</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros



Nakhleh Ricardo Khamis Zaidan  
Gerente General  
NOVOVASOS S.A.



Betty Amabel Nunez Palacios  
Contadora General  
NOVOVASOS S.A.

## NOVOVASOS S.A.

## Estados de Resultados Integrales

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017

(En dolares de los Estados Unidos de America - US\$)

		Por los años terminados el 31 de diciembre de	
		2018	2017
Ingresos ordinarios (Nota 18)	US\$	8,161,632	8,024,724
Costo de producción y ventas (Nota 19)		<u>(6,927,335)</u>	<u>(6,862,275)</u>
Utilidad bruta en ventas		<u>1,234,297</u>	<u>1,162,449</u>
Gastos ordinarios			
Gastos de administración y ventas (Nota 20)		(946,437)	(993,702)
Gastos financieros (Nota 21)	US\$	<u>(116,330)</u>	<u>(80,892)</u>
Utilidad ordinaria		<u>171,531</u>	<u>87,855</u>
Ganancias / (pérdidas)			
Ganancias (Nota 22)	US\$	<u>11,173</u>	<u>38,150</u>
Total ganancias/(pérdidas), neto		<u>11,173</u>	<u>38,150</u>
Resultado del ejercicio antes de impuesto a la renta	US\$	<u>182,703</u>	<u>126,005</u>
Impuesto a la renta corriente (Nota 23)		(68,868)	(52,752)
Impuesto a la renta diferido		<u>13,364</u>	<u>0</u>
Resultado líquido del ejercicio	US\$	<u>127,199</u>	<u>73,253</u>
Otros resultados integrales (Nota 17)			
Ganancias actuariales		<u>19,877</u>	<u>8,232</u>
Total resultado integral del ejercicio		<u>19,877</u>	<u>8,232</u>
Total resultado integral del ejercicio		<u>147,076</u>	<u>81,485</u>
Utilidad neta por acción	US\$	<u>0.49</u>	<u>0.27</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros



Nakhleh Ricardo Khemis Zaidan  
Gerente General  
NOVOVASOS S.A.



Betty Annabel Nunez Palacios  
Contadora General  
NOVOVASOS S.A.

NOVOVASOS S.A.

Estados de Cambios en el Patrimonio

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

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

	Capital social	Aportes para futuras capitalizaciones	Reserva legal	Otros resultados integrales	Aplicación por primera vez de las NIIF	Resultados Acumulados		Total
						Ganancias/ Pérdidas acumuladas	Resultado del ejercicio	
Saldo al 31 de diciembre de 2016	301.400	642.525	17.282	(34.131)	53.731	(265.510)	48.752	764.049
Transferencias a resultados acumulados	0	0	0	0	0	48.752.000	(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	0.00	0	(525.000)
Ajuste pérdidas actuariales	0	0	0	16.825	0	0.00	0	16.825
Resultado integral del ejercicio	0	0	0	8.232	0	0.00	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
Transferencias a resultados acumulados	0	0	0	0	0	73.253.45	(73.253)	0
Apropiación reserva legal año 2017	0	0	7.325	0	0	(7.325)	0	(0)
Resultado integral del ejercicio	0	0	0	19.877	0	0.00	127.199	147.076
Saldo al 31 de diciembre de 2018	301.400	117.525	29.482	10.803	53.731	(155.707)	127.199	484.433

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

  
Nakhleh Ricardo Khamis Zaidan  
Gerente General  
NOVOVASOS S.A.

  
Berty Anagabel Nunez Palacios  
Contadora General  
NOVOVASOS S.A.

## NOVOVASOS S.A.

## Estados de Flujos de Efectivo

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017

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

		Años terminado el 31 de diciembre de	
		2018	2017
Flujos de efectivo por las actividades de operación:	US\$		
Efectivo recibido de clientes		7,264,482	7,154,264
Efectivo pagado a proveedores, empleados		<u>(8,055,517)</u>	<u>(6,891,908)</u>
Efectivo (utilizado)/ provisto en las operaciones		<u>(791,035)</u>	<u>262,356</u>
Efectivo provisto en otras operaciones, neto		<u>11,173</u>	<u>38,150</u>
Efectivo neto (utilizado)/ provisto en las actividades de operación y otros		<u>(779,862)</u>	<u>300,506</u>
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:			
Adiciones de propiedades, planta y equipo (Nota 10)		<u>(221,448)</u>	<u>(193,179)</u>
Efectivo neto (utilizado) en las actividades de inversión		<u>(221,448)</u>	<u>(193,179)</u>
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:			
Obligaciones con instituciones financieras		<u>941,570</u>	<u>(112,565)</u>
Efectivo neto provisto/ (utilizado) en las actividades de financiamiento		<u>941,570</u>	<u>(112,565)</u>
(Disminución) neto del efectivo y equivalentes de efectivo		<u>(59,740)</u>	<u>(5,238)</u>
Efectivo y equivalentes al inicio del año		72,821	78,059
Efectivo y equivalentes al final del año (Nota 6)	US\$	<u>13,081</u>	<u>72,821</u>
Conciliación de la utilidad neta al efectivo neto utilizado en las actividades de operación			
Resultado Integral del ejercicio		147,076	81,485
Ajustes:			
Depreciación de propiedades, planta y equipo		435,910	407,319
Provisión por beneficios a empleados		53,454	147,061
Ganancias/pérdidas actuariales		(19,877)	(8,232)
Participación trabajadores		32,242	22,236
Impuesto a la renta		68,868	52,752
Impuesto diferido		(13,364)	0
Cambios netos en activos y pasivos:			
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar		(897,150)	(727,460)
Inventarios		117,213	(170,788)
Activos por impuestos corrientes		(135,934)	(33,230)
Gastos pagados por anticipado		0	(23,938)
Activos no corrientes mantenidos para la venta		0	50,331
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar		(626,100)	530,669
Obligaciones corrientes		24,365	(28,893)
Pasivos acumulados		33,414	(44,285)
Anticipo clientes		0	45,634
Provisiones por beneficios empleados		0	(145)
Efectivo neto (utilizado)/ provisto por las actividades de operación	US\$	<u>(779,862)</u>	<u>300,506</u>

  
Nakhleh Ricardo Khamis Zaidan  
Gerente General  
NOVOVASOS S.A.

  
Betty Annabel Nuñez Palacios  
Contadora General  
NOVOVASOS S.A.