

CPA. Édgar Nicolás García Sánchez
Auditor Externo Independiente

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

**A los Accionistas de
ACTIONFLEX S.A.
Guayaquil, Ecuador**

Opinión

He auditado los estados financieros adjuntos de **ACTIONFLEX S.A.**, que incluyen el estado (separados) de situación financiera al 31 de diciembre del 2017, y los correspondientes estados (separados) de resultados integral, 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 mi opinión, los estados financieros adjuntos (separados) **no consolidados** presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de **ACTIONFLEX S.A.**, al 31 de diciembre del 2017, el resultado de sus operaciones y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF FULL emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Bases de la Opinión

La auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Mi responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en este informe en la sección “Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros”. Soy independiente de **ACTIONFLEX S.A.** de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética. Para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y he cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para mi opinión.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los Estados Financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros (separados) de conformidad con Normas Internacionales de Información

Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas – NIIF para PYMES emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error. En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo. La Administración es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidad del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros (separados) en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o 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 (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros (separados).

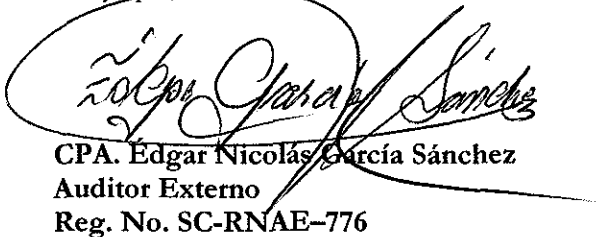
Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, apliqué juicio profesional y mantuve una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- i. Identifiqué y evalué los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos 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 fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- ii. Obtuve conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- iii. Evalué si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.

- iv. Concluí sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- v. Evalué la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comuniqué a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Guayaquil, abril 25 de 2018

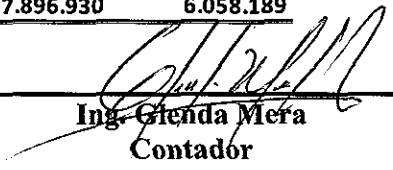


CPA. Edgar Nicolás García Sánchez
Auditor Externo
Reg. No. SC-RNAE-776

ACTIONFLEX S. A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 2016

Activos Corrientes:	2017	2016
Efectivo y Equivalentes	1.802	218
Cuentas por cobrar (Nota 3)	166.169	166.169
Impuestos	0	0
Otros activos Corrientes	0	0
Total Activo Corriente	167.971	166.387
Activos No Corrientes:		
Propiedades y equipos, neto	0	0
Inversiones Financieras (Nota 4)	7.728.959	5.891.803
Total Activo no Corriente	7.728.959	5.891.803
Total Activos	7.896.930	6.058.189
Pasivos Corrientes		
Cuentas Por Pagar (Nota 5)	401.825	390.523
Impuestos a la renta, retenciones y otros tributos	2	0
Total Pasivo Corriente	401.827	390.523
Cuentas Por Pagar accionistas	0	0
Total pasivo no Corriente	0	0
Total Pasivos	401.827	390.523
Patrimonio		
Capital pagado (Nota 6)	800	800
Aportes para futuros aumentos de capital	288.750	288.750
Resultados Integrales (Nota 4)	6.350.382	4.513.226
Resultados acumulados	855.170	864.891
Total Patrimonio	7.495.103	5.667.667
Total Pasivos y Patrimonio	7.896.930	6.058.189

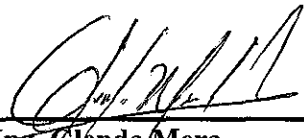

Chris Olsen Moeller
Gerente General


Ing. Glenda Mera
Contador

Ver políticas de contabilidad aplicada y notas explicativas sobre estos estados financieros

ACTIONFLEX S. A.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 2016

	2017	2016
Ingresos Por Dividendos (Nota 7)	0	0
Gastos de administración		
Sueldos y beneficios sociales	0	0
Honorarios profesionales legales	4.423	2.655
Servicios basicos	0	0
Suministros y Materiales	0	123
Impuestos y contribuciones	5.204	1.061
Jubilacion y Desahucio	0	0
Otros gastos	93	34
Total Gastos Administrativos	9.720	3.873
Otros Ingresos (Egresos)	0	0
Interés financieros, neto (Gastos)	0	0
Utilidad antes de Impuestos y Participación a Trabajadores	-9.720	-3.873
Resultados Integrales	1.837.156	4.513.226
Dividendos pagados	0	0
Utilidad Neta por distribuir	1.827.436	4.509.353

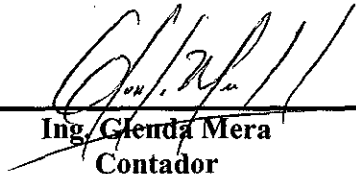
 Chris Olsen Moeller Gerente General	 Ing. Glenda Mera Contador General
--	--

Ver políticas de contabilidad aplicada y notas explicativas sobre estos estados financieros

ACTIONFLEX S. A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
PERIODOS TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 2016

Cuentas	Capital Pagado	Aportes para futuros aumentos de capital	Reservas Legal	Resultados Integral	Resultados acumulados	Total Patrimonio
Saldos el 31 de Diciembre de 2015	800	0	0	0	164.203	165.003
Utilidad 2016	0	0	0	0	-3.873	-3.873
Aportes Futuro Aumento de Capital	0	288.750	0	0	0	288.750
Retiro	0	0	0	0	0	0
Ajuste por medicion al VPP	0	0	0	4.513.226	704.561	5.217.786
Saldos el 31 de Diciembre de 2016	800	288.750	0	4.513.226	864.891	5.667.667
Utilidad (Pérdida) 2017	0	0	0	0	-9.720	-9.720
Capitalización	0	0	0	0	0	0
Retiro	0	0	0	0	0	0
Ajuste por medicion al VPP	0	0	0	1.837.156	0	1.837.156
Saldos el 31 de Diciembre de 2017	800	288.750	0	6.350.382	855.170	7.495.103


 Chris Olsen Moeller
 Gerente General

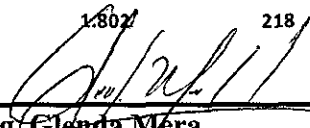

 Ing. Glenda Mera
 Contador

Ver políticas de contabilidad aplicada y notas explicativas sobre estos estados financieros

ACTIONFLEX S. A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL MÉTODO DIRECTO E INDIRECTO
POR AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 2016

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO	2017	2016
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN METODO DIRECTO		
Flujo de Efectivo Actividades de Operación		
Dividendos Recibidos	0	0
Dividendos Pagados	0	0
Pagos a Proveedores	1.585	-57
Total Flujo Neto en actividades de Operación	1.585	-57
Actividades de Inversión		
Efectivo utilizado en compras de propiedades y equipos	0	0
Efectivo neto utilizado en Inversiones Financiera	0	-244.762
Total Flujo Neto en actividades de Inversion	0	-244.762
Actividades de Finaciamento		
Financiamiento recibido de Accionistas	0	993.311
Pago de Deudas a Largo Plazo	0	-748.548
Pago de Dividendos	0	0
Total Flujo Neto en actividades de Financiamiento	0	244.762
Disminución Neta de efectivo y su equivalente	1.585	-57
Efectivo y su equivalente al inicio del año	218	275
Efectivo al final del año	1.802	218
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN METODO INDIRECTO		
Utilidad del Ejercicio	1.827.436	4.509.353
Ajustes por transacciones que no generan flujo:		
Ajuste a Resultados Integrales	-1.837.156	-4.513.226
Provision de Jubilacion y Deshaucio	0	0
Utilidad del Año, sin registros no monetario	-9.720	-3.873
Efectivo proveniente de actividades operativas antes de cambios en el capital:		
(Aumento) disminución en cuentas por cobrar	0	0
(Aumento) disminución en Otras Cuentas cobrar	0	0
Aumento (disminución) en cuentas por pagar	11.303	3.816
Aumento (disminución) en Acreedores	0	0
Aumento (disminución) en Retenciones en La fuente	2	0
Efectivo neto proveniente de actividades operativas	11.305	3.816
Actividades de Inversión		
Efectivo utilizado en compras de propiedades y equipos	0	0
Efectivo neto utilizado en Inversiones Financiera	0	-244.762
Total Flujo Neto en actividades de Inversion	0	-244.762
Actividades de Finaciamento		
Financiamiento recibido de Accionistas	0	993.311
Pago de Deudas a Largo Plazo	0	-748.548
Pago de Dividendos	0	0
Total Flujo Neto en actividades de Financiamiento	0	244.762
Aumento neto en efectivo y sus equivalentes	1.585	-57
Efectivo y sus equivalentes de efectivo al inicio de año	218	275
Efectivo al final del año	1.802	218


Chris Olsen Moeller
Gerente General


Ing. Glenda Mera
Contador

Ver políticas de contabilidad aplicada y notas explicativas sobre estos estados financieros

ACTIONFLEX S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 2016

1. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

ACTIONFLEX S.A. fue constituida en Guayaquil Ecuador el 4 de mayo del 2009 mediante escritura pública. Siendo su principal actividad la de Tenencia de acciones. Para cumplir con su objeto social, sus accionistas realizan inversiones en territorio ecuatoriano en las áreas agrícola y acuícolas y además ejecutar actos y contratos permitidos por las leyes ecuatorianas y que tengan relación con el mismo.

La estructura accionaria de la compañía al 31 de diciembre de 2017 estuvo conformada por:

Accionistas	Acciones	Valor accion	Total Dolares	Participacion
Olsen Moeller Chris	200	1	200	25,00%
Olsen Moeller Karen	200	1	200	25,00%
Olsen Moeller Brigitte	200	1	200	25,00%
Olsenmoeller S.A.	132	1	132	16,50%
Olsen Pons Alex	68	1	68	8,50%
Total Acciones	800		800	100,00%

El domicilio principal de la Compañía donde se desarrollan sus actividades la provincia es del Guayas, en el cantón Guayaquil.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2017 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía el 05 de marzo de 2018 y serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.

ACTIONFLEX S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 2016

2. Resumen de las principales Políticas Contables (Continuación)

Declaración de cumplimiento.-

Los estados financieros están presentados en Dólares de Estados Unidos de Norteamérica moneda funcional en Ecuador y han sido preparado de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas. Vigentes al cierre de 2017 año de adopción de las NIIF para las PYMES.

Las Normas Internacionales de Información Financiera son de aplicación obligatoria en Ecuador a partir del 1º de enero de 2012 mediante Ley Promulgada por la Superintendencia de Compañías.

Las principales características seguidas por ACTIONFLEX S. A. en la preparación de los estados financieros son:

Consolidación de Estados financieros

La Compañía ACTIONFLEX S.A., no presenta la consolidación de los estados financieros de sus saldos contables cortados al 31 de diciembre de 2015, conforme a lo estipulado en la Norma Internacional de Contabilidad – N.I.C # 27 & Normas Internacionales de Información Financiera N.I.I.F. # 10.

Caja y bancos y equivalentes de efectivo

Representan activos financieros líquidos reconocidos al costo histórico, según saldo Banco Bolivariano.

3. Otras cuentas por cobrar,

Las cuentas por cobrar incluyen saldos con partes relacionadas y ascienden: \$

166.168,91.

ACTIONFLEX S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN) POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 2016

4. Inversiones en Acciones

ACTIONFLEX S.A. del total de activos el 100% está representado por la cesión de acciones de las filiales cuyo importe asciende al cierre del año 2017 en USD. 7.728.959 y al año 2016 el valor de USD. 5.891.803. El mismo que está compuesto por el detalle que se presenta a continuación:

Nota 4	2017			2016			Ajuste 2017
	Inversion al Costo	Ajuste al Metodo de	Total Inversion	Inversion al Costo	Ajuste al Metodo de	Total Inversion	
Inversiones							
Gramilesa S.A.	692.972	2.632.147	3.325.119	530.214	2.127.707	2.657.921	667.198
Camaronera Garpin Cia. Ltda.	287.227	658.766	945.993	264.159	507.481	771.640	174.353
Publipesca S.A.	207.942	343.263	551.205	193.168	315.502	508.670	42.536
Fontanive S.A.	263.874	970.734	1.234.608	239.609	819.179	1.058.788	175.820
Ariegra S.A.	28.527	30.582	59.109	27.408	119.290	146.698	-87.589
Tecnimas S.A.	178.828	420.506	599.334	30.287	132.327	162.614	436.720
Kazan S.A.	427.165	586.425	1.013.590	240.871	344.602	585.473	428.117
Total Inversion	2.086.536	5.642.423	7.728.959	1.525.716	4.366.087	5.891.803	1.837.156

Para el año 2016 la inversión al costo y la inversión al VPP esta compensada 147.139,05.

Para el año 2016, la compañía ACTIONFLEX S.A., compro a la Sra. Ruth Abad Linch 240.871 acciones valoradas en USD 3,33 cada acción Invertidas en la compañía Kazan S.A. y 757.174 acciones valoradas en USD 0,38 cada acción Invertidas en la compañía Tecnimas S.A.

Las acciones registradas hasta el año 2015, estuvieron pagadas en 100%, el pasivo registrado por el valor de USD 748.548,46 correspondía a la actualización del Valor Proporcional Patrimonial el mismo que es corregido al cierre del ejercicio 2016. Los saldos de las Inversiones al 31 de diciembre del 2016 están actualizados al valor proporcional patrimonial bajo el método de la participación según NIC 27.

5. Cuentas y documentos por pagar

Representan pasivos financieros, que se originan principalmente por los saldos con partes relacionadas.

Nota 5	2017	2016
Cuentas por pagar Lanec	3.664,00	2.334,00
Cuentas por pagar Lexitraf S.A.	12.328,25	2.450,00
Cuentas por pagar Ruth Abad Linch	385.266,02	385.266,02
Honorarios Por Pagar	567,00	472,50
Total cuentas por Pagar	401.825,27	390.522,52

ACTIONFLEX S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 2016

6. Capital Pagado

El capital pagado está constituido por acciones ordinarias y nominativas de un dólar de los Estados Unidos de América, de la cero cero cero a la ochocientas las cuales fueron autorizadas por resolución de la Superintendencia de Compañías.

7. Ingresos por Dividendos

Durante el ejercicio económico 2017 la Compañía ACTIONFLEX S.A. NO recibió dividendos por las inversiones.

8. Gastos de Operación,

Se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen

9. Impuesto a la Renta y Participación a Trabajadores,

Las operaciones de la compañía empezaron a partir de julio de 2011, su actividad económica es la tenencia de acciones, no registra trabajadores en relación de dependencia, no declaró importe alguno por impuesto a la renta por que los dividendos recibidos según el Art. 9 de La Ley de Régimen Tributario interno constituyen ingresos exentos.

10. Eventos Posteriores

Entre el 31 de Diciembre de 2017 y la fecha de emisión de los estados financieros 25 de abril de 2018, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración puedan tener un efecto importante sobre los estados financieros.

11. Aprobación de los Estados Financieros

Estos estados financieros fueron aprobados por la Junta General de Accionistas el 08 de marzo del 2018 sin modificaciones ni observaciones al mismo