

**EXPODELTA S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

**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

Quito - Ecuador EC170517

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

T +593 (4) 2683 789

F +593 (4) 2683 873

Guayaquil - Ecuador EC00512

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

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los Accionistas de

**Expodelta S.A.**

Guayaquil, 28 de abril del 2017

### **Informe sobre la auditoría de los estados financieros.**

#### **Opinión**

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de Expodelta S.A, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2016, 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.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Expodelta S.A. al 31 de diciembre de 2016, y 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).

#### **Fundamentos de la opinión**

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría-NIA. Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en la sección "Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe.

Somos independientes de Expodelta S.A., de acuerdo con el Código de ética para Profesionales de la Contabilidad emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de acuerdo con esos requerimientos y con el código de ética de IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

#### **Responsabilidad de la Administración sobre los estados financieros**

La Administración de Expodelta S.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de

A los Accionistas de  
**Expodelta S.A**  
Guayaquil, 28 de abril del 2017

Información Financiera (NIIF), y del control interno que considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros adjuntos, la Administración es responsable de evaluar la capacidad la Entidad para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionadas con empresa en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista alguna otra alternativa realista.

La Administración de Expodelta S.A. 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 una 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 incluye nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría detecte siempre un error material cuando existe. Los errores materiales pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto, podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman, basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacional de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. Además como parte de nuestra auditoría:

- Identificamos y valoramos los riesgos de error material en los estados financieros, debido 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 un error material debido a un fraude es más elevado que en el caso de un error material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración de control interno.
- 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 eficiencia del control interno de la entidad.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración de la Compañía.

(2)

A los Accionistas de  
**Expodelta S.A**  
Guayaquil, 28 de abril del 2017

- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, determinamos sobre la base de la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que 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 marcha.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran su presentación razonable.

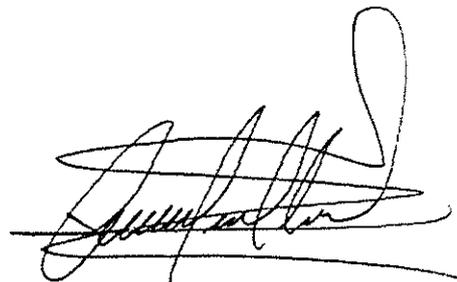
Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

#### **Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios**

Nuestra opinión por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2016, sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias como agente de retención y percepción de Expodelta S.A., se emite por separado.



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



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

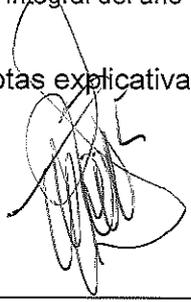


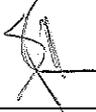
**EXPODELTA S.A.**

**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES  
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2015**  
(Expresados en dólares estadounidenses)

	Referencia a <u>Notas</u>	<u>2016</u>	Reestructurado (Ver Nota 26) <u>2015</u>
Ventas de bienes	24	13.434.067	23.339.878
Costo de Venta	25	(11.372.840)	(20.439.363)
Utilidad Bruta		2.061.227	2.900.515
<u>Gastos operativos</u>			
Gastos administrativos y de ventas	25	(1.986.310)	(2.176.537)
Utilidad Operacional		74.917	723.978
Gastos Financieros		(255.019)	(389.181)
Otros Ingresos (Gastos), neto		-	(32.518)
Utilidad antes de participación de los trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta		(180.102)	302.279
Participación de trabajadores en las utilidades	18	-	(46.166)
Impuesto a la renta y Impuesto diferido	18	(163.748)	(282.638)
(Pérdida) Utilidad y resultado integral del año		(343.850)	(26.525)
<u>Otro Resultado Integral</u>			
Pérdida actuarial en jubilación patronal y bonificación por desahucio	21	113.008	(43.765)
Resultado integral del año		(230.842)	(70.290)

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

  
Ab. Marcos Parra Ramírez  
Representante Legal

  
CPA. Juan Nieto  
Contador General

**EXPDELTA S.A.**

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**  
(Expresados en dólares estadounidenses)

	Capital Social	Reserva legal	Otro Resultado Integral	Por aplicación inicial de las NIIF	Resultados Acumulados	Total
Saldos al 1 de enero de 2015	800	174.064	(9.876)	(161.575)	3.774.692	3.778.105
Efecto de adopción de enmienda a la NIC 19 (Nota 2.16)					(26.629)	(26.629)
Saldos al 1 de enero de 2015 (reestructurado)	800	174.064	(9.876)	(161.575)	3.748.063	3.751.476
Otros movimientos menores					(9.672)	(9.672)
Pérdida neta y resultado integral del año			(43.765)		(26.525)	(70.290)
Saldos al 31 de diciembre del 2015	800	174.064	(53.641)	(161.575)	3.711.866	3.671.514
Pérdida neta y resultado integral del año			113.008		(343.850)	(230.842)
Saldos al 31 de diciembre del 2016	800	174.064	59.367	(161.575)	3.368.016	3.440.672

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 2016 Y 2015  
(Expresados en dólares estadounidenses)**

	Referencia a Notas	2016	2015
<b>Flujo de efectivo de las actividades de operación</b>			
Recibido de clientes		15.964.286	22.481.106
Pagado a proveedores y empleados		(13.833.041)	(23.361.156)
Otros, neto		37.683	164.097
Efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de operación		<u>2.168.928</u>	<u>(715.953)</u>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de inversión:</b>			
Adiciones netas de propiedades y equipos	12	-	(4.476)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		<u>-</u>	<u>(4.476)</u>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:</b>			
Recepción de dinero por nuevos préstamos		800.000	2.200.000
Pagos efectuados por préstamos		(2.307.330)	(1.258.237)
Préstamos efectuados a relacionadas		(45.000)	(2.440.500)
Préstamos recibidos de relacionadas		320.000	-
Cobros de documentos por cobrar a relacionada		-	1.530.000
Efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de financiamiento		<u>(1.232.330)</u>	<u>31.263</u>
Aumento (disminución) neta de efectivo y equivalentes de efectivo		936.598	(689.166)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		52.046	741.212
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	6	<u>988.644</u>	<u>52.046</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.**

**CONCILIACION ENTRE LA PERDIDA NETA Y LOS  
FLUJOS PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACION  
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**  
(Expresados en dólares estadounidenses)

	Referencia a Notas	2016	2015
<b>Flujo de efectivo de las actividades de operación:</b>			
(Pérdida) Utilidad neta del año		(343.850)	(26.525)
Más cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo:			
Depreciación de activos fijos	12	107.610	104.710
Amortización de costo amortizado de emisión		24.338	33.989
Jubilación patronal y bonificación por desahucio	21	(6.839)	23.904
Otros movimientos menores en el patrimonio		-	(9.672)
		<u>(218.741)</u>	<u>126.406</u>
Cambios en activos y pasivos:			
Inventarios		(238.876)	452.955
Documentos y cuentas por cobrar		2.640.743	(747.400)
Gastos pagados por anticipado		3.292	10.997
Documentos y cuentas por pagar		58.375	(487.087)
Pasivos acumulados		(75.865)	(71.824)
Efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de operación		<u>2.168.928</u>	<u>(715.953)</u>

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

  
Ab. Marcos Parra Ramírez  
Representante Legal

  
CPA. Juan Nieto  
Contador General