

EXPOCSA S. A.

Estados Financieros

Por los años terminados al 31 de Diciembre del 2015 y 2014

Dictamen de los Auditores Independientes

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultado del período

Estado de Resultado del período y Otro Resultado Integral del período

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de:

EXPOCSA S. A.

Hemos auditado el estado de situación financiera que se adjunta de **EXPOCSA S. A.**, al 31 de Diciembre del 2015 y 2014 y los correspondientes estado de resultado del período y otro resultado integral del período, estado de cambios en el patrimonio de los accionistas y estado de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como un resumen de políticas contables importantes y otras notas aclaratorias.

Responsabilidad de la administración por los estados financieros:

La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros para que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del auditor:

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría y Atestiguamiento NIAA. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos así como que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.

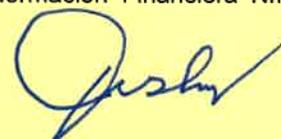
Una auditoría incluye el examen sobre una base de pruebas selectivas, para obtener evidencia de auditoría sobre las cantidades y revelaciones incluidas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones sobre el riesgo, el auditor considera el control interno que es relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros hechos por la entidad, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría incluye también la evaluación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, lo apropiado de las políticas contables utilizadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la administración, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros. Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base razonable para nuestra opinión de auditoría.

Opinión:

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de **EXPOCSA S. A.**, al 31 de Diciembre del 2015 y 2014, los resultados de sus operaciones y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, vigentes descritas en la nota 2 de los estados financieros.



Guayaquil, 01 de Abril del 2016
RNAE No. 105



Eddie Vizhñay Díaz
RNC No. 1903

EXPOCSA S. A.

Estado de Situación Financiera
Al 31 de Diciembre del 2015 y 2014
(Expresado en dólares EE.UU.)

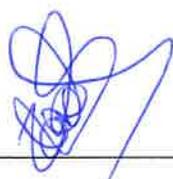
ACTIVO

	<u>31 DICIEMBRE 2015</u>	<u>31 DICIEMBRE 2014</u>
ACTIVO CORRIENTE:		
Efectivo y equivalentes de efectivo (notas 2 y 4)	358,972.57	616,615.81
Cuentas por cobrar:		
Clientes (notas 2 y 5)	336,493.80	340,261.20
Otras cuentas por cobrar (notas 2 y 6)	478.63	10,522.66
TOTAL CUENTAS POR COBRAR	<u>336,972.43</u>	<u>350,783.86</u>
Inventarios (notas 2 y 7)	2,394,857.06	1,672,706.78
Pagos anticipados (notas 2 y 8)	19,404.67	14,534.79
Activos por impuestos corrientes (nota 9)	225,779.01	196,808.69
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	<u>3,335,985.74</u>	<u>2,851,449.93</u>
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO, NETO (notas 2 y 10)	27,386.98	36,757.93
Activos por impuestos diferidos	598.55	-
TOTAL ACTIVO	<u><u>3,363,971.27</u></u>	<u><u>2,888,207.86</u></u>

Ver notas a los estados financieros



Gerente General
Representante Legal



Contadora

EXPOCSA S. A.

Estado de Situación Financiera
Al 31 de Diciembre del 2015 y 2014
(Expresado en dólares EE.UU.)

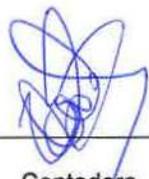
PASIVO

	31 DICIEMBRE 2015	31 DICIEMBRE 2014
PASIVO CORRIENTE:		
Documento por pagar (nota 11)	25,077.47	30,906.14
Cuentas por pagar (notas 2 y 12)	1,639,809.35	1,594,035.91
Beneficios a empleados (notas 2 y 13)	148,202.39	152,412.56
Pasivo por impuestos corrientes (notas 2 y 14)	156,413.25	170,248.02
TOTAL PASIVO CORRIENTE	1,969,502.46	1,947,602.63
Otras cuentas por pagar a largo plazo	514,682.02	-
Beneficios a empleados a largo plazo (nota 15)	93,964.61	153,444.48
TOTAL PASIVO	2,578,149.09	2,101,047.11

PATRIMONIO

Capital social (nota 16)	200,000.00	200,000.00
Reserva legal (nota 2)	100,000.00	100,000.00
Resultados años anteriores NIIF	-48,353.23	-48,353.23
Otros resultados integrales	39,023.55	-
Resultado del ejercicio	495,151.86	535,513.98
TOTAL PATRIMONIO	785,822.18	787,160.75
PASIVO CONTINGENTE (nota 17)	-	-
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	3,363,971.27	2,888,207.86

Ver notas a los estados financieros


Gerente General
Representante Legal
Contadora

EXPOCSA S. A.

Estado del Resultado del Período
Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2015 y 2014
(Expresado en dólares EE.UU.)

	31 DICIEMBRE 2015	31 DICIEMBRE 2014
Ingresos de actividades ordinarias	7,716,656.08	7,933,550.56
Costos de venta	5,428,112.42	5,615,997.51
UTILIDAD BRUTA	2,288,543.66	2,317,553.05
Otros ingresos	41,428.87	-
<u>Gastos</u>		
Gastos de venta	1,010,273.67	948,442.53
Gastos de administración	561,695.96	554,982.34
Gastos financieros	8,574.30	8,573.69
TOTAL GASTOS	1,580,543.93	1,511,998.56
RESULTADO ANTES DE PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	749,428.60	805,554.49
Participación a trabajadores (notas 2, 13 y 17)	112,414.29	120,833.17
Impuesto a la renta causado (notas 2, 14 y 17)	141,862.45	149,207.34
RESULTADO DEL EJERCICIO	495,151.86	535,513.98

Ver notas a los estados financieros


Gerente General
Representante Legal


Contadora

EXPOCSA S. A.

Estado del Resultado del Período y Otro Resultado Integral del Período

Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2015 y 2014

(Expresado en dólares EE.UU.)

	<u>31 DICIEMBRE 2015</u>	<u>31 DICIEMBRE 2014</u>
Resultado del ejercicio	495,151.86	535,513.98
OTROS RESULTADOS INTEGRALES:		
OTROS RESULTADOS INTEGRALES QUE NO SE RECLASIFICAN A RESULTADOS		
Ganancia actuarial jubilación patronal	17,052.00	-
Ganancia actuarial bonificación por desahucio	21,373.00	-
Valo neto de realización	598.55	-
TOTAL	<u>39.023.55</u>	-
OTROS RESULTADOS INTEGRALES NETOS DE IMPUESTOS	<u>39.023.55</u>	-
Resultado integral total del año	<u>534,175.41</u>	<u>535,513.98</u>
RESULTADO POR ACCIÓN	2.47	2.67
RESULTADO POR ACCIÓN INTEGRAL TOTAL	2.67	2.67

Ver notas a los estados financieros



Gerente General
Representante Legal



Contadora

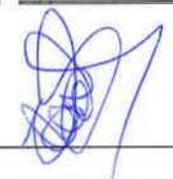
EXPOCSA S. A.

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas
 Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2015 y 2014
 (Expresado en dólares EE.UU.)

	<u>31 DICIEMBRE</u> <u>2015</u>	<u>31 DICIEMBRE</u> <u>2014</u>
<u>CAPITAL SOCIAL</u>		
Saldo inicial	200,000.00	200,000.00
Saldo final	<u>200,000.00</u>	<u>200,000.00</u>
<u>RESERVA LEGAL</u>		
Saldo inicial	100,000.00	80,441.20
Transferencia de resultados acumulados	-	19,558.80
Saldo final	<u>100,000.00</u>	<u>100,000.00</u>
<u>RESULTADOS ACUMULADOS</u>		
Saldo inicial	-	-
Transferencia del resultado del ejercicio	535,513.98	466,814.44
Transferencia a dividendos por pagar	-535,513.98	-447,255.64
Transferencia a reserva legal	-	-19,558.80
Saldo final	<u>-</u>	<u>-</u>
<u>RESULTADOS AÑOS ANTERIORES - NIIF</u>		
Saldo inicial	<u>-48,353.23</u>	<u>-48,353.23</u>
Saldo final	-48,353.23	-48,353.23
<u>RESULTADO DEL EJERCICIO</u>		
Saldo inicial	535,513.98	466,814.44
Transferencia a resultados acumulados	-535,513.98	-466,814.44
Resultado antes de participación a trabajadores e impuesto a las renta	749,428.60	805,554.49
Participación a trabajadores	-112,414.29	-120,833.17
Impuesto a la renta causado	-141,862.45	-149,207.34
Saldo final	<u>495,151.86</u>	<u>535,513.98</u>
<u>OTROS RESULTADOS INTEGRALES</u>		
Saldo inicial	-	-
Ganancia actuarial, año 2015	38,425.00	-
Valor neto de realización	598.55	-
Saldo final	<u>39,023.55</u>	<u>-</u>
TOTAL	<u><u>785,822.18</u></u>	<u><u>787,160.75</u></u>

Ver notas a los estados financieros


 Gerente General
 Representante Legal


 Contadora

EXPOCSA S. A.

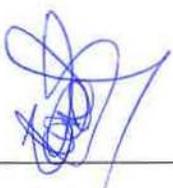
Estado de Flujos de Efectivo

Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2015 y 2014

(Expresado en dólares EE.UU.)

	<u>31 DICIEMBRE 2015</u>	<u>31 DICIEMBRE 2014</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Efectivo recibido de clientes y otros	7,768,116.30	7,933,235.14
Efectivo pagado a proveedores y otros	<u>-7,313,537.32</u>	<u>-7,378,237.87</u>
Efectivo generado en las operaciones	454,578.98	554,997.27
Intereses pagados	-8,574.30	-8,573.69
Impuestos pagados	<u>-155,697.22</u>	<u>-118,250.98</u>
FLUJO DE EFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	290,307.46	428,172.60
 FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Compra de propiedades, planta y equipo (nota 10, adiciones)	<u>-6,608.05</u>	<u>-8,601.42</u>
EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-6,608.05	-8,601.42
 FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Disminución/aumento en documento por pagar	-5,828.67	11,706.59
Pago de dividendos en efectivo	<u>-535,513.98</u>	<u>-447,255.64</u>
EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	<u>-541,342.65</u>	<u>-435,549.05</u>
Disminución del efectivo y sus equivalentes	-257,643.24	-15,977.87
Efectivo y sus equivalente al principio del período	616,615.81	632,593.68
Efectivo y sus equivalentes al final del período (notas 2 y 4)	<u>358,972.57</u>	<u>616,615.81</u>

Ver notas a los estados financieros

Gerente General
Representante Legal

Contadora

EXPOCSA S. A.

Conciliación de la Utilidad Neta antes de Impuestos
 Con el Efectivo Neto Proveniente de Actividades Operativas
 Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2015 y 2014
 (Expresado en dólares EE.UU.)

	<u>31 DICIEMBRE 2015</u>	<u>31 DICIEMBRE 2014</u>
RESULTADO ANTES DE PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	749,428.60	805,554.49
Ajustes por:		
Provisión de cuentas por cobrar clientes (nota 5)	3,780.08	3,698.50
Provisión de inventarios (nota 7)	2,720.67	2,577.30
Amortización de pagos anticipados (nota 8)	28,865.13	13,024.44
Depreciación de propiedades, planta y equipo (nota 10)	15,979.00	14,933.94
Provisión de beneficios a empleados a largo plazo (nota 15)	34,290.37	28,364.05
Provisión de intereses	8,574.30	8,573.69
Efectivo proveniente de actividades operativas antes cambio en el capital de trabajo	843,638.15	876,726.41
Disminución/aumento en cuentas por cobrar	10,031.35	-315.42
Aumento en inventarios	-724,870.95	-766,420.66
Aumento en pagos anticipados	-33,735.01	-14,342.71
Aumento en activos por impuestos corrientes	-28,970.32	-105,583.38
Aumento en cuentas por pagar proveedores y otros	45,773.44	665,605.12
Disminución en beneficios a empleados	-116,624.46	-100,672.09
Aumento en otras cuentas por pagar a largo plazo	514,682.02	-
Disminución en beneficios a empleados a largo plazo	-55,345.24	-
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	454,578.98	554,997.27
Intereses pagados	-8,574.30	-8,573.69
Impuestos pagados	-155,697.22	-118,250.98
EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>290,307.46</u>	<u>428,172.60</u>

Ver notas a los estados financieros



Gerente General
 Representante Legal



Contadora