

LEXITRAF S.A.
ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

<u>Contenido</u>	<u>Página</u>
Informe del auditor independiente	1 – 3
Estado de situación financiera	4
Estado de resultados integral	5
Estado de cambios en el Patrimonio	6
Estado de flujos de efectivo	7
Notas a los estados financieros	3 – 13

Abreviaturas:

NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF Pymes	Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas
CINIIF	Interpretaciones del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
US\$	U.S. dólares
IVA	Impuesto al valor agregado

CPA. Édgar Nicolás García Sánchez
Auditor Externo Independiente

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

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

Opinión

He auditado los estados financieros adjuntos de **LEXITRAF S.A.**, que incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017 - 2016, y los correspondientes estados 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 **no consolidados** presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de **LEXITRAF S.A.**, al 31 de diciembre del 2017 - 2016, 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 para pequeñas y medianas empresas – NIIF para PYMES emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Síntesis

La Compañía contabilizó en sus registros contables al 31 de diciembre de 2017, el ajuste de las Inversiones en Acciones por el método del Valor Patrimonial Proporcional, el importe de este ajuste asciende a US\$. 52,610,262.00 Las cuentas contables que se afectaron producto de este ajuste fueron: Cargo a la Cuenta de Activos no Corrientes – Inversiones en Acciones al Valor Patrimonial Proporcional y Crédito a la Cuenta Contable Resultados del Ejercicio.

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 **LEXITRAF 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 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 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.

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 26 de 2018

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

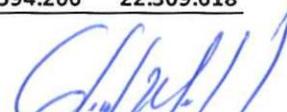
LEXITRAF S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 2016

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
Comparativo 2017 2016

Activos Corrientes:	2017	2016
Caja, Bancos	1.504.646	134.537
Inversiones Financieras (Nota 4)	1.989.035	0
Cuentas por cobrar (Nota 3)	1.027.404	187.802
Impuestos	618	0
Otros activos Corrientes	0	0
Total Activo Corriente	4.521.704	322.339
Activos No Corrientes:		
Inversiones Financieras (Nota 4)	75.072.562	21.987.279
Otros Activos	0	
Total Activo no Corriente	75.072.562	21.987.279
Total Activos	79.594.266	22.309.618
Pasivos Corrientes		
Cuentas Por Pagar (Nota 5)	7.041	4.642
Impuestos a la renta, retenciones y otros tributos	4	0
Beneficios sociales	0	0
Gastos acumulados	0	0
Total Pasivo Corriente	7.045	4.642
Jubilación y desahucio	0	0
Cuentas Por Pagar	0	0
Total pasivo no Corriente	0	0
Total Pasivos	7.045	4.642
Patrimonio		
Capital pagado (Nota 6)	800	800
Reservas Legal	0	0
Resultados Integrales (Nota 4)	0	21.987.279
Resultados acumulados	79.586.421	316.898
Total Patrimonio	79.587.221	22.304.976
Total Pasivos y Patrimonio	79.594.266	22.309.618



Alex Olsen Pons
Presidente



Ing. Glenda Mera
Contador

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



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

	2017	2016
Ingresos Por Dividendos (Nota 7)	6.915.139	3.822.399
Otros Ingresos	31.145	0
Total Ingresos	6.946.284	3.822.399
Costo de ventas	0	0
Depreciacion	0	0
Jubilacion y Desahucio	0	0
Total Costo de venta	0	0
Margen operacional	6.946.284	3.822.399
Gastos de administración		
Sueldos y beneficios sociales	0	0
Honorarios profesionales legales	6.939	4.920
Servicios basicos	0	0
Suministros y Materiales	0	15
Impuestos y contribuciones	62.489	2.389
Jubilacion y Desahucio	0	0
Otros gastos	1.976	4
Total Gastos Administrativos	71.404	7.328
Otros Ingresos (Egresos)	0	0
Interés financieros, neto (Gastos)	0	0
Utilidad antes de Impuestos y Participación a Trabajadores	6.874.880	3.815.071
Ajuste Por Aplicación del Metodo de la Participacion (VPP)	52.610.263	21.987.279
Utilidad Integral del Ejercicio	59.485.143	25.802.349
Dividendos Pagados	2.205.006	3.669.832
Utilidad Disponible despues de pago de dividendos	4.669.874	145.239



Alex Olsen Pons
Presidente



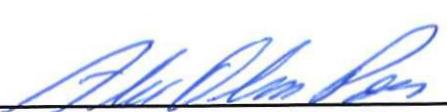
Ing. Glenda Mera
Contador

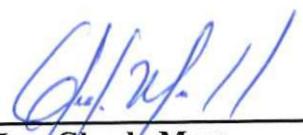
Ver políticas de contabilidad aplicada y notas explicativas sobre estos estados financieros



LEXITRAF 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 de capital	Reservas Legal	Resultados Integral	Resultados acumulados	Total Patrimonio
Saldos el 31 de Diciembre de 2015	800	0	0	0	0	171.728	172.528
Utilidad 2015	0	0	0	0	0	3.815.071	3.815.071
Capitalización	0	0	0	0	0	0	0
Retiro	0	0	0	0	0	-3.669.832	-3.669.832
Ajuste por Metodo de la Participación VPP	0	0	0	0	21.987.279	-70	21.987.209
Saldos el 31 de Diciembre de 2016	800	0	0	0	21.987.279	316.898	22.304.976
Utilidad 2017	0	0	0	0	0	6.874.880	6.874.880
Capitalización	0	0	0	0	0	0	0
Retiro	0	0	0	0	0	-2.205.006	-2.205.006
Ajuste por Metodo de la Participación VPP	0	0	0	0	-21.987.279	74.599.649	52.612.370
Saldos el 31 de Diciembre de 2017	800	0	0	0	0	79.586.421	79.587.221


Alex Olsen Pons
Presidente


Ing. Glenda Mera
Contador

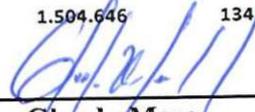
Ver políticas de contabilidad aplicada y notas explicativas sobre estos estados financieros

me

LEXITRAF 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	6.946.284	3.822.399
Otros gastos	-69.619	-39.129
Total Flujo Neto en actividades de Operación	6.876.665	3.783.270
Actividades de Inversión		
Efectivo neto utilizado en Inversiones Financiera Corriente	-1.989.035	0
Efectivo neto utilizado en Inversiones Financiera No Corriente	-472.913	0
Total Flujo Neto en actividades de Inversion	-2.461.948	0
Actividades de Financiamiento		
Prestamos a Relacionadas	-839.602	0
Pago de Dividendos	-2.205.006	-3.669.832
Total Flujo Neto en actividades de Financiamiento	-3.044.608	-3.669.832
Disminución Neta de efectivo y su equivalente	1.370.110	113.438
Efectivo y su equivalente al inicio del año	134.537	21.099
Efectivo al final del año	1.504.646	134.537
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN METODO INDIRECTO		
Utilidad Integral del Ejercicio	59.485.143	25.802.349
Ajuste Medicion del VPP	-52.610.263	-21.987.279
Utilidad del Año, sin registros no monetario	6.874.880	3.815.071
Efectivo proveniente de actividades operativas antes de cambios en el capital:		
(Aumento) disminución en cuentas por cobrar	0	-7.345
(Aumento) disminución en Otras Cuentas cobrar	0	0
(Aumento) disminución en Credito Tributario	-618	0
Aumento (disminución) en Cuentas Por Pagar	2.400	-24.455
Aumento (disminución) en Impuesto Por Pagar	4	0
Aumento (disminución) Reserva Jubilacion	0	0
Efectivo neto proveniente de actividades operativas	1.785	-31.801
Actividades de Inversión		
Efectivo neto utilizado en Inversiones Financiera Corriente	-1.989.035	0
Efectivo neto utilizado en Inversiones Financiera No Corriente	-472.913	0
Total Flujo Neto en actividades de Inversion	-2.461.948	0
Actividades de Financiamiento		
Prestamos a Relacionadas	-839.602	0
Pago de Dividendos	-2.205.006	-3.669.832
Total Flujo Neto en actividades de Financiamiento	-3.044.608	-3.669.832
Aumento neto en efectivo y sus equivalentes	1.370.110	113.438
Efectivo y sus equivalentes de efectivo al inicio de año	134.537	21.099
Efectivo al final del año	1.504.646	134.537


Alex Olsen Pons
Gerente General


Ing. Glenda Mera
Contador

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



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

1. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

LEXITRAF S.A. fue constituida en Guayaquil Ecuador el 10 de noviembre 2010 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 Compañía desarrolla sus actividades en la Ciudadela Alborada Cuarta etapa, Isidro Ayora 402 en los Bloques de Apanor, provincia del Guayas.

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

Nomina de Accionistas	Acciones	Total	%
Olsen Moeller Chris	176	176	22%
Olsen Moeller Karen	176	176	22%
Olsen Moeller Brigitte	176	176	22%
Olsen Moeller S.A.	144	144	18%
Olsen Pons Alex	80	80	10%
Homewyin	48	48	6%
Total General	800	800	100%

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 30 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.

LEXITRAF 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 1° de enero de 2012 mediante Ley Promulgada por la Superintendencia de Compañías.

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

Consolidación de Estados financieros

La Compañía LEXITRAF S.A., consolida los estados financieros de sus saldos contables cortados al 31 de diciembre de 2017, conforme a lo estipulado en la Norma Internacional de Contabilidad – N.I.C # 27 & Normas Internacionales de Información Financiera N.I.I.F. # 10.

Efectivo y equivalentes de efectivo

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

LEXITRAF S.A.

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

3. Otras cuentas por cobrar,

Las cuentas por cobrar incluyen saldos con partes relacionadas, a continuación:

Nota 3	2017	2016
Cientes		
Cuentas Por Cobrar Nostrano S.A.	28.071	8.450
Cuentas Por Cobrar Actionflex S.A.	10.328	2.450
Cuentas Por Cobrar Bellitec S.A.	188.847	0
Cuentas Por Cobrar Contorto S.A.	800.158	176.902
Total Cuentas Por Cobrar	1.027.404	187.802

4. Inversiones en Acciones

LEXITRAF S.A. El 16 de mayo del 2017 aporto la totalidad de las acciones que mantenía en la compañía Alimentos S.A., de la siguiente manera:

Compañías	Aporte	%
Bigrivercorp S.A.	21.514.793	51%
Greentailcorp S.A.	8.015.313	19%
Randerscorp S.A.	12.655.762	30%
Total General	42.185.868	100%

La compañía para la medición de sus inversiones, aplica el método del Valor de la Participación (VPP), para el año 2017 es de US\$ 52.610.263 y para el año 2016 es de US\$ 21.987.279, para el ejercicio 2017: como se detalla en el cuadro a continuación:

LEXITRAF S.A.

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

Inversiones en Acciones (Continuación)

Nota 4 Inversiones	2017			2016		
	Inversion al Costo	Ajuste al Metodo de Participacion	Total Inversion	Inversion al Costo	Ajuste al Metodo de Participacion	Total Inversion
Banco Bolivariano	1.500.000		1.500.000			0
Banco (Portafolio Santander)	139.035		139.035			0
Dinamico (Portafolio Santander)	150.000		150.000			0
Bonos (portafolio Santander)	100.000		100.000			0
Globales (Portafolio Santander)	100.000		100.000			0
Sub total Inversion	1.989.035	0	1.989.035	0	0	0
Alimentsa S.A.			0	2.265.639	19.721.639	21.987.279
Bigrivercorp S.A.	11.214.587	30.481.403	41.695.990			0
Greentrailcorp S.A.	4.177.983	11.929.572	16.107.555			0
Randerscorp S.A.	6.596.816	10.199.287	16.796.103			0
Sub total Inversion	21.989.386	52.610.263	74.599.649	2.265.639	19.721.639	21.987.279
Acciones Favorita	9.350		9.350			0
Acciones Holcim	2.880		2.880			0
Acciones Cerveceria Nacional	91.000		91.000			0
Sub total Inversion	103.230	0	103.230	0	0	0
Banco Santander	369.683		369.683			0
Total Inversiones	24.451.334	52.610.263	77.061.597	2.265.639	19.721.639	21.987.279

En el año 2017, la compañía posee inversiones en acciones en la Favorita, Holcim y Cervecería Nacional por un total de US\$ 103.230, Portafolio de Inversión en Banco Bolivariano y Santander por US\$ 1.989.035 y US\$ 369.683.

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

5. Acreedores,

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

Nota 5	2017	2016
Cuentas por pagar Lanec	5.969,38	4.639,38
Honorarios Por Pagar	1.072,00	2,30
Total Acreedores	7.041,38	4.641,68

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 uno a la ochocientas las cuales fueron autorizadas por resolución de la Superintendencia de Compañías.

7. Ingresos por Dividendos

Durante el ejercicio económico la Compañía LEXITRAF S.A. recibió dividendos por las inversiones, según detalle:

Dividendos Recibidos	2017	2016
Alimentsa	5.549.738	3.822.399
Randerscorp	408.317	0
Riverscorptrail	703.261	0
Greentraicorp	253.823	0
Total Dividendos	6.915.139	3.822.399

LEXITRAF S.A.

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

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

8. 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.

9. Eventos Posteriores

Entre el 31 de Diciembre de 2017 y la fecha de emisión de los estados financieros (26 de abril del 2018) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración puedan tener un efecto importante sobre los estados financieros.

10. Aprobación de los Estados Financieros

Estos estados financieros fueron aprobados por la Junta General de Accionistas el 8 de marzo de 2018 sin modificaciones ni observaciones al mismo.

