

**EXPOLISA S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

**INDICE**

**Informe de los auditores independientes**

**Estados de situación financiera**

**Estado de resultado integrales**

**Estados 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
Compañía	-	Expolisa S.A.

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

T +593 (2) 2506 866

F +593 (2) 2554 656

Quito - Ecuador EC170517

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

T +593 (4) 2683 789

F +593 (4) 2683 873

Guayaquil - Ecuador EC00512

[www.moorestephens-ec.com](http://www.moorestephens-ec.com)

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de:

**Expollsa S.A.**

Guayaquil, 28 de abril del 2017

### Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de Expollsa S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2016, 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.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Expollsa S.A. al 31 de diciembre de 2016, y el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

### Fundamentos de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en la sección "Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe.

Somos independientes de Expollsa S.A., de acuerdo con el Código de ética para Profesionales de la Contabilidad emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de acuerdo con esos requerimientos y con el código de ética de IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

### Incertidumbres relacionadas con la empresa en marcha

Tal como se explica en la Nota 1.2 a los estados financieros, el déficit de capital de trabajo originado principalmente por la inactividad operacional que mantiene la Compañía ha generado que en los años 2016 y 2015 presenten pérdidas netas de US\$40,645 y US\$42,648 respectivamente. La continuidad de las operaciones de la Compañía dependerá de las medidas adoptadas por la Administración y del apoyo decidido de sus Accionistas. La Administración ha elaborado los estados financieros de la Compañía con base en principios contables aplicables a una empresa en marcha y, por lo tanto, no incluyen los efectos de los eventuales ajustes y/o reclasificaciones, si los hubiere, que podrían ser necesarios en caso de que la Compañía no pueda continuar como empresa en marcha y por esta razón, se vea obligada a realizar sus activos y cancelar sus pasivos en una forma que no sea a través del curso normal de sus operaciones y

A los Accionistas de:

**Expolisa S.A.**

Guayaquil, 28 de abril del 2017

por montos diferentes a los expuestos en los estados financieros adjuntos. Nuestra opinión no ha sido modificada en relación con esta cuestión.

#### **Responsabilidad de la Administración sobre los estados financieros**

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 que considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros adjuntos, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con empresa en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista alguna otra alternativa realista.

La Administración de Expolisa S.A. es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

#### **Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros**

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluye nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría detecte siempre un error material cuando existe. Los errores materiales pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto, podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman, basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. Además como parte de nuestra auditoría:

- Identificamos y valoramos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a un fraude es más elevado que en el caso de un error material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración de control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficiencia del control interno de la entidad.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración de la Compañía.

A los Accionistas de:  
**Expolisa S.A.**  
Guayaquil, 28 de abril del 2017

- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, determinamos sobre la base de la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en marcha.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran su presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

#### **Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios**

Nuestra opinión por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2016, sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias como agente de retención y percepción de Expolisa S.A., se emite por separado.

MOORE STEPHENS

Número de Registro en la  
Superintendencia de  
Compañías: SC-RNAE-2-760



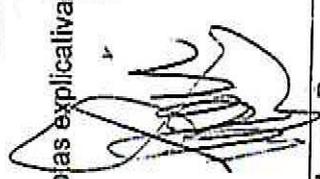
Fernando Castellanos R.  
Representante Legal  
No. de Licencia Profesional: 36169

**EXPOLISA S.A**

**ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

<u>Activo</u>	Referencia a <u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>Pasivo y patrimonio</u>	Referencia a <u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>							
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	4.860	1.418	PASIVO CORRIENTE			
Documentos y cuentas por cobrar				Documentos y cuentas por pagar			
Anticipo a proveedores		5.407	5.452	Proveedores		556	-
Ingresos por recuperar	7	6.294	5.949	Partes relacionadas	3	840.443	805.443
		11.701	11.401	Ingresos por pagar		5.607	12
Total del activo corriente		16.561	15.819	Pasivos acumulados		846.666	805.455
				Beneficios sociales	10	847	671
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>				Total del pasivo corriente		847.513	806.126
Propiedad y construcción en curso	8	9.599.586	9.559.586	<b>PATRIMONIO (según estado adjunto)</b>			
Total del activo		9.616.147	9.615.405	Total del pasivo y patrimonio		9.616.147	9.615.405

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



Ab. Marcos Parra  
Representante Legal



CPA. Juan Nieto  
Contador General

EXPOLISA S.A.

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES  
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Referencia a Notas	2016	2015
<u>Gastos administrativos</u>			
Sueldos y beneficios sociales		(6.209)	(5.926)
Legales		(2.650)	(5.268)
Gastos no deducibles		(24.180)	(15.640)
Otros menores		(1.901)	(10.118)
<u>Gastos financieros</u>		<u>(59)</u>	<u>(96)</u>
Pérdida antes de impuesto a la renta		(34.999)	(37.046)
Impuesto a la renta	11	(5.646)	(5.602)
Pérdida neta y resultado integral del año		<u>(40.645)</u>	<u>(42.648)</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  
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital Social	Reserva de capital	Por aplicación inicial de las NIIF	Resultados Acumulados	Total
Saldos al 1 de enero de 2015	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	(21.099)	8.809.279
Pérdida neta y resultado integral del año				(40.645)	(40.645)
Saldos al 31 de diciembre del 2016	20.000	456.964	8.408.850	(61.744)	8.768.634

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  
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	Referencia a Notas	2016	2015
<b>Flujo de efectivo de las actividades de operación</b>			
Pagado a proveedores empleados y otros		37.030	(36.766)
Pagos efectuados a empleados		(6.055)	-
Pagos efectuados por intereses		(59)	-
Pagos efectuados de impuestos		<u>(30.474)</u>	<u>8.744</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		442	(28.022)
<b>Flujo de efectivo de las actividades de inversión:</b>			
Adiciones netas de propiedad, planta y equipos	8	<u>-</u>	<u>(16.055)</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		<u>-</u>	<u>(16.055)</u>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:</b>			
Recepción de dinero de accionistas		<u>-</u>	<u>47.551</u>
Efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de financiamiento		<u>-</u>	<u>47.551</u>
Incremento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo		442	3.474
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		<u>4.418</u>	<u>944</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	6	<u>4.860</u>	<u>4.418</u>

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

  
Ab. Marcos Parra Ramírez  
Representante Legal

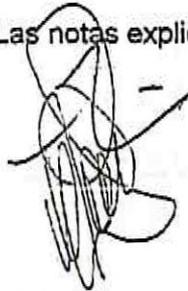
  
CPA. Juan Nieto  
Contador General

**EXPOLISA S.A.**

**CONCILIACION ENTRE LA PERDIDA NETA Y LOS  
FLUJOS PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACION  
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de operación:</b>		
Pérdida neta del año	(40.645)	(42.648)
<b>Cambios en activos y pasivos:</b>		
Documentos y cuentas por cobrar, neto Inventarios	5.994	14.356
Gastos pagados por anticipado y otros Otros activos	(6.294)	-
Documentos y cuentas por pagar Pasivos acumulados	41.260 127	(24) 294
Efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de operación	<u>442</u>	<u>(28.022)</u>

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



Ab. Marcos Parra Ramirez  
Representante Legal



CPA. Juan Nieto  
Contador General