

EXPODELTA S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2019

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



MOORE & ASOCIADOS CIA. LTDA.

Q Av. Amazonas N21-147 y Robles,
Edif. Río Amazonas, piso 8, Of. 806
T +593 (2) 2525 547
Quito - Ecuador EC170526

G Av. Francisco de Orellana y Víctor
Hugo Sicouret, Edif. Las Cámaras
Torre A, piso 4
T +593 (4) 2683 759
Guayaquil - Ecuador EC090506

ec.moore-global.com

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de

Expodelta S.A.

Guayaquil, 30 de abril del 2020

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 2019, 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 2019, 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.



A los Accionistas de
Expodelta S.A
Guayaquil, 30 de abril del 2020

Párrafo de énfasis

Como se describe en la Nota 1 a los estados financieros, adjuntos a finales del año 2019 se identificó el virus denominado “Coronavirus” o “COVID-19” que provoca severas complicaciones respiratorias a los seres humanos y que por su fácil transmisión empezó a propagarse por todas las regiones del mundo, presentando un mayor pico de infectados en los meses de marzo y abril del presente 2020. Dadas las implicancias que esto conlleva, la Organización Mundial de Salud (OMS) declaró al “COVID-19” como pandemia global el 11 de marzo de 2020 y por el número de infectados y el rápido avance de la enfermedad en Ecuador, el Gobierno Nacional, con fechas 11 y 16 de marzo de 2020, decretó el estado de “Emergencia Sanitaria” y de “Excepción”, respectivamente, en todo el territorio ecuatoriano, lo cual ha incluido importantes restricciones en la libre movilidad de las personas, la suspensión temporal de escuelas, universidades y negocios en general, implementando la modalidad de teletrabajo salvo en aquellos sectores considerados como estratégicos, junto con algunas decisiones en materia tributaria, fiscal y laboral. Todas estas situaciones han implicado una disminución generalizada de la economía local e internacional, pero Expodelta S.A. ha mantenido sus actividades excepto por el personal administrativo que se acogió al teletrabajo desde mediados de marzo hasta que la situación y el Gobierno Nacional lo dispongan.

Otra información

La Administración de la Compañía es la responsable por la preparación del informe anual de los Administradores a la Junta General de Accionistas, que no incluye los estados financieros y nuestro informe de auditoría sobre los mismos; la referida información fue obtenida antes de la fecha de emisión de nuestro informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros 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, nuestra responsabilidad es leer dicha información adicional, y considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros con nuestro conocimiento obtenido durante el desarrollo de nuestra auditoría y que deban ser reportadas.

Cuando obtengamos el informe/memoria anual de los Administradores a la Junta General de Accionistas, si existiera un error material en esta información, es nuestra obligación reportar este asunto a los Accionistas de la Compañía.

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 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.



A los Accionistas de
Expodelta S.A
Guayaquil, 30 de abril del 2020

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.
- 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

A los Accionistas de
Expodelta S.A
Guayaquil, 30 de abril del 2020

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 2019, sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias como agente de retención y percepción de Expodelta S.A., se emite por separado.

MOORE ECUADOR

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



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

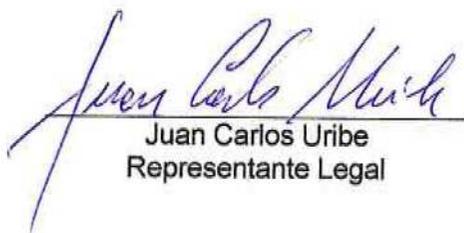
EXPODELTA S.A.

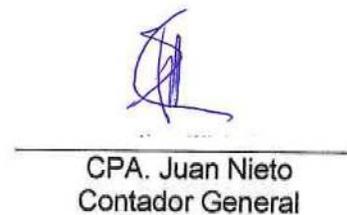
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresados en dólares estadounidenses)

Activo	Referencia a Notas	2019	2018	Pasivo y patrimonio	Referencia a Notas	2019	2018
ACTIVO CORRIENTE				PASIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	<u>908.595</u>	<u>945.898</u>	Obligaciones financieras	20	2.055.337	1.983.193
Documentos y cuentas por cobrar				Documentos y cuentas por pagar			
Clientes	7	3.170.315	2.477.918	Proveedores	15	1.069.729	684.046
Compañías relacionadas	16	1.012.621	1.594.250	Compañías relacionadas	16	554.474	152.645
Impuestos por recuperar	8	615.599	377.870	Pasivos por arrendamientos	13	5.687	-
Otras cuentas por cobrar	9	<u>697.034</u>	<u>620.204</u>	Otras cuentas por pagar		<u>199.893</u>	<u>383.066</u>
		5.495.569	5.070.242			<u>1.829.783</u>	<u>1.219.757</u>
Menos - Estimación para cuentas incobrables	7 y 18	<u>(83.950)</u>	<u>(94.464)</u>	Pasivos acumulados			
		5.411.619	4.975.778	Beneficios sociales	17 y 18	<u>35.168</u>	<u>31.529</u>
Inventarios	10	337.905	532.266				
Gasto pagados por anticipado	11	<u>7.590</u>	<u>7.511</u>	Total del pasivo corriente		<u>3.920.288</u>	<u>3.234.479</u>
Total del activo corriente		<u>6.665.709</u>	<u>6.461.453</u>				
ACTIVO NO CORRIENTE				PASIVO A LARGO PLAZO			
Documentos por cobrar, compañías relacionadas	16	108.752	108.752	Obligaciones financieras	20	477.778	-
PROPIEDADES Y EQUIPOS, menos				Documentos por pagar	21	2.531.900	2.400.000
depreciación acumulada	12	2.377.469	1.245.777	Pasivos por arrendamientos	13	13.090	-
Activo por derecho de uso	13	17.970	-	Jubilación patronal y bonificación por desahucio	22	<u>55.743</u>	<u>47.595</u>
Inversiones en acciones	14	550.000	550.000			3.078.511	2.447.595
Impuestos diferidos	19	<u>3.928</u>	<u>1.800</u>	PATRIMONIO (según estado adjunto)		2.725.029	2.685.708
Total del activo		<u><u>9.723.828</u></u>	<u><u>8.367.782</u></u>	Total del pasivo y patrimonio		<u><u>9.723.828</u></u>	<u><u>8.367.782</u></u>

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


Juan Carlos Uribe
 Representante Legal


CPA. Juan Nieto
 Contador General

EXPODELTA S.A.

**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresados en dólares estadounidenses)

	Referencia a Notas	2019	2018
Ventas de bienes	25	19.274.482	15.308.869
Costo de Venta	26	<u>(17.803.363)</u>	<u>(14.112.284)</u>
Utilidad Bruta		1.471.119	1.196.585
<u>Gastos operativos</u>			
Gastos administrativos y de ventas	26	<u>(1.221.118)</u>	<u>(1.016.779)</u>
Utilidad Operacional		250.001	179.806
Gastos Financieros		(179.034)	(120.865)
Otros ingresos, neto.		-	3.199
Utilidad antes de participación de los trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta		<u>70.967</u>	<u>62.140</u>
Participación de trabajadores en las utilidades	19	(10.645)	(9.321)
Impuesto a la renta	19	(19.527)	(135.373)
Utilidad (Pérdida) neta del año		<u>40.795</u>	<u>(82.554)</u>
<u>Otro Resultado Integral</u>			
Impuesto a la renta	19	612	-
Pérdida actuarial en jubilación patronal y bonificación por desahucio	22	(2.086)	(365)
Utilidad (Pérdida) neta y resultado integral del año		<u>39.321</u>	<u>(82.919)</u>

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


Juan Carlos Uribe
Representante Legal


CPA. Juan Nieto
Contador General

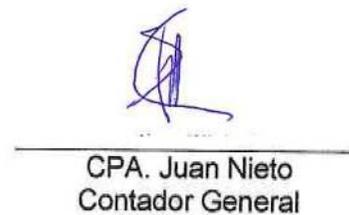
EXPODELTA S.A.

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresados en dólares estadounidenses)

	Capital Social	Reserva legal	Reserva Facultativa	Otro Resultado Integral	Resultados Acumulados Por aplicación inicial de las NIIF	Resultados Acumulados	Total
Saldos al 1 de enero del 2018	800	174.064	-	34.263	(161.575)	2.721.075	2.768.627
Pérdida neta y resultado integral del año				(365)		(82.554)	(82.919)
Saldos al 31 de diciembre del 2018	800	174.064	-	33.898	(161.575)	2.638.521	2.685.708
Apropiación de reserva			1.978.891			(1.978.891)	-
Utilidad neta y resultado integral del año				(1.474)		40.795	39.321
Saldos al 31 de diciembre del 2019	<u>800</u>	<u>174.064</u>	<u>1.978.891</u>	<u>32.424</u>	<u>(161.575)</u>	<u>700.425</u>	<u>2.725.029</u>

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


Juan Carlos Uribe
Representante Legal


CPA. Juan Nieto
Contador General

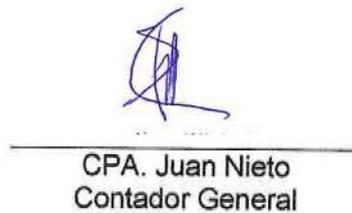
EXPODELTA S.A

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresados en dólares estadounidenses)

	Referencia a Notas	2019	2018
Flujo de efectivo de las actividades de operación			
Recibido de clientes		19.082.360	15.331.305
Pagado a proveedores y empleados		(18.176.624)	(15.098.214)
Otros, neto		(258.772)	(217.683)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		<u>646.964</u>	<u>15.408</u>
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:			
Adiciones netas de propiedades y equipos	12	<u>(1.210.229)</u>	<u>(211.124)</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		<u>(1.210.229)</u>	<u>(211.124)</u>
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Obligaciones financieras		549.922	729.171
Pago por activo derecho de uso		(23.960)	-
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento		<u>525.962</u>	<u>729.171</u>
(Disminución) Aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo		(37.303)	533.455
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		<u>945.898</u>	<u>412.443</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	6	<u><u>908.595</u></u>	<u><u>945.898</u></u>

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


Juan Carlos Uribe
Representante Legal


CPA. Juan Nieto
Contador General