

EXPOGUAYAQUIL S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresadas en USDólares)

EXPOGUAYAQUIL S.A.:

La Compañía se constituyó en la ciudad de Guayaquil mediante Escritura Pública del 24 de enero de 2007, e inscrita en el Registro Mercantil el 6 de febrero de 2007. Su actividad principal 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 LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS:

Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes: La Compañía presenta los activos y pasivos en el estado de situación financiera en base a la clasificación de corrientes o no corrientes.

Un activo se clasifica como corriente cuando se espera realizarlo, o se pretende venderlo o consumirlo, en el ciclo normal de operaciones, se mantiene principalmente con fines de negociación, se espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes a la fecha del periodo sobre el que se informa o es efectivo o equivalente de efectivo, a menos que se tenga restricciones para ser intercambiado o usado para cancelar un pasivo al menos durante doce meses siguientes a partir de la fecha del periodo sobre el que se informa. El resto de los activos se clasifican como no corrientes.

Un pasivo se clasifica como corriente cuando se espera sea cancelado en el ciclo normal de explotación, se mantiene principalmente con fines de negociación, deba liquidarse durante los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa, o no tenga un derecho incondicional para aplazar su cancelación, al menos, durante los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa. La Compañía clasifica el resto de sus pasivos como no corrientes.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se clasifican como activos y pasivos no corrientes.

Efectivo y equivalentes al efectivo: Constituyen fondos de inmediata disponibilidad. 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 valores determinados de efectivo, por lo que están 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 EFFECTIVO:

		Al 31 de diciembre de	
		2019	2018
Caja		36,167	61,737
Instituciones financieras locales	(1)	95,411	110,603
		<u>131,578</u>	<u>172,340</u>

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

		Al 31 de diciembre de	
Bancos		2019	2018
Banco Guayaquil S.A.		93,957	109,123
Banco Guayaquil S.A.		943	943
Banco Guayaquil S.A.		430	456
Banco de la Producción S.A.			
Produbanco		81	81
		<u>95,411</u>	<u>110,603</u>

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR NO RELACIONADOS:

		Al 31 de diciembre de	
		2019	2018
Clientes	(1)	301,687	430,388
Cartera legal	(3)	92,758	92,758
Otros		6,674	13,060
		<u>401,119</u>	<u>536,206</u>
(-) Deterioro acumulado	(4)	24,821	25,456
		<u>376,298</u>	<u>510,750</u>

ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES:

		Al 31 de diciembre de	
		2019	2018
Retenciones en la fuente del impuesto a la renta de años anteriores	(1)	121,543	179,831
Crédito tributario de IVA		16,132	11,657
IVA retenido		16,182	13,382
Retenciones en la fuente del impuesto a la renta efectuadas durante el período (Ver Nota Y)		139,792	147,639
		<u>293,649</u>	<u>352,509</u>

(1) A continuación el detalle:

		Al 31 de diciembre de	
		2019	2018
Saldo inicial		179,831	411,110
Incrementos		147,639	169,742
(-) Impuesto a la renta causado / Anticipo de impuesto a la renta		67,160	51,624

(-) N/C desmaterializada	(2)	138,767	297,800
(-) Ajustes			51,597
Saldo final		<u>121,543</u>	<u>179,831</u>

- (2) Con fecha 8 de marzo de 2019, el Servicio de Rentas Internas, en respuesta al trámite por reclamo tributario No. 109012018374050, emitió la Resolución No. 109012019RDEV120878, reconociendo el derecho que tiene la Compañía a que se reintegren US\$138,767 por retenciones en la fuente del Impuesto a la Renta que le fueron efectuadas por terceros durante el ejercicio fiscal 2017.

PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO:

	Muebles y enseres	Maquinaria y equipo	Equipos de oficina	Equipo de computación	Vehículos	Equipos de radiocomunicación	Total
Costo							
Saldo al 01-01-2018	547,593	147,721	502,231	399,732	1,696	63,824	1,662,797
Adiciones	3,400	3,265		7,270	3,560	3,620	21,115
(+/-) Reclasificaciones				52,646			52,646
Saldo al 31-12-2018	550,993	150,986	502,231	459,648	5,256	67,444	1,736,558
Adiciones	5,412 (1)	40,022		536 (2)	26,534		72,504
Saldo al 31-12-2019	556,405	191,008	502,231	460,184	31,790	67,444	1,809,062
(-) Depreciación acumulada							
Saldo al 01-01-2018	412,259	74,196	496,725	390,254	965	40,138	1,414,537
Adiciones	29,702	14,932	4,355	31,744	703	6,673	88,109
Saldo al 31-12-2018	441,961	89,128	501,080	421,998	1,668	46,811	1,502,646
Adiciones	20,737	16,207	165	22,836	4,190	6,163	70,298
Saldo al 31-12-2019	462,698	105,335	501,245	444,834	5,858	52,974	1,572,944
Saldo al 01-01-2018	135,334	73,525	5,506	9,478	731	23,686	248,260
Saldo al 31-12-2018	109,032	61,858	1,151	37,650	3,588	20,633	233,912
Saldo al 31-12-2019	93,707	85,673	986	15,350	25,932	14,470	236,118

- (1) Incluye principalmente US\$27,022 por adquisición de un cajero automático para el área de parqueos.

- (2) Corresponde a compra de montacargas.

MEJORAS SOBRE BIENES DE TERCEROS:

	Gastos de obra	Adecuaciones	Instalaciones	Decoraciones	Total
Costo					
Saldo al 01-01-2018	2,598,584	1,337,867	2,221,114	359,386	6,516,951
Adiciones	119,132				119,132
Saldo al 31-12-2018	2,717,716	1,337,867	2,221,114	359,386	6,636,083
Adiciones	193,807 (1)				193,807
Saldo al 31-12-2019	2,911,523	1,337,867	2,221,114	359,386	6,829,890
(-) Amortización acumulada					
Saldo al 01-01-2018	1,641,506	704,021	1,297,144	174,150	3,816,821
Adiciones	209,611	52,820	76,998	15,436	354,865
Saldo al 31-12-2018	1,851,117	756,841	1,374,142	189,586	4,171,686
Adiciones	165,600	52,820	76,998	15,436	310,854
Saldo al 31-12-2019	2,016,717	809,661	1,451,140	205,022	4,482,540
Saldo al 01-01-2018	957,078	633,846	923,970	185,236	2,700,130
Saldo al 31-12-2018	866,599	581,026	846,972	169,800	2,464,397
Saldo al 31-12-2019	894,806	528,206	769,974	154,364	2,347,350

- (1) Corresponde a los costos directamente relacionados con los trabajos de mejoras efectuados en el Centro de Convenciones, tanto en el interior como en el exterior, así como los costos de adecuación y equipamiento del mismo. En el 2019, incluye principalmente US\$36,550 por compra de 5 ventiladores,

US\$33,505 por la implementación de sistemas de monitoreo y control de acondicionadores para los salones "A", "B", "C", "Eloy Alfaro" y "Presidentes", US\$26,798 por trabajos de adecuación en oficina "Sambito", US\$23,283 por la actualización del sistema de detección de incendios Securition y US\$19,495 por la compra de 5 centrales de A/A.

COSTOS DE CONTRATOS:

		Al 31 de diciembre de	
		2019	2018
Costo de proyectos		131,257	161,257
(1)		131,257	161,257

(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	
		2019	2018
Proveedores locales	(1)	481,146	611,350
		481,146	611,350

(1) Incluye principalmente US\$29,951 (US\$26,326 en el 2018) a Terminal Aeroportuaria de Guayaquil S.A. TAGSA, originados en el Contrato de Concesión Mercantil (Ver Nota Z), US\$216,827 (US\$212,553 en el 2018) a Hotel Oro Verde S.A., US\$ 45,825 (US\$12,378 en el 2018) a Teslacom S.A. y US\$39,054 (US\$34,668 en el 2018) a Empresa Pública Estratégica Corporación Nacional de Electricidad CNEL EP.

OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES:

		Al 31 de diciembre de	
		2019	2018
Con la administración tributaria	(1)	86,299	69,139
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio (Ver Nota Y)		117,442	67,159
Con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social		17,088	14,309
Beneficios sociales		28,992	27,451
Otras cuentas por pagar	(2)	178,093	90,541
Participación de los trabajadores en las utilidades (Ver Nota Y)		69,767	33,923
		497,681	302,522

(1) El saldo de esta cuenta se compone de la siguiente manera:

		Al 31 de diciembre de	
		2019	2018
Retenciones en la fuente		54,205	39,352
Retenciones del Impuesto al Valor Agregado		32,094	29,787

	86,299	69,139
--	--------	--------

(2) Corresponde al siguiente detalle:

		Al 31 de diciembre de	
		2019	2018
American Express		94,102	32,416
Depósitos en garantía	(3)	83,991	58,125
		<u>178,093</u>	<u>90,541</u>

(3) Corresponde a las garantías recibidas por el alquiler de oficinas.

PASIVOS DE CONTRATOS:

Corresponde a valores en efectivo recibidos de clientes para la reserva de salones para eventos que se realizarán en el periodo corriente.

PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS:

		Al 31 de diciembre de	
		2019	2018
Jubilación patronal	(1)	86,103	91,708
Bonificación por desahucio	(2)	36,425	39,985
		<u>122,528</u>	<u>131,693</u>

PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS: (Continuación)

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

		Al 31 de diciembre de	
		2019	2018
Saldo al inicio del año		91,708	66,168
Costo laboral por servicios actuales	(3)	19,260	14,327
Interés neto (costo financiero)	(3)	7,080	5,465
Pérdida (ganancia) actuarial reconocida por cambios en supuestos financieros	(4)	(12,007)	11,640
Pérdida (ganancia) actuarial reconocida por ajustes y experiencia	(4)	(6,067)	2,124
(-) Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(4)	13,872	8,016
Saldo al final del año		<u>86,103</u>	<u>91,708</u>

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

		Al 31 de diciembre de	
		2019	2018

Saldo al inicio del año		39,985	33,298
Costo laboral por servicios actuales	(3)	8,447	5,595
Interés neto (costo financiero)	(3)	3,031	2,709
Pérdida (ganancia) actuarial reconocida por cambios en supuestos financieros	(4)	(1,367)	1,611
Pérdida (ganancia) actuarial reconocida por ajustes y experiencia	(4)	(13,672)	(3,228)
Saldo al final del año		36,425	39,985

(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:

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Tasa de descuento	8.21%	7.72%
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)	13.44%	16.13%
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.

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:

	2019	2018
Utilidad neta del ejercicio	465,114	226,154
Menos: Participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía	69,767	33,923
Utilidad gravable	395,347	192,231
Más:		
Gastos no deducibles (diferencias permanentes)	(1) 36,603	76,406
Gastos no deducibles (diferencias temporarias)	(2) 37,818	
Base imponible para impuesto a la renta	469,768	268,637
Impuesto a la renta causado	(3) 117,442	67,159
Tarifa de impuesto a la renta	25%	25%

PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA: (Continuación)

- (1) Incluye principalmente US\$14,273 (US\$21,673 en el 2018) por exceso en gasto de deterioro de cuentas por cobrar y US\$12,347 (US\$18,157 en el 2018) por intereses pagados a su relacionada del exterior.
- (2) Corresponde a incremento de las provisiones para jubilación patronal y bonificación por desahucio.
- (3) A continuación la conciliación entre el impuesto a la renta causado e impuesto a la renta por pagar (saldo a favor del contribuyente):

	2019	2018
Impuesto a la renta causado	117,442	67,159
Menos: Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal corriente		53,809
Diferencia entre impuesto a la renta causado y anticipo	117,442	13,350
Más: Saldo del anticipo pendiente de pago		53,809
Menos:		
Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	139,792	147,639
Crédito tributario de años anteriores	121,543	179,831
Saldo a favor del Contribuyente	(143,893)	(314,120)