

EXPOGUAYAQUIL S.A.
NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresadas en USD Dólares)

A. EXPOGUAYAQUIL S.A.:

La Compañía fue constituida mediante escritura pública otorgada ante el Notario Decimo Primero del cantón Guayaquil el 24 de enero del 2007, e inscrita en el Registro Mercantil el 6 de febrero del 2007.

La actividad principal de la Compañía en la construcción, transformación, adecuación, y/o modificación de espacios destinados a la operación de centros de exposiciones y convenciones, así como a operarios, administrarlos y explotarlos comercialmente.

El 14 de febrero del 2007, la Compañía suscribió un contrato de concesión mercantil con Terminal Aeroportuaria de Guayaquil S.A. TAGSA para transformar el antiguo aeropuerto internacional Simón Bolívar en un nuevo Centro de Exposiciones y Convenciones.

B. RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD MAS IMPORTANTES:

A continuación mencionamos las prácticas contables más importantes que utilizo la Administración:

Declaración de cumplimiento: La Compañía mantiene sus registros contables en US Dólares, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el Comité Internacional sobre Normas de Contabilidad (IASB), que también han sido utilizadas en la preparación de los Estados Financieros.

Base de preparación y presentación: Los Estados Financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico: Los activos se registrarán por el importe del efectivo y otras partidas pagadas; los pasivos se registran al importe de los productos recibidos a cambio de incurrir en la obligación, y por las cantidades de efectivo y equivalentes al efectivo que espera pagar para satisfacer el pasivo en el curso normal de la operación

Efectivo y equivalentes al efectivo: Constituyen fondos de inmediata disponibilidad de la Compañía. El efectivo comprende tanto el efectivo como los depósitos a la vista. Los equivalentes al efectivo son inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo paso significativo de cambios en su valor.

Una inversión será equivalente al efectivo cuando tenga vencimiento en 3 meses o menos desde la fecha de adquisición.

Activos Financieros: Los activos financieros, compuestos principalmente por las cuentas por cobrar comerciales, se miden al valor razonable más los costos de transacción directamente atribuibles a su adquisición, una vez que no aplica ninguno de los criterios para valorarlos al costo amortizado (el modelo de negocio y la característica de los flujos contractuales)

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

	Al 31 de Diciembre	
	2017	2016
Caja	3,203	2,600
Instituciones Financieras Locales	9,427	24,701
	<u>12,630</u>	<u>27,301</u>

	No. Cuenta	Al 31 de Diciembre	
		2017	2016
BANCOS			
Banco Guayaquil S.A.	1587196	-	3,501
Banco Guayaquil S.A.	45904512	582	3,859
Banco Guayaquil S.A.	1587188	8,535	
Banco de la Producción	1025268247	310	758
Banco de la Producción	12728002855		16,583
		<u>9,427</u>	<u>24,701</u>

DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS

	Al 31 de Diciembre	
	2017	2016
Clientes	424,648	453,339
Cartera Legal	70,871	77,927
Otros	5,826	-
	<u>501,345</u>	<u>531,266</u>
(-) Deterioro Acumulado	13,939	9,988
	<u>487,406</u>	<u>521,278</u>

OTRAS CUENTAS POR COBRAR

	Al 31 de Diciembre	
	2017	2016
Empleados	6,989	30,548
Anticipo a Proveedores		5,890
Dépósitos en Garantía(1)	30,535	30,535
	<u>37,524</u>	<u>66,973</u>

Corresponde a depósito en garantía entregado a la Empresa Eléctrica Estratégica Corporación Nacional de Electricidad CNEL EP, Unidad de Negocio Guayaquil.

ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

	Al 31 de diciembre de	
	2017	2016
Retenciones en la fuente del impuesto a la renta de años anteriores	(1) 411,110	308,749
Crédito tributario de IVA	99,912	10,563
IVA retenido	20,393	13,839
Retenciones en la fuente del impuesto a la renta efectuadas durante el período (Ver Nota BB)	<u>169,742</u>	<u>154,487</u>
	<u><u>701,157</u></u>	<u><u>487,638</u></u>

- (1) Mediante trámites ingresados al Servicio de Rentas Internas el 20 de noviembre de 2017, la Compañía realizó el reclamo formal para la devolución de retenciones en la fuente efectuadas en los años 2014, 2015 y 2016.

ACTIVOS INTANGIBLES

	Software programas y licencias
<u>Costo</u>	
Saldo al 01-01-2016	<u>52,646</u>
Saldo al 31-12-2016	52,646
Adiciones	(1) 24,041
Saldo al 31-12-2017	<u>76,687</u>
<u>(-) Amortización acumulada</u>	
Saldo al 01-01-2016	
Saldo al 31-12-2016	
Adiciones	6,803
Saldo al 31-12-2017	<u>6,803</u>
Saldo al 01-01-2016	52,646
Saldo al 31-12-2016	52,646
Saldo al 31-12-2017	<u><u>69,884</u></u>

- (1) Incluye principalmente desembolsos al proveedor informático Maint S.A. para la integración de los sistemas informáticos AX (contabilidad) y Meypar (parqueos).

ACTIVOS DIFERIDOS

	Al 31 de diciembre de	
	2017	2016
Proyectos en tránsito costo	154,907	371,173
(-) Proyectos en tránsito ingresos	12,810	8,490
(1)	<u><u>142,097</u></u>	<u><u>362,683</u></u>

- (1) Corresponde a los anticipos de clientes y costos para la realización de las ferias propias.

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO RELACIONADOS

		Al 31 de diciembre de	
		2017	2016
Proveedores locales	(1)	598,938	496,141
Proveedores del exterior			216
		<u>598,938</u>	<u>496,357</u>

Incluye principalmente US\$27,373 (US\$28,070 en el 2016) a Terminal Aeroportuaria de Guayaquil S.A. TAGSA, originados en el Contrato de Concesión Mercantil (Ver Nota DD), US\$179,194 a Hotel Oro Verde S.A. (US\$130,908 en el 2016), US\$71,171 a Maruri Publicidad S.A. (US\$72,416 en el 2016), US\$87,917 (US\$63,158 en el 2016) a Karabu Turismo C.A. y US\$35,996 (US\$35,241 en el 2016) a Empresa Pública Estratégica Corporación Nacional de Electricidad CNEL EP

PROVISIONES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

		Al 31 de diciembre de	
		2017	2016
Provisión para jubilación patronal	(1)	66,168	
Provisión para bonificación por desahucio	(2)	33,298	
		<u>99,466</u>	

(1) El movimiento de la provisión para jubilación patronal fue la siguiente:

		Al 31 de diciembre de	
		2017	2016
Saldo al inicio del año			
Variación de reservas no regularizada de ejercicios anteriores		50,157	
Provisión		15,881	
Ganancia actuarial		130	
Saldo al final del año		<u>66,168</u>	

PATRIMONIO

Capital social: Representan 100 acciones ordinarias y nominativas, suscritas y pagadas, con un valor nominal de US\$2,500 cada una.

Reserva legal: De acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador, la Compañía debe transferir el 10% de las utilidades líquidas y realizadas a la reserva legal, hasta completar el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para cubrir pérdidas futuras o para aumentar el capital.

Otros resultados integrales: En esta cuenta se registra las ganancias y pérdidas actuariales originadas por incrementos o disminuciones en el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos debidas a cambios en las suposiciones actuariales y ajustes por experiencia (los efectos de las diferencias entre las suposiciones actuariales y los sucesos efectivamente ocurridos en el plan de beneficios).

Resultados acumulados: El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos. El ajuste por efecto de la regularización de la provisión para jubilación patronal y bonificación por desahucio de años anteriores se reconoció en el año 2017 contra esta cuenta.

PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Utilidad del ejercicio	8,975	49,373
Menos: Participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía	<u>1346</u>	<u>7406</u>
Utilidad gravable	7,629	41,967
Mas: Gastos no deducibles locales (1)	74,495	114,288
Gastos no deducibles del exterior	21,752	7,077
Menos: Dedución de pagos a trabajadores por discapacidad	<u>7,846</u>	<u>30,656</u>
Base imponible para impuesto a la renta	<u>96,030</u>	<u>132,676</u>
Impuesto a la renta causado (2)	<u><u>21,127</u></u>	<u><u>29,189</u></u>

- (1) Incluye principalmente US\$43,372 (US\$107,466 en el 2016) por intereses pagados a la CORPEI sin sustento, US\$19,846 por bajas de activos fijos no justificados en actas y US\$5,561 (US\$2,939 en el 2016) de gastos sin respaldo.
- (2) A continuación la conciliación entre el impuesto a la renta causado e impuesto a la renta por pagar (saldo a favor del contribuyente):

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Impuesto a la renta causado	20,797	29,189
Menos: Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal corriente	<u>51,624</u>	<u>52,127</u>
Diferencia entre impuesto a la renta causado y anticipo		
Más: Saldo del anticipo pendiente de pago	51,624	52,127
Menos:		
Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	169,742	154,487
Crédito tributario de años anteriores	<u>411,109</u>	<u>308,749</u>
Impuesto a la renta por pagar (saldo a favor del contribuyente)	<u><u>(529,227)</u></u>	<u><u>(411,109)</u></u>

Según el artículo 79 del Reglamento para la Aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, cuando el impuesto a la renta causado es menor que el anticipo calculado, este último se convierte en pago definitivo de impuesto a la renta y por ende el que deberá ser considerado para la liquidación del impuesto.

El impuesto a la renta causado es US\$17,555 (US\$29,189 en el 2016) y el anticipo calculado es US\$51,624 (US\$52,127 en el 2016), por lo que este último es definitivo.

INGRESOS OPERATIVOS

Corresponde a los ingresos por alquiler de salones para exposiciones, conferencias, reuniones, convenciones, conciertos y demás eventos organizados por terceros, y por el alquiler de espacios para oficinas dentro de las instalaciones del Centro de Convenciones. A continuación el detalle:

	Años terminados al	
	31/12/2017	31/12/2016
Salones	1,509,195	1,392,346
Publicidad	289,456	229,537
Concesiones	410,536	397,790
Comisiones	273,805	263,475
Paquetes		1,110
Oficinas	1,597,183	1,561,894
Otros	(230)	92,458
	<u>4,079,945</u>	<u>3,938,610</u>

INGRESOS NO OPERATIVOS

Corresponde a ingresos por venta de boletos para conciertos y otros eventos organizados por la Compañía. A continuación el detalle:

	Años terminados al	
	31/12/2017	31/12/2016
Servicios complementarios	1,195,828	1,156,937
Eventos	948,706	701,781
	<u>2,144,534</u>	<u>1,858,718</u>

GASTOS ADMINISTRATIVOS

		Años terminados al	
		31/12/2017	31/12/2016
Personal	(1)	1,296,991	1,105,861
Servicios generales	(2)	458,653	459,337
Consultorías	(3)	44,284	64,895
Otros gastos		28,549	24,999
		<u>1,828,477</u>	<u>1,655,092</u>

- (1) Corresponde a sueldos de los empleados de la Compañía y honorarios de los principales ejecutivos, así como los respectivos beneficios sociales.
- (2) Incluye principalmente US\$282,780 (US\$284,139 en el 2016) del cánon de Concesión Mercantil a Terminal Aeroportuaria de Guayaquil S.A. TAGSA y US\$82,578 (US\$79,099 en el 2016) de servicios básicos: energía eléctrica, agua y telefonía pública.
- (3) Corresponde a los siguientes valores:

	Años terminados al	
	31/12/2017	31/12/2016
Sistemas/Tecnología de información	28,051	32,754
Contabilidad y auditoría	8,006	8,811
Legal	8,227	23,330
	<u>44,284</u>	<u>64,895</u>

GASTOS OPERATIVOS

		Años terminados al	
		31/12/2017	31/12/2016
Regalías	(1)	199,133	234,644
Impuestos y contribuciones		172,549	127,474
Gestión		33,936	36,889
Imprenta		19,336	8,227
Publicidad		66,980	66,211
Mantenimiento	(2)	293,855	227,768
		<u>785,789</u>	<u>701,213</u>

(1) Corresponde pago de regalías y asesorías en base a los resultados mensuales del presente ejercicio económico canceladas a sus Accionistas Dellair Services S.A. y Corporación América Sudamericana S.A., en cumplimiento a contratos celebrados entre las partes el 6 de enero de 2017 y 14 de marzo de 2007, respectivamente.

(2) Corresponde a gastos para el mantenimiento de las instalaciones en concesión.

GASTOS NO OPERATIVOS

		Años terminados al	
		31/12/2017	31/12/2016
Intereses	(1)	184,145	106,702
Atención a clientes		30,101	77,835
		<u>214,246</u>	<u>184,537</u>

(1) Incluye principalmente intereses originados en obligaciones bancarias y comisiones.

EXPOGUAYAQUIL S.A.



Juny Johanna Saavedra Rodriguez
CONTADOR GENERAL
RUC 1202928691001