

LEXITRAF S.A.

---

ESTADOS FINANCIEROS  
(No consolidados)  
Por el año terminado  
el 31 de diciembre del 2018

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**LEXITRAF S.A.**

Estados financieros (no consolidados)  
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2018

---

<b><u>Índice</u></b>	<b><u>Páginas No.</u></b>
Informe de los Auditores Independientes	1 - 3
Estado de Situación Financiera (No consolidado)	4
Estado de Resultados Integral (No consolidado)	5
Estado de Cambios en el Patrimonio (No consolidado)	6
Estado de Flujos de Efectivo (No consolidado)	7
Notas a los Estados financieros (No consolidados)	8 - 19

**Abreviaturas usadas:**

- US\$ - Dólares de los Estados Unidos de América
- NIC - Normas Internacionales de Contabilidad
- NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera
- Compañía - LEXITRAF S.A.

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

***A los señores accionistas de:***

LEXITRAF S.A.

### ***Opinión***

Hemos auditado los estados financieros (no consolidados) que se adjuntan de LEXITRAF S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018 y los correspondientes estados de resultado 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 (no consolidados) que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros (no consolidados) arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de LEXITRAF S.A., al 31 de diciembre de 2018, 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) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

### ***Fundamentos de la opinión***

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros (no consolidados)". Somos independientes 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 las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

### ***Información Presentada en Adición a los Estados financieros (no consolidados)***

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, pero no incluye el juego completo de estados financieros (no consolidados) y nuestro informe de auditoría. Se espera que dicha información sea puesta a nuestra disposición con posterioridad a la fecha de este informe.

Nuestra opinión sobre los estados financieros (no consolidados) de la Compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma. En conexión con la auditoría de los estados financieros (no consolidados), nuestra responsabilidad es leer dicha información adicional cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros (no consolidados) o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta.

Una vez que leamos el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, si concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto a los accionistas de la Compañía.

### ***Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los Estados financieros (no consolidados)***

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros (no consolidados) de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - (NIIF) 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 (no consolidados) libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros (no consolidados), la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con 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 responsables de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

### ***Responsabilidad del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados financieros (no consolidados)***

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros (no consolidados) 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 (no consolidados).

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:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros (no consolidados), 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.
- Obtenemos 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.

- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluimos 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 (no consolidados) 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.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros (no consolidados), incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros (no consolidados) representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.
- Obtenemos evidencia suficiente y adecuada de auditoría relacionada con la información financiera de la compañía para expresar una opinión sobre los estados financieros (no consolidados). Somos responsables de la dirección, supervisión y realización de la auditoría de la compañía, así como únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.

Comunicamos 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.

#### **Otros asuntos**

Los estados financieros (no consolidados) de LEXITRAF S.A. por el año terminado el 31 de diciembre del 2017, fueron examinados por otros auditores quienes emitieron una opinión sin salvedades el 18 de julio de 2019.



D&M CONSULTAX S.A.  
SC - RNAE 1155

Guayaquil, 12 de septiembre de 2019

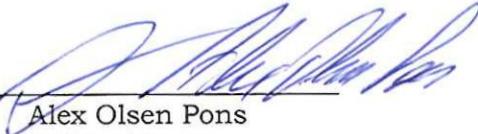


David Pachay  
Representante Legal

**LEXITRAF S.A.**

Estado de Situación Financiera (No consolidado)  
Al 31 de diciembre de 2018  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

<u>ACTIVOS</u>	<u>NOTAS</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>			
Efectivo y bancos	4	252,968	1,504,646
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar	5	62,060	1,027,405
Otros activos financieros	6	-	1,989,035
Activos por impuestos corrientes	7	<u>661</u>	<u>618</u>
Total activos corrientes		315,689	4,521,704
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES:</b>			
Cuentas por pagar y otras cuentas por cobrar	5	812,102	-
Inversiones en asociadas	8	29,395,220	52,080,464
Otros activos financieros	6	<u>4,367,551</u>	<u>472,913</u>
Total de activos no corrientes		<u>34,574,873</u>	<u>52,553,377</u>
<b>TOTAL</b>		<u>34,890,562</u>	<u>57,075,081</u>
<b><u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u></b>			
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>			
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar y total pasivo	9	<u>1,649,346</u>	<u>7,045</u>
<b>PATRIMONIO:</b>			
Capital social	10	800	800
Resultados acumulados		<u>33,240,416</u>	<u>57,067,236</u>
Total patrimonio		<u>33,241,216</u>	<u>57,068,036</u>
<b>TOTAL</b>		<u>34,890,562</u>	<u>57,075,081</u>

  
Alex Olsen Pons  
Presidente

  
Mery Vélez León  
Contadora General

Ver notas a los estados financieros (no consolidados).

**LEXITRAF S.A.**

Estado de Resultado Integral (No consolidado)  
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2018  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>NOTAS</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
INGRESOS		4,744,577	37,048,470
GASTOS:			
Gastos de administración y ventas	11	(112,442)	(71,405)
Gastos financieros		<u>(12,948)</u>	<u>-</u>
Total		<u>(125,390)</u>	<u>(71,405)</u>
Utilidad antes de impuestos		4,619,187	36,977,065
Impuesto a la renta	7	<u>(1,195)</u>	<u>-</u>
UTILIDAD DEL AÑO RESULTADO INTEGRAL		<u>4,617,992</u>	<u>36,977,065</u>



Alex Olsen Pons  
Presidente



Mery Vélez León  
Contadora General

Ver notas a los estados financieros (no consolidados).

**LEXITRAF S.A.**

Estado de Cambios en el Patrimonio (No consolidado)  
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2018  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

---

	<u>Capital social</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total patrimonio</u>
Diciembre 31, 2016	800	22,304,177	22,304,977
Dividendos pagados	-	(2,214,006)	(2,214,006)
Utilidad del año	<u>-</u>	<u>36,977,065</u>	<u>36,977,065</u>
Diciembre 31, 2017	800	57,067,236	57,068,036
Dividendos pagados	-	(28,444,812)	(28,444,812)
Utilidad del año	<u>-</u>	<u>4,617,992</u>	<u>4,617,992</u>
Diciembre 31, 2018	<u>800</u>	<u>33,240,416</u>	<u>33,241,216</u>

  
\_\_\_\_\_  
Alex Olsen Pons  
Presidente

  
\_\_\_\_\_  
Mery Véllez León  
Contadora General

Ver notas a los estados financieros (no consolidados).

**LEXITRAF S.A.**

Estado de Flujo de Efectivo (No consolidado)  
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2018  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>		
Dividendos recibidos	4,516,376	37,017,324
Otros ingresos	228,200	31,145
Dividendos pagados	(28,444,812)	(2,214,006)
Pagado a proveedores y otros	(86,278)	(69,001)
Intereses pagados	(12,948)	-
Impuesto a la renta	<u>(1,237)</u>	<u>(618)</u>
Total flujo neto de efectivo procedente de (utilizado en) actividades de operación	(23,800,699)	34,764,844
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>		
Inversiones y total flujo neto de efectivo proveniente de (utilizado en) actividades de inversión	20,779,641	(32,555,133)
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>		
Compañías relacionadas y total flujo neto de efectivo proveniente de (utilizado en) actividades de financiamiento	<u>1,769,380</u>	<u>(839,602)</u>
<b>EFECTIVO Y BANCOS:</b>		
Incremento (disminución) del efectivo y bancos	(1,251,678)	1,370,109
Saldo al comienzo del año	<u>1,504,646</u>	<u>134,537</u>
<b>SALDOS AL FIN DEL AÑO</b>	<u>252,968</u>	<u>1,504,646</u>

  
\_\_\_\_\_  
Alex Olsen Pons  
Presidente

  
\_\_\_\_\_  
Mery Véllez León  
Contadora General

Ver notas a los estados financieros (no consolidados).