

**EXPOGUAYAQUIL S.A****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

(Expresadas en US Dólares)

**EXPOGUAYAQUIL S.A.:**

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

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

El 14 de febrero de 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

**RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD MÁS IMPORTANTES:**

A continuación mencionamos las principales políticas contables utilizadas por la Administración en la preparación de los estados financieros adjuntos:

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 poco significativo de cambios en su valor. Una inversión será equivalente al efectivo cuando tenga vencimiento en tres meses o menos desde la fecha de adquisición.

**EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO:**

		<b>Al 31 de diciembre de</b>	
		<b>2018</b>	<b>2017</b>
Caja		61,737	3,203
Instituciones financieras locales	(1)	110,603	9,427
		<u>172,340</u>	<u>12,630</u>

Corresponde a los saldos conciliados que se mantienen en las siguientes cuentas corrientes:

<b>Bancos</b>	<b>No. Cuenta</b>	<b>Al 31 de diciembre de</b>	
		<b>2018</b>	<b>2017</b>
Banco Guayaquil S.A.	1587196	109,123	
Banco Guayaquil S.A.	45904512	943	582
Banco Guayaquil S.A.	1587188	456	8,535
Banco de la Producción S.A. Produbanco	01025268247	81	310
		<u>110,603</u>	<u>9,427</u>

**CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR NO RELACIONADOS:**

		<b>Al 31 de diciembre de</b>	
		<b>2018</b>	<b>2017</b>
Clientes	(1)	430,388	424,648
Cartera legal	(3)	92,758	70,871
Otros		13,060	5,826
		<u>536,206</u>	<u>501,345</u>
(-) Deterioro acumulado	(4)	25,456	13,939
		<u>510,750</u>	<u>487,406</u>

**OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR NO RELACIONADOS:**

		<b>Al 31 de diciembre de</b>	
		<b>2018</b>	<b>2017</b>
Empleados		8,492	6,989
Depósitos en garantía	(1)	30,535	30,535
		<u>39,027</u>	<u>37,524</u>

(1) 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:**

		<b>Al 31 de diciembre de</b>	
		<b>2018</b>	<b>2017</b>
Retenciones en la fuente del impuesto a la renta de años anteriores	(1)	179,831	411,110
Crédito tributario de IVA		11,657	99,912
IVA retenido		13,382	20,393
Retenciones en la fuente del impuesto a la renta efectuadas durante el período (Ver Nota DD)		147,639	169,742
		<u>352,509</u>	<u>701,157</u>

**ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES:** (Continuación)

(1) A continuación el detalle:

	<b>Al 31 de diciembre de</b>	
	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Saldo inicial	411,110	308,749
(+) Retenciones en la fuente año 2017	169,742	154,487
(-) Rebaja anticipo del impuesto a la renta año 2017	51,624	52,126
(-) N/C desmaterializada (2)	297,800	
(-) Ajustes	51,597	
Saldo final	179,831	411,110

(2) Con fecha 27 de abril de 2018, el Servicio de Rentas Internas, en respuesta a los trámites por reclamos tributarios de fecha 20 de noviembre de 2017 (No. 109012017256891-109012017256899) y 12 de diciembre de 2017 (No. 109012017275585), emita una nota de crédito desmaterializada por US\$313,463, para reintegrar retenciones de los años 2014 al 2016.

**ACTIVOS INTANGIBLES:**

<b>Costo</b>	<b>Software programas y licencias</b>
Saldo al 01-01-2017	52,646
Adiciones	24,041
Saldo al 31-12-2017	76,687
(+/-) Reclasificaciones	(52,646)
Saldo al 31-12-2018	24,041
<b>(-) Amortización acumulada</b>	
Saldo al 01-01-2017	
Adiciones	6,803
Saldo al 31-12-2017	6,803
Adiciones	8,013
Saldo al 31-12-2018	14,816
Saldo al 01-01-2017	52,646
Saldo al 31-12-2017	69,884
Saldo al 31-12-2018	9,225

**ACTIVOS DIFERIDOS:**

	<b>Al 31 de diciembre de</b>	
	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Proyectos en tránsito costo	161,257	154,907
(-) Proyectos en tránsito ingresos		12,810
(1)	161,257	142,097

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

**CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO RELACIONADOS:**

		<b>Al 31 de diciembre de</b>	
		<b>2018</b>	<b>2017</b>
Proveedores locales	(1)	611,350	598,938
		<u>611,350</u>	<u>598,938</u>

Incluye principalmente US\$26,326 (US\$27,373 en el 2017) a Terminal Aeroportuaria de Guayaquil S.A. TAGSA, originados en el Contrato de Concesión Mercantil (Ver Nota DD), US\$212,553 (US\$179,194 en el 2017) a Hotel Oro Verde S.A., US\$34,752 (US\$71,171 en el 2017) a Maruri Publicidad S.A., US\$166,916 (US\$87,917 en el 2017) a Karabu Turismo C.A. y US\$34,668 (US\$35,996 en el 2017) a Empresa Pública Estratégica Corporación Nacional de Electricidad CNEL EP.

**PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS:**

		<b>Al 31 de diciembre de</b>	
		<b>2018</b>	<b>2017</b>
Provisión para jubilación patronal	(1)	91,708	66,168
Provisión para bonificación por desahucio	(2)	39,985	33,298
		<u>131,693</u>	<u>99,466</u>

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

		<b>Al 31 de diciembre de</b>	
		<b>2018</b>	<b>2017</b>
Saldo al inicio del año		66,168	
Variación de reservas no regularizada de ejercicios anteriores			50,156
Costo laboral por servicios actuales	(3)	14,327	11,739
Interés neto (costo financiero)	(3)	5,465	4,143
Pérdida (ganancia) actuarial reconocida por cambios en supuestos financieros	(4)	11,640	
Pérdida (ganancia) actuarial reconocida por ajustes y experiencia	(4)	2,124	130
(-) Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(4)	8,016	
Saldo al final del año		<u>91,708</u>	<u>66,168</u>

(2) El movimiento de la provisión para bonificación por desahucio fue la siguiente:

		<b>Al 31 de diciembre de</b>	
		<b>2018</b>	<b>2017</b>
Saldo al inicio del año		33,298	
Variación de reservas no regularizada de ejercicios anteriores			26,091
Costo laboral por servicios	(3)	5,595	4,836

actuales			
Interés neto (costo financiero)	(3)	2,709	2,123
Pérdida (ganancia) actuarial reconocida por cambios en supuestos financieros	(4)	1,611	
Pérdida (ganancia) actuarial reconocida por ajustes y experiencia	(4)	(3,228)	248
Saldo al final del año		<u>39,985</u>	<u>33,298</u>

**PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS:** (Continuación)

(3) Estos valores se reconocieron en el resultado del período en la cuenta de gastos administrativos.

(4) Estos valores se reconocieron en la cuenta de otros resultados integrales.

**Hipótesis actuariales:**

	<b>Al 31 de diciembre de</b>	
	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Tasa de descuento	7.72%	8.26%
Tasa de incremento salarial a corto plazo	3.00%	3.00%
Tasa de incremento salarial a largo plazo	1.50%	1.50%
Tabla de rotación (promedio)	16.13%	16.42%
Tabla de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002	TM IESS 2002

**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 provision para jubilacion patronal y bonificación por desahucio de años anteriores se reconoció en el año 2017 contra esta cuenta.

**CC. PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA:**

La base del cálculo para determinar la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía y la base imponible del impuesto a la renta de la Compañía, fue el siguiente:

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Utilidad del ejercicio	226,154	8,975
Menos: Participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía	33,923	1,346
Utilidad gravable	192,231	7,629
Más: Gastos no deducibles locales (1)	58,249	72,995
Gastos no deducibles del exterior	18,157	21,752
Menos: Deducción de pagos a trabajadores por discapacidad		7,846
Base imponible para impuesto a la renta	268,637	94,530
Impuesto a la renta causado (2)	67,159	20,797

(1) Incluye principalmente US\$32,436 por multas del Servicio de Rentas Internas, US\$21,673 por exceso en gasto de deterioro de cuentas por cobrar y US\$3,734 (US\$5,561 en el 2017) 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):

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Impuesto a la renta causado	67,159	20,797
Menos: Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal corriente	53,809	51,624
Diferencia entre impuesto a la renta causado y anticipo	13,350	
Más: Saldo del anticipo pendiente de pago	53,809	51,624
Menos:		
Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	147,639	169,742
Crédito tributario de años anteriores	179,831	411,110
Saldo a favor del Contribuyente	(314,120)	(529,228)