

OPINIÓN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

**A los Accionistas de
DEXAEXPO S.A.**

Guayaquil, 15 de abril de 2016

Introducción

1. He auditado los estados financieros adjuntos de la compañía DEXAEXPO S.A., que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2015 y 2014, y los correspondientes estados, de resultados integrales, de cambios en el patrimonio, y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como un resumen de las políticas significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Gerencia por los estados financieros

2. La Gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para PYMES). Esta responsabilidad incluye diseñar, implementar y mantener el control interno que sea relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, de manera, que éstos no incluyan manifestaciones erróneas significativas originadas en fraudes o errores, seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas y efectuar estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor Independiente

3. Excepto por lo mencionado en el párrafo 6, mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basado en nuestra auditoría. Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumpla con requerimientos éticos y que planifique y realice la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no incluyen manifestaciones erróneas significativas.
4. Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan errores materiales, ya sea como resultado de fraudes o error. Al efectuar esta evaluación del riesgo, el auditor toma en consideración el control interno de DEXAEXPO S.A. que es relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de DEXAEXPO S.A. Una auditoría también comprende la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados, y si las estimaciones contables realizadas por la Gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.



OPINIÓN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

**A los Accionistas de
DEXAEXPO S.A.**

Guayaquil, 15 de abril de 2016

5. Considero que la evidencia de auditoria obtenida es suficiente y apropiada para proporcionar una base para mi opinión de auditoria.

Salvedad por desviación

6. La Compañía al 31 de diciembre de 2015, no ha determinado la estimación por depreciación del ejercicio como lo requieren las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para PYMES), lo cual origina que los activos y los resultados se encuentren sobreestimados por el valor de dicha estimación.

Opinión

7. En mi opinión, excepto por lo mencionado en el párrafo 6, los estados financieros arriba mencionados en el párrafo 1, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de DEXAEXPO S.A. al 31 de diciembre del 2015 y 2014, y los estados, de resultados, de cambio en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para PYMES) vigentes y aprobadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.



Victor Alfonso Moncayo Calero
Contador Público Autorizado
SC-RNAE-2 No. 806

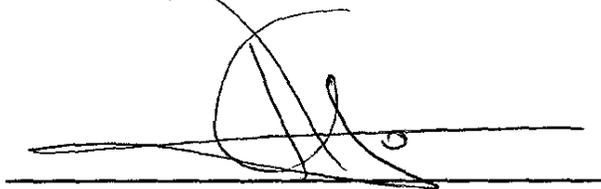
DEXAEXPO S.A.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

Al 31 de diciembre del 2015

En Dólares de los Estados Unidos de América

	<u>Notas</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Activos			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	1,708	3,234.19
Cuentas por cobrar comerciales	5	0	7,216.20
Crédito tributario	7.2	1,177	1,899
		<hr/>	<hr/>
Total activos corrientes		2,885	12,350
		<hr/>	<hr/>
Propiedades	6	1,422,525	1,422,525
Depreciacion Acumulada		-99,796	-99,796
		<hr/>	<hr/>
Total activos		1,325,615	1,335,079
		<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
Retenciones por pagar	7.3	600	675
Participacion trabajadores		7,083	7,751
Cuentas por pagar IEISS		156	148
Beneficios Sociales		591	624
Otras cuentas y gastos acumulados por pagar	8	0	0
		<hr/>	<hr/>
Total pasivos corrientes		8,429	9,199
		<hr/>	<hr/>
Total pasivos		8,429	9,199
		<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
Patrimonio:			
Capital	9	800	800
Aporte futuro aumento de capital	10	325,000	365,000
Reserva Legal		864	864
Reserva Facultativa	11	53,488	53,488
Adopcion NIIF		859,079	859,079
Utilidad ejercicios anteriores		60,853	26,593
Perdida de años anteriores		(14,203)	(14,203)
Utilidad del Ejercicio		31,305	34,261
		<hr/>	<hr/>
Total patrimonio		1,317,186	1,325,881
		<hr/>	<hr/>
Total pasivos y patrimonio		1,325,615	1,335,079
		<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>



 Antonio Tovar Melguizo
 Gerente General



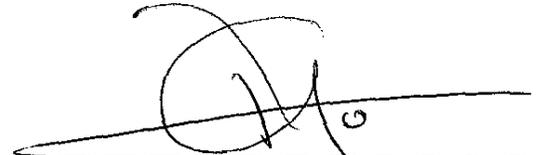
 Manuel Barrera Garcia
 Contador general

Las notas adjuntas son parte integrante de estos Estados Financieros

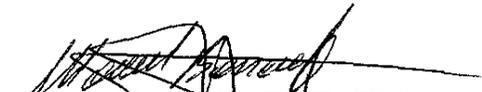
DEXAEXPO S.A.

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
Año que terminó el 31 de diciembre del 2013
En Dólares de los Estados Unidos de América

	<u>Notas</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Ingresos por arriendo		64,462	66,538
Sueldos y salarios		-10,188	-8,573
Beneficios sociales		-1,656	-1,423
Aportes al Seguro Social		-1,946	-1,413
Depreciación		0	0
Impuestos Contribuciones y otro		<u>-3,456</u>	<u>-3,454</u>
Utilidad (pérdida) operativa		<u>47,217</u>	<u>51,675</u>
Otros ingresos		<u>0</u>	<u>-</u>
Utilidad (pérdida) antes de participación de utilidades e impuesto a la renta		<u>47,217</u>	<u>51,675</u>
Participación de utilidades	8	<u>-7,083</u>	<u>-7,751</u>
Utilidad (pérdida) antes de impuesto a la renta		<u>40,135</u>	<u>43,924</u>
Impuesto a la renta por pagar	7.4	<u>-8,830</u>	<u>(9,663)</u>
Utilidad (pérdida) integral neta		<u>31,305</u>	<u>34,261</u>



 Antonio Tovar Melguizo
 Gerente General



 Manuel Barrera Garcia
 Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante de estos Estados Financieros

DEXAEXPO S.A.

ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO

Año que terminó el 31 de diciembre del 2013

En Dólares de los Estados Unidos de América

	Capital social	Aporte para aumento de capital		Reserva Legal	Reserva Facultativa	Resultados acumulados		Total patrimonio de los Accionistas
						Adopción primera vez NIIF	Utilidad (pérdida) disponible	
Saldos al 1 de enero del 2014	800	365,000	864	864	53,488	859,079	12,389	1,291,620
Utilidad integral neta							34,261	34,261
Saldos al 31 de diciembre del 2014	800	365,000	864	864	53,488	859,079	46,650	1,325,881
Ajustes		-40,000						-40,000
Utilidad integral neta							31,305	31,305
Saldos al 31 de diciembre del 2015	800	325,000	864	864	53,488	859,079	77,955	1,317,186


 Antonio Tovar Melquizo
 Gerente General


 Manuel Barrera Garcia
 Contador general

Las notas adjuntas son parte integrante de estos Estados Financieros

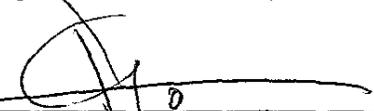
DEXAEXPO S.A.

ESTUDIO DE FLUJO DE EFECTIVO
Año que terminó el 31 de diciembre del 2015
En Dólares de los Estados Unidos de América

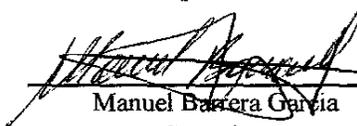
	<u>Notas</u>	<u>2,015</u>	<u>2,014</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación:			
Recibido de clientes		63,571	58,299
Pagado a proveedores de bienes y servicios		(75)	(14,824)
Pago a empleados		(17,271)	520
Impuesto a la renta		-	(4,872)
Otros pagos		(7,751)	(1,954)
		<hr/>	<hr/>
Efectivo neto provisto de las actividades de operación		38,473	37,168
		<hr/>	<hr/>
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Recibido de partes relacionadas		(40,000)	(36,000)
Préstamo recibido de (pagados a) bancos locales		-	-
		<hr/>	<hr/>
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento		(40,000)	(36,000)
		<hr/>	<hr/>
Disminución neta en efectivo y equivalentes de efectivo		(1,527)	1,168
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		3,234	2,066
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año		<u>1,708</u>	<u>3,234</u>

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO - CONCILIACIÓN

	<u>2,015</u>	<u>2,014</u>
Utilidad (pérdida) neta	47,217	51,675
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Depreciación	-	-
Ingresos por reembolsos	-	-
Provisión para participación de utilidades a trabajadores	-	-
Provisión para impuesto a la renta	-	-
	<hr/>	<hr/>
Disminución (aumento) en:		
Cuentas por cobrar comerciales	7,216	(1,716)
Otras cuentas por cobrar	(8,108)	(6,524)
Aumento (disminución) en:		
Cuentas por pagar comerciales		559
Otras cuentas y gastos acumulados por pagar	(7,852)	(6,826)
	<hr/>	<hr/>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	38,473	37,168
	<hr/>	<hr/>



 Antonio Tovar Melguizo
 Gerente General



 Manuel Barrera Garza
 Contadora
 #

Las notas adjuntas son parte integrante de estos Estados Financieros