

**EXPODELTA S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**

**INDICE**

Informe de los auditores independientes

Estado de situación financiera

Estado de resultados integrales

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

**Abreviaturas usadas:**

US\$	-	Dólar estadounidense
NIIF	-	Norma Internacional de Información Financiera
RUC	-	Registro Unico de Contribuyente
SRI	-	Servicio de Rentas Internas
IESS	-	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social

Q Av. Amazonas N21-147 y Robles, Of. 720 y 804

T +593 (2) 2506 866

F +593 (2) 2554 656

G Av. Francisco de Orellana y Miguel H. Alcivar,  
Centro Empresarial Las Cámaras , Of. 401 y 502

T +593 (4) 2683 789

F +593 (4) 2683 873

[www.moorestephens-ec.com](http://www.moorestephens-ec.com)

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de

### Expodelta S.A.

Guayaquil, 29 de abril del 2016

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de Expodelta S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2015, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

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

2. La Administración de Expodelta S.A, es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y del control necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

### Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de la evidencia de auditoría sobre las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.

A los miembros del Directorio y Accionistas de  
**Expodelta S.A**  
Guayaquil, 29 de abril del 2016

### Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Expodelta S.A., al 31 de diciembre del 2015, así como el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Número de Registro en la  
Superintendencia de Compañías,  
Valores y Seguros: SC-RNAE-2-760

Fernando Castellanos R.  
Representante Legal  
No. de Registro: 36169

**EXPDELTA S.A.**

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014  
(Expresados en dólares estadounidenses)**

Activo	Referencia a Notas	2015	2014	Referencia a Notas	2015	2014
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>						
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	52.046	741.212	19	2.311.080	1.017.345
Documentos y cuentas por cobrar				20	2.375.662	-
Clientes	7	3.414.975	3.596.294	14	87.515	714.804
Compañías relacionadas	15	2.281.187	154.084	15	8.171	71.298
Impuestos por recuperar	8	239.736	315.633		195.849	121.143
Otras cuentas por cobrar	9	1.164.677	326.076		291.535	907.245
Menos - Estimación para cuentas incobrables	7 y 17	7.100.575	4.392.087			
		(94.464)	(95.253)			
		7.006.111	4.296.834	16	91.552	163.376
Inventarios	10	126.146	579.101			
Gasto pagados por anticipado	11	9.949	20.946			
Total del activo corriente		7.194.252	5.638.093		5.069.829	2.087.966
<b>DOCUMENTOS POR COBRAR</b>	15	20.000	1.550.000	20	-	2.341.673
<b>PROPIEDADES Y EQUIPOS, menos depreciación acumulada</b>	12	1.325.069	1.425.303	19	197.215	549.187
Inversiones en acciones	13	550.000	200.000	21	127.525	56.465
Total del activo		9.089.321	8.813.396		324.740	2.947.325
					3.694.752	3.778.105
		9.089.321	8.813.396		9.089.321	8.813.396

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Ab. Marcos Parra Ramírez  
Representante Legal

CPA. Juan Nieto  
Contador General

EXPODELTA S.A.

**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES**  
**AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2014**  
(Expresados en dólares estadounidenses)

	Referencia a <u>Notas</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Ventas de bienes	24	23.339.878	43.040.557
Costo de Venta	25	<u>(20.439.363)</u>	<u>(39.620.835)</u>
Utilidad Bruta		2.900.515	3.419.722
<u>Gastos operativos</u>			
Gastos administrativos y de ventas	25	<u>(2.171.041)</u>	<u>(2.182.302)</u>
Utilidad Operacional		729.474	1.237.420
Gastos Financieros		(389.181)	(462.514)
Otros Ingresos (Gastos), neto		(32.518)	10.148
Utilidad antes de participación de los trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta		<u>307.775</u>	<u>785.054</u>
Participación de trabajadores en las utilidades	18	(46.166)	(117.758)
Impuesto a la renta y impuesto diferido	18	<u>(282.638)</u>	<u>(292.634)</u>
(Pérdida) Utilidad y resultado integral del año		<u>(21.029)</u>	<u>374.662</u>
Otro Resultado Integral			
Pérdida actuarial en jubilación patronal y bonificación por desahucio	21	<u>(52.652)</u>	<u>(9.876)</u>
Resultado integral del año		<u><u>(73.681)</u></u>	<u><u>364.786</u></u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

  
\_\_\_\_\_  
Ab. Marcos Parra Ramírez  
Representante Legal

  
\_\_\_\_\_  
CPA. Juan Nieto  
Contador General

**EXPODELTA S.A.**

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**  
(Expresados en dólares estadounidenses)

	Capital Social	Reserva legal	Otro Resultado Integral		Resultados Acumulados		
			Reserva legal	Resultado Integral	Por aplicación inicial de las NIIF	Resultados Acumulados	Total
Saldos al 1 de enero de 2014	800	174.064	-	-	(161.575)	3.400.030	3.413.319
Utilidad neta y resultado integral del año			(9.876)			374.662	364.786
Saldos al 31 de diciembre del 2014	800	174.064	(9.876)		(161.575)	3.774.692	3.778.105
Otros movimientos menores						(9.672)	(9.672)
Utilidad neta y resultado integral del año			(52.652)			(21.029)	(73.681)
Saldos al 31 de diciembre del 2015	800	174.064	(62.528)		(161.575)	3.743.991	3.694.752

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



Ab. Marcos Parra Ramirez  
Representante Legal



CPA. Juan Nieto  
Contador General

**EXPODELTA S.A.**

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO  
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014  
(Expresados en dólares estadounidenses)**

	Referencia a Notas	2015	2014
<b>Flujo de efectivo de las actividades de operación</b>			
Recibido de clientes		22.481.106	43.197.844
Pagado a proveedores y empleados		(23.361.156)	(43.819.753)
Otros, neto		164.097	10.148
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación		<u>(715.953)</u>	<u>(611.761)</u>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de inversión:</b>			
Adiciones netas de propiedades y equipos	12	<u>(4.476)</u>	<u>(83.937)</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		<u>(4.476)</u>	<u>(83.937)</u>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:</b>			
Recepción de dinero por nuevos préstamos		2.200.000	1.000.000
Pagos efectuados por préstamos		(1.258.237)	(836.575)
Préstamos efectuados a relacionadas		(2.440.500)	(1.258.000)
Préstamos recibidos de relacionadas		-	1.400.000
Cobros de documentos por cobrar a relacionada		<u>1.530.000</u>	<u>-</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento		<u>31.263</u>	<u>305.425</u>
Disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo		(689.166)	(390.273)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		<u>741.212</u>	<u>1.131.485</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	6	<u>52.046</u>	<u>741.212</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

  
Ab. Marcos Parra Ramirez  
Representante Legal

  
CPA. Juan Nieto  
Contador General

**EXPODELTA S.A.**

**CONCILIACION ENTRE LA (PERDIDA) UTILIDAD NETA Y LOS  
FLUJOS PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACION  
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014  
(Expresados en dólares estadounidenses)**

	Referencia a Notas	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de operación:</b>			
(Pérdida) Utilidad neta del año		(21.029)	374.662
Más cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo:			
Depreciación de activos fijos	12	104.710	95.803
Amortización de costo amortizado de emisión		33.989	38.103
Jubilación patronal y bonificación por desahucio	21	18.408	10.771
Otros movimientos menores en el patrimonio		<u>(9.672)</u>	<u>-</u>
		126.406	519.339
<b>Cambios en activos y pasivos:</b>			
Inventarios		452.955	1.082.681
Documentos y cuentas por cobrar		(747.400)	141.526
Gastos pagados por anticipado		10.997	(1.969)
Documentos y cuentas por pagar		(487.087)	(2.366.706)
Pasivos acumulados		<u>(71.824)</u>	<u>13.368</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación		<u><u>(715.953)</u></u>	<u><u>(611.761)</u></u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

  
Ab. Marcos Parra Ramírez  
Representante Legal

  
CPA. Juan Nieto  
Contador General