

EXPOLISA S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

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 Único de Contribuyente
SRI	-	Servicio de Rentas Internas
IESS	-	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social

Q Av. Amazonas N21-147 y Robles, Of. 720 y 804

T +593 (2) 2506 866

F +593 (2) 2554 656

Q Av. Francisco de Orellana y Miguel H. Alcívar,
Centro Empresarial Las Cámaras, Of. 401 y 502

T +593 (4) 2683 780

F +593 (4) 2683 873

www.moorestephens-ecu.com

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de

Expolisa S.A.

Guayaquil, 29 de abril del 2016

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de Expolisa S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2015, 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.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

2. La Administración de Expolisa 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 necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de la evidencia de auditoría sobre las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.

A los Accionistas de
Expolisa S.A
Guayaquil, 29 de abril del 2016

Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Expolisa S.A., al 31 de diciembre del 2015, y el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).



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



Fernando Castellanos R.
Socio
No. de Registro: 36169

EXPOLISA S.A.

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Expresados en dólares estadounidenses)**

Activo	Referencia a Notas	2015	2014	Referencia a Notas	2015	2014
ACTIVO CORRIENTE						
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	446	344			
Documentos y cuentas por cobrar Anticipo a proveedores		542	542	9	605,443	757,692
Impuestos por recuperar	7	-	20,306		23	
Empleados		5943	25,00		805,455	757,928
		11401	25,757			
Total del activo corriente		689	26,701	0	671	377
ACTIVO NO CORRIENTE						
Propiedad y construcción en curso	8	9,599,535	9,583,531		806,036	758,305
Total del activo		9,600,405	9,610,232		8,809,279	8,551,927
		<u>9,600,405</u>	<u>9,610,232</u>		<u>8,809,279</u>	<u>8,551,927</u>

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



Ab. Marcos Parra
Representante Legal



CPA. Juan Nieto
Contador General

EXPOLISA S.A.

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2014
(Expresados en dólares estadounidenses)

	Referencia a Notas	2015	2014
<u>Gastos administrativos</u>			
Sueldos y beneficios sociales		(5.926)	(2.952)
Legales		(5.266)	(2.764)
Gastos no deducibles		(15.640)	(697)
Otros menores		(10.118)	(774)
<u>Gastos financieros</u>		<u>(96)</u>	<u>(41)</u>
Pérdida antes de impuesto a la renta		(37.046)	(7.228)
Impuesto a la renta	11	(5.602)	(5.560)
Pérdida neta y resultado integral del año		<u>(42.648)</u>	<u>(12.788)</u>

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


Ab. Marcos Parra
Representante Legal

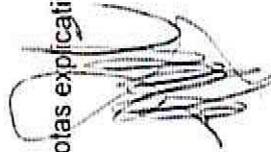

CPA. Juan Nieto
Contador General

EXPOLISA S.A.

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**
(Expresados en dólares estadounidenses)

	Capital Social	Reserva de capital	Por aplicación inicial de las NIIF	Resultados Acumulados	Total
Saldos al 1 de enero de 2014	20.000	456.964	8.408.850	(21.099)	8.864.715
Pérdida neta y resultado integral del año				(12.788)	(12.788)
Saldos al 31 de diciembre del 2014	20.000	456.964	8.408.850	(21.099)	8.851.927
Pérdida neta y resultado integral del año				(42.648)	(42.648)
Saldos al 31 de diciembre del 2015	20.000	456.964	8.408.850	(63.747)	8.809.279

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



Ab. Marcos Parra
Representante Legal



CPA. Juan Nieto
Contador General

EXPOLISA S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Expresados en dólares estadounidenses)

	Referencia a Notas	2015	2014
Flujo de efectivo de las actividades de operación			
Pagado a proveedores, empleados y otros		(38.766)	(12.208)
Pagos efectuados de impuestos		<u>8.744</u>	<u>(6.473)</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación		(28.022)	(18.681)
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:			
Adiciones netas de propiedad y construcción en curso	8	<u>(16.055)</u>	<u>(25.993)</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		(16.055)	(25.993)
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Recepción de dinero de accionistas		<u>47.551</u>	<u>37.108</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de inversión		47.551	37.108
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo		3.474	(7.566)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		<u>944</u>	<u>8.510</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	6	<u>4.418</u>	<u>944</u>

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



Ab. Marcos Parra
Representante Legal



CPA. Juan Nieto
Contador General

EXPOLISA S.A.

CONCILIACION ENTRE LA PÉRDIDA NETA Y LOS
FLUJOS PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACION
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación:		
Pérdida neta del año	(42.648)	(12.788)
Cambios en activos y pasivos:		
Documentos y cuentas por cobrar, neto	14.356	(6.296)
Documentos y cuentas por pagar	(24)	25
Pasivos acumulados	<u>294</u>	<u>378</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación	<u>(28.022)</u>	<u>(18.681)</u>

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



Ab. Marcos Parra
Representante Legal



CPA. Juan Nieto
Contador General