

**EXPOLISA S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

**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:

**Expolisa S.A.**

Guayaquil, 27 de abril del 2018

### **Opinión**

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de Expolisa S.A, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017, 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 Expolisa S.A. al 31 de diciembre de 2017, 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 Expolisa 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 2017 y 2016 presenten pérdidas netas de US\$37,248 y US\$40,645 respectivamente. La continuidad de las operaciones de la Compañía

A los Accionistas de:

**Expolisa S.A.**

Guayaquil, 27 de abril del 2018

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

### **Otra información**

La Administración de la Compañía es la responsable por la preparación de otra información. Otra información comprende el Informe anual del Gerente General (que no incluye los estados financieros separados ni el informe de auditoría sobre los mismos); la referida información fue obtenida antes de la fecha de emisión de nuestro informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros separados de la Compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con la auditoría de los estados financieros separados, nuestra responsabilidad es leer dicha información adicional, y considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros separados con nuestro conocimiento obtenido durante el desarrollo de nuestra auditoría y que deban ser reportadas.

Basados en el trabajo realizado, concluimos que no existen inconsistencias materiales a reportar sobre esta información.

### **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 relacionadas 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.

A los Accionistas de:  
**Expolisa S.A.**  
Guayaquil, 27 de abril del 2018

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 Internacional 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.
- 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

A los Accionistas de:

**Expolisa S.A.**

Guayaquil, 27 de abril del 2018

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.

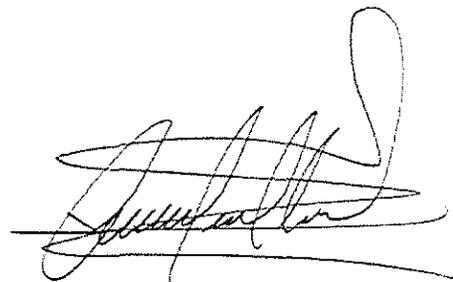
Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos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

**Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios**

Nuestra opinión por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2017, sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias como agente de retención y percepción de Expolisa S.A., se emite por separado.



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



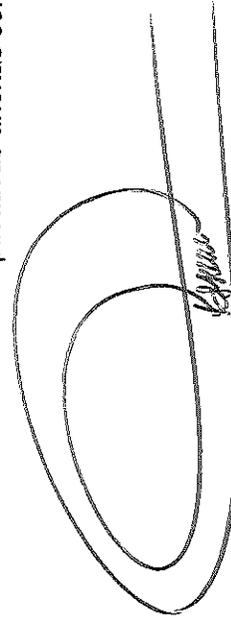
Fernando Castellanos R.  
Representante Legal  
No. de Registro: 36169

**EXPOLISA S.A**

**ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

Activo	Referencia a Notas	2017	Reestructurado (Ver Nota 14) 2016	Pasivo y patrimonio	Referencia a Notas	2017	Reestructurado (Ver Nota 14) 2016
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>							
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	35.843	4.860	Documentos y cuentas por pagar			
Documentos y cuentas por cobrar				Proveedores	21	556	556
Anticipo a proveedores		5.477	5.407	Accionistas y compañías relacionadas	9	1.110.501	1.035.876
Impuestos por recuperar	7	6.644	6.294	Impuestos por pagar	20	5.667	5.667
		12.121	11.701	Pasivos acumulados		1.110.542	1.042.099
				Beneficios sociales	10	1.055	847
Total del activo corriente		47.964	16.561	Total del pasivo corriente		1.111.597	1.042.946
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>				<b>PATRIMONIO (según estado adjunto)</b>			
Propiedad y construcción en curso	8	9.599.586	9.599.586	Total del pasivo y patrimonio		9.647.550	9.616.147
Total del activo		9.647.550	9.616.147				

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



Sr. Alvaro Dassum Alcivar  
Representante Legal



CPA. Juan Nieto  
Contador General

**EXPOLISA S.A.**

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Referencia a Notas	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Gastos administrativos</u>			
Impuestos y contribuciones		(24.115)	(24.180)
Sueldos y beneficios sociales		(6.347)	(6.209)
Honorarios profesionales		(2.100)	(2.650)
Otros menores		(4.604)	(1.901)
<u>Gastos financieros</u>		<u>(82)</u>	<u>(59)</u>
Pérdida antes de impuesto a la renta		(37.248)	(34.999)
Impuesto a la renta	11	-	(5.646)
Pérdida neta y resultado integral del año		<u>(37.248)</u>	<u>(40.645)</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros



Sr. Alvaro Dassum Alcívar  
Representante Legal



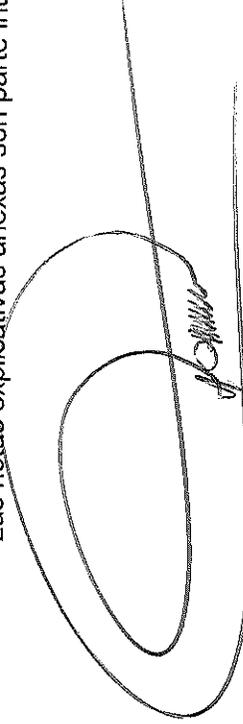
CPA. Juan Nieto  
Contador General

**EXPOLISA S.A.**

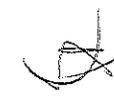
**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital Social	Reserva Facultativa	Por aplicación inicial de las NIIF	Resultados Acumulados	Total
Saldos al 1 de enero de 2016	20.000	456.964	8.408.850	(271.968)	8.613.846
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	(312.613)	8.573.201
Pérdida neta y resultado integral del año				(37.248)	(37.248)
Saldos al 31 de diciembre del 2017	20.000	456.964	8.408.850	(349.861)	8.535.953

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



Sr. Alvaro Dassum Alcivar  
Representante Legal



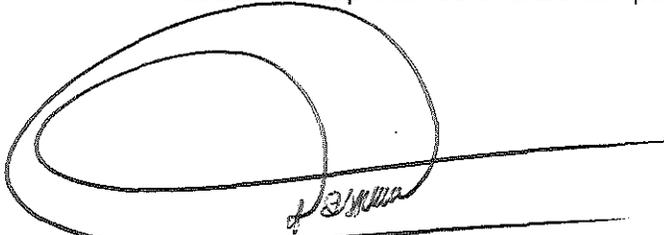
CPA. Juan Nieto  
Contador General

**EXPOLISA S.A.**

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Referencia a Notas	2017	2016
<b>Flujo de efectivo de las actividades de operación</b>			
Pagos efectuados a proveedores y otros		(13.306)	(4.286)
Pagos efectuados a empleados		(6.139)	(6.033)
Pagos efectuados por intereses		(82)	(59)
Pagos efectuados de impuestos		(24.115)	(24.180)
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación		(43.642)	(34.558)
<b>Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:</b>			
Préstamos de accionistas y partes relacionadas, neto		74.625	35.000
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento		74.625	35.000
Incremento neto de efectivo y equivalentes de efectivo		30.983	442
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		4.860	4.418
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	6	35.843	4.860

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



Sr. Alvaro Dassum Alcívar  
Representante Legal



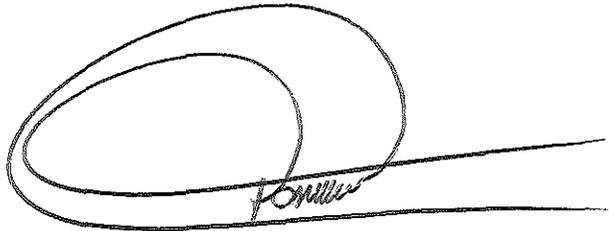
CPA. Juan Nieto  
Contador General

**EXPOLISA S.A.**

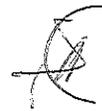
**CONCILIACION ENTRE LA PERDIDA NETA Y LOS  
FLUJOS PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACION  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de operación:</b>		
Pérdida neta del año	(37.248)	(40.645)
Cambios en activos y pasivos:		
Documentos y cuentas por cobrar, neto	(420)	(300)
Documentos y cuentas por pagar	(6.182)	6.211
Pasivos acumulados	<u>208</u>	<u>176</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación	<u>(43.642)</u>	<u>(34.558)</u>

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



Sr. Alvaro Dassum Alcívar  
Representante Legal



CPA. Juan Nieto  
Contador General