

EXPOMEDIOS S. A.

Estados Financieros

Año Terminado el 31 de Diciembre del 2018

Contenido

Informe de los Auditores Independientes	1
Estados Financieros Auditados	
Estados de Situación Financiera	4
Estados de Resultados Integrales	5
Estados de Cambios en el Patrimonio	6
Estados de Flujos de Efectivo	7
Notas a los Estados Financieros	8



AUDITGROUP
AUDITORES & CONSULTORES

9 de Octubre # 100 y Malecón Edif. La Previsora, Piso 25, Of 250
(593-4) 2309022 - 2309024 Cel: 0984633503
info@audit-grup.com www.audit-grup.com

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

*A la Junta General de Accionistas de
EXPOMEDIOS S. A.*

Informe Sobre la Auditoría de los Estados Financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de EXPOMEDIOS S. A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de Diciembre del 2018, 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 el 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 EXPOMEDIOS S. A. al 31 de Diciembre del 2018, así como el resultados de sus operaciones, y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y disposiciones reglamentarias de la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros y del Servicio de Rentas Internas.

Fundamentos de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), y las disposiciones emitidas para la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "*Responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros*" Somos independientes de la Compañía EXPOMEDIOS S.A. de conformidad con el Código de Ética para profesionales de la contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para contadores, y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente para proporcionarnos una base razonable para expresar nuestra opinión de Auditoría.

Asuntos clave de auditoría

Los asuntos clave de auditoría son aquellos asuntos que, a nuestro juicio profesional, fueron de mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2018. Estos asuntos fueron abordados en la ejecución de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre los mismos, y no expresamos una opinión sobre esos asuntos individualmente:

Cambios en las políticas contables significativas

La aplicación a partir del 1 de enero de 2018 por parte de la compañía de las NIIF 9 Instrumentos financieros y NIIF 15 Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes, es considerada un evento importante debido a las cuentas contables incluidas en su alcance

Nuestros procedimientos de auditoría en relación con este asunto incluyeron la revisión de la implementación hecha por la compañía mediante la identificación de las diferencias entre las políticas contables aplicadas hasta el 2017 y los principios contenidos en las nuevas NIIF; la cuantificación monetaria de las diferencias identificadas; el método de transición utilizado; los asientos de diario de los efectos si los hubo; y la descripción de las nuevas políticas contables.

En la Nota 2.3 a los estados financieros adjuntos, se incluyen revelaciones de la compañía sobre los cambios en las políticas contables significativas.

Responsabilidad del Auditor en relación a los estados financieros

La administración de EXPOMEDIOS S.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y de su control interno que la Administración considere necesaria para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración de EXPOMEDIOS S.A. es responsable de evaluar la capacidad de la compañía para continuar como una empresa en funcionamiento, revelando, según corresponde, los asuntos relacionados en funcionamientos excepto si la gerencia de EXPOMEDIOS S.A. tiene intención de liquidar la Compañía o cesar operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista para evitar el cierre de sus operaciones.

Los encargados de la Administración de EXPOMEDIOS S.A. son los responsables de la supervisión del proceso de elaboración de la Información Financiera de la Compañía.

Responsabilidades 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, ya sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no es garantía de que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando existe. Los errores materiales pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto podrán 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. También como parte de nuestra auditoría:



- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores significativos en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos y llevamos a cabo procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error significativo resultante de un fraude es mayor que el que resulta de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, falsas declaraciones o la anulación del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría a fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas efectuadas por la gerencia.
- Concluimos sobre el uso adecuado por parte de la gerencia de la compañía del supuesto de negocio en marcha y, en base de la evidencia de auditoría obtenida, si existe eventos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la compañía de continuar como una empresa en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre importante, estamos obligados a llamar la atención en nuestro informe de auditoría a las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si tales revelaciones son insuficientes, debemos modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden causar que la compañía no pueda continuar como una empresa en marcha.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de una manera que logre una presentación razonable.



AUDITGROUP
AUDITORES & CONSULTORES

Informe sobre otros requisitos legales y reglamentarios en calidad de Auditor Externo

Sin calificar nuestra opinión, hacemos mención al siguiente asunto:

- De acuerdo a disposiciones legales vigentes el Informe sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias del periodo fiscal 2018 será presentado por separado hasta julio del 2019 conforme al noveno dígito del Registro Único de Contribuyentes (RUC) del sujeto pasivo auditado, conjuntamente con los anexos exigidos por el Servicio de Rentas Internas.

Alex X. Palacios – Socio
RNC No. 0.17625

SC - RNAE No. 640

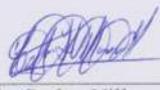
22 de Marzo del 2019

EXPOMEDIOS S. A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Notas	31 de Diciembre	
		2018	2017
		(US Dólares)	
Activos			
Activos corrientes:			
Efectivo en caja y bancos y equivalentes de efectivo	(Nota 3)	222,108	410,503
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	(Nota 4)	2,404,817	2,231,581
Cuentas por cobrar accionistas y compañía relacionada	(Nota 5)	242,473	192,499
Inventarios	(Nota 6)	2,281,215	1,683,635
Otros activos, seguros		7,883	8,763
Total activos corrientes		5,158,496	4,526,981
Activos no corrientes:			
Propiedades y equipos, neto	(Nota 7)	137,425	64,665
Propiedades de inversión	(Nota 8)	61,491	-
Otros activos		27,028	40,068
Otros activos diferidos		-	2,859
Total activos no corrientes		225,944	107,592
Total activos		5,384,441	4,634,573
Pasivos y patrimonio			
Pasivos corrientes:			
Préstamos	(Nota 9)	1,261,626	709,157
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	(Nota 10)	1,169,666	859,709
Cuentas por pagar accionistas y compañía relacionada	(Nota 5)	77,753	60,753
Obligación por beneficios definidos	(Nota 11)	84,542	61,977
Pasivos por impuestos corrientes	(Nota 12)	327,124	277,703
Total pasivos corrientes		2,920,711	1,969,299
Pasivos no corrientes:			
Préstamos	(Nota 9)	351,883	604,899
Obligación por beneficios definidos	(Nota 11)	73,408	74,454
Otros Pasivos		21,044	-
Total pasivos no corrientes		446,335	679,353
Total pasivos		3,367,046	2,648,652
Patrimonio:	(Nota 14)		
Capital pagado		100,000	100,000
Aportes para futuro aumento de capital		1,010,000	1,050,000
Reserva legal		28,576	28,576
Utilidades retenidas:			
Ajuste de primera adopción de las NIIF		73,951	73,951
Resultados acumulados		800,885	733,394
Otros resultados Integrales		3,983	-
Total patrimonio		2,017,395	1,985,921
Total pasivos y patrimonio		5,384,441	4,634,573


 Inj. Douglas Hernández Valdivieso
 Presidente


 C.P.A. Carlos Villamar Muñoz
 Contador General

Ver notas adjuntas

EXPOMEDIOS S. A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	Notas	Años Terminados el 31 de Diciembre	
		2018	2017
		<i>(US Dólares)</i>	
Ventas netas		6,619,646	6,074,849
Costo de ventas		<u>(3,925,453)</u>	<u>(3,553,936)</u>
Utilidad bruta		2,694,193	2,520,913
Gastos de ventas	(Nota 14)	<u>(1,380,128)</u>	(1,424,077)
Gastos de administración	(Nota 15)	<u>(905,111)</u>	(733,116)
Gastos financieros		<u>(229,117)</u>	(198,189)
Ingresos financieros		29,498	-
Otros ingresos (egresos), neto		<u>22,759</u>	<u>(2,348)</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta		232,094	163,183
Gastos por impuesto a la renta	(Nota 11)	<u>(78,203)</u>	<u>(58,348)</u>
Utilidad neta y resultado integral del año, neto de impuestos		<u>153,891</u>	<u>104,835</u>



Ing. Douglas Hernández Valdivieso
 Presidente

Ver notas adjuntas



C.P.A. Carlos Villamar Muñiz
 Contador General

EXPOMEDIOS S. A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital Pagado	Aportes para Futuro Aumento de Capital	Reserva Legal	Utilidades Retenidas			Total
				Ajuste de Primera Adopción de las NIIF	Resultados Acumulados	Otros Resultados Integrales	
<i>(US Dólares)</i>							
Saldos al 31 de Diciembre del 2016	100,000	1,050,000	28,576	73,951	681,903	-	1,934,430
Ajuste de pago impuesto a la renta 2014 y 2015	-	-	-	-	(53,344)	-	(53,344)
Utilidad neta del año, 2017	-	-	-	-	104,835	-	104,835
Saldos al 31 de Diciembre del 2017	100,000	1,050,000	28,576	73,951	733,394	-	1,985,921
Reverso futuro Aportes	-	(40,000)	-	-	-	-	(40,000)
Pago de Dividendos 2014 y 2015	-	-	-	-	(86,400)	-	(86,400)
Ajuste por variación en supuestos Actuariales	-	-	-	-	-	3,983	3,983
Utilidad neta del año, 2018	-	-	-	-	153,891	-	153,891
Saldos al 31 de Diciembre del 2018	100,000	1,010,000	28,576	73,951	800,885	3,983	2,017,395



Ing. Douglas Hernández Valdivieso
 Presidente



C.P.A. Carlos Villamar Muñoz
 Contador General

Ver notas adjuntas

EXPOMEDIOS S. A.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

Notas	Años Terminados el 31 de Diciembre	
	2018	2017
	(US Dólares)	
Flujos de efectivo de actividades de operación:		
Recibido de clientes	6,381,412	5,691,067
Pagado a proveedores y empleados	(6,310,573)	(5,151,359)
Efectivo (usado) generado por las operaciones	70,839	539,708
Gastos financieros	(229,117)	(200,537)
Impuesto a la renta pagado	(78,203)	(58,349)
Ingresos financieros	29,498	-
Otros ingresos, (egresos) neto	22,759	-
Flujo neto de efectivo de actividades de operación	(184,224)	280,822
Flujos de efectivo de actividades de inversión:		
Préstamos accionista y compañías relacionadas	(136,374)	(98,286)
Compras de propiedades y equipos	(105,588)	(25,100)
Baja de propiedad, Muebles y Equipos	(3,071)	(769)
Compra de Propiedades de Inversión	(61,491)	-
Otros activos	15,898	(14,750)
Flujo neto de efectivo de actividades de inversión	(290,626)	(138,905)
Flujos de efectivo de actividades de financiación:		
Préstamos	2,042,692	1,486,916
Pago de préstamos	(1,743,240)	(1,551,062)
Cuentas por pagar a accionista y partes relacionadas	(23,000)	(23,102)
Anticipos de clientes	10,002	-
Aportes para futuro aumento de capital	-	-
Flujo neto de efectivo de actividades de financiación	286,454	(87,248)
(Disminución) aumento neto en efectivo en caja y bancos	(188,395)	54,668
Efectivo en caja y bancos al principio del año	410,503	355,835
Efectivo en caja y bancos al final del año	222,108	410,503
	(Nota 3)	
Conciliación de la utilidad neta con el flujo neto de efectivo de actividades de operación:		
Utilidad neta	153,891	104,835
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el flujo neto de efectivo de actividades de operación:		
Depreciación de propiedades y equipos	35,899	23,807
Provisión de obligación por beneficios definidos	25,639	19,647
Provisión de cuentas incobrables	15,220	(37,638)
Cambios en el capital de trabajo:		
Aumento en deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	(188,457)	(422,812)
(Aumento) disminución en inventarios	(597,580)	632,391
Disminución en otros activos, seguros	880	129
Aumento (disminución) en acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	296,880	(82,735)
(Disminución) aumento en obligación por beneficios definidos	2,938	2,080
Aumento en pasivos por impuestos corrientes	49,422	41,118
Aumento en otros pasivos, Depósitos	21,044	-
Flujo neto de efectivo de actividades de operación	(184,224)	280,822

Ing. Douglas Hernández Valdivieso
Presidente

Ver notas adjuntas

C.P.A. Carlos Villamar Muñoz
Contador General