

**EXPOLISA S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

**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.



**MOORE & ASOCIADOS CIA. LTDA.**

**Q** Av. Amazonas N21-147 y Robles,  
Edif. Río Amazonas, piso 8, Of. 806  
**T** +593 (2) 2525 547  
Quito - Ecuador EC170526

**G** Av. Francisco de Orellana y Víctor  
Hugo Sicouret, Edif. Las Cámaras  
Torre A, piso 4  
**T** +593 (4) 2683 759  
Guayaquil - Ecuador EC090506

[ec.moore-global.com](http://ec.moore-global.com)

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los Accionistas de:

### **Expolisa S.A.**

Guayaquil, 30 de abril del 2020

### **Informe sobre la auditoría de los estados financieros**

#### **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 2019, 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 2019, 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.



A los Accionistas de:  
**Expolisa S.A.**  
Guayaquil, 30 de abril del 2020

### **Párrafo de énfasis**

Tal como se describe en la Nota 1 a los estados financieros, adjuntos a finales del año 2019 se identificó el virus denominado “Coronavirus” o “COVID-19” que provoca severas complicaciones respiratorias a los seres humanos y que por su fácil transmisión empezó a propagarse por todas las regiones del mundo, presentando un mayor pico de infectados en los meses de marzo y abril del presente 2020. Dadas las implicancias que esto conlleva, la Organización Mundial de Salud (OMS) declaró al “COVID-19” como pandemia global el 11 de marzo de 2020 y por el número de infectados y el rápido avance de la enfermedad en Ecuador, el Gobierno Nacional, con fechas 11 y 16 de marzo de 2020, decretó el estado de “Emergencia Sanitaria” y de “Excepción”, respectivamente, en todo el territorio ecuatoriano, lo cual ha incluido importantes restricciones en la libre movilidad de las personas, la suspensión temporal de escuelas, universidades y negocios en general, implementando la modalidad de teletrabajo salvo en aquellos sectores considerados como estratégicos, junto con algunas decisiones en materia tributaria, fiscal y laboral. Todas estas situaciones han implicado una disminución generalizada de la economía local e internacional, y por tanto la demanda de los productos de exportación de la Compañía, que decidió suspender sus actividades desde mediados de marzo del presente año, hasta que la situación y el Gobierno Nacional lo dispongan. A fin de sobrellevar la situación actual, la Administración se encuentra definiendo sus planes de operación y expectativas de rentabilidad en el mediano plazo en este nuevo escenario. En estas condiciones la continuación de las operaciones de la Compañía como empresa en marcha depende de que sus planes se materialicen y que sus accionistas continúen proporcionando el apoyo operativo y de otra naturaleza que se necesite para este propósito.

### **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.



A los Accionistas de:  
**Expolisa S.A.**  
Guayaquil, 30 de abril del 2020

### **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.

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.

A los Accionistas de:

**Expolisa S.A.**

Guayaquil, 30 de abril del 2020

- 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 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 2019, sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias como agente de retención y percepción de Expolisa S.A., se emite por separado.

MOORE ECUADOR

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 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Activo</u>	Referencia <u>a Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>Pasivo y patrimonio</u>	Referencia <u>a Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>				<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	<u>14.479</u>	<u>16.996</u>	Documentos y cuentas por pagar			
Documentos y cuentas por cobrar				Proveedores		1.131	19.693
Anticipo a proveedores		5.477	5.477	Accionistas y compañías relacionadas	9	1.160.099	1.110.099
Impuestos por recuperar	7	<u>6.878</u>	<u>6.878</u>	Impuestos por pagar		<u>8</u>	<u>11</u>
		<u>12.355</u>	<u>12.355</u>			<u>1.161.238</u>	<u>1.129.803</u>
Total del activo corriente		<u>26.834</u>	<u>29.351</u>	Pasivos acumulados			
				Beneficios sociales	10	1.357	1.176
				Total del pasivo corriente		<u>1.162.595</u>	<u>1.130.979</u>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>				<b>PATRIMONIO (según estado adjunto)</b>			
Propiedad y construcción en curso	8	9.599.586	9.599.586			8.463.825	8.497.958
Total del activo		<u><u>9.626.420</u></u>	<u><u>9.628.937</u></u>	Total del pasivo y patrimonio		<u><u>9.626.420</u></u>	<u><u>9.628.937</u></u>

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



Sr. Carlos Peña Baquerizo  
Representante Legal



CPA. Juan Nieto  
Contador General

**EXPOLISA S.A.**

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Gastos administrativos</u>		
Impuestos y contribuciones	(24.524)	(27.806)
Sueldos y beneficios sociales	(6.681)	(6.446)
Honorarios profesionales	(1.370)	(1.625)
Otros menores	(1.507)	(2.112)
<u>Gastos financieros</u>	<u>(51)</u>	<u>(6)</u>
Pérdida neta y resultado integral del año	<u><u>(34.133)</u></u>	<u><u>(37.995)</u></u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros



---

Sr. Carlos Peña Baquerizo  
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 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital Social	Reserva Facultativa	Resultados Acumulados		Total
			Por aplicación inicial de las NIIF	Resultados Acumulados	
Saldos al 1 de enero de 2018	20.000	456.964	8.408.850	(349.861)	8.535.953
Pérdida neta y resultado integral del año				(37.995)	(37.995)
Saldos al 31 de diciembre del 2018	20.000	456.964	8.408.850	(387.856)	8.497.958
Pérdida neta y resultado integral del año				(34.133)	(34.133)
Saldos al 31 de diciembre del 2019	<u>20.000</u>	<u>456.964</u>	<u>8.408.850</u>	<u>(421.989)</u>	<u>8.463.825</u>

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



Sr. Carlos Peña Baquerizo  
Representante Legal



CPA. Juan Nieto  
Contador General

**EXPOLISA S.A.**

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

	Referencia a Notas	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de operación</b>			
Pagos efectuados a proveedores y otros		(2.877)	(3.907)
Pagos efectuados a empleados		(6.681)	(6.377)
Pagos efectuados por intereses		(51)	(5)
Pagos efectuados de impuestos		<u>(42.908)</u>	<u>(8.156)</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación		<u>(52.517)</u>	<u>(18.445)</u>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:</b>			
Préstamos de accionistas y partes relacionadas		50.000	44.598
Pagos de préstamos		<u>-</u>	<u>(45.000)</u>
Efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de financiamiento		<u>50.000</u>	<u>(402)</u>
Disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo		(2.517)	(18.847)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		<u>16.996</u>	<u>35.843</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	6	<u><u>14.479</u></u>	<u><u>16.996</u></u>

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



---

Sr. Carlos Peña Baquerizo  
Representante Legal



---

CPA. Juan Nieto  
Contador General