



120215



EXPRESSERV S. A.

Estados Financieros

31 de diciembre de 2010 y 2009

Con el informe de los Auditores Independientes

EXPRESSERV S.A.

Índice del Contenido

Informe de los Auditores Independientes

Balances Generales

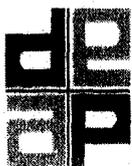
Estados de Resultados

Estados de Evolución del Patrimonio

Estados de Flujos de Efectivo

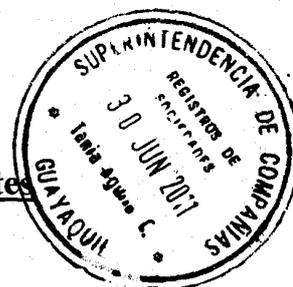
Notas a los Estados Financieros





**CONSULTORA PANAMERICAN MARTINEZ
Y ASOCIADOS CONMARTINEZ C. LTDA.
AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES**

panamerican & asociados co.
CONSULTORES Y AUDITORES INDEPENDIENTES



Informe de los Auditores Independientes

A los Accionistas de
EXPRESSERV S. A.
Guayaquil, Ecuador

1. Hemos auditado el balance general de EXPRESSERV S.A., al 31 de diciembre del 2010 y los correspondientes estados de resultados, evolución del patrimonio y estado de flujo de efectivo por el año terminado en esta fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la gerencia de la compañía. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre éstos estados financieros basados en la auditoría que practicamos.
2. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto de obtener un grado razonable de seguridad de que los estados financieros no contienen errores de carácter significativo. Una auditoría incluye un examen basado en pruebas selectivas de la evidencia que respalda las informaciones y cifras mostradas en los estados financieros. Una auditoría también incluye la evaluación de los principios de contabilidad y de las estimaciones de importancia efectuadas por la gerencia de la compañía, así como también una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la auditoría que efectuamos proporciona una base razonable para nuestra opinión.
3. En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos significativos la situación financiera de EXPRESSERV S.A. al 31 de diciembre del 2010, los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivos por el año terminado en esa fecha de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.
4. Nuestra opinión, conjuntamente con los anexos exigidos por el SRI, según Resolución 1071 publicada en el R.O. 740 de enero 8 del 2003, sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2010, se emite por separado.

**Ing. Mario Martínez C., Socio
Representante Legal
RNC- No. 13.333**

**CONMARTINEZ C. LTDA.
RNAE No. 110**

**Guayaquil, Ecuador
Mayo 30, 2011**

EXPRESSERV S.A.
(Guayaquil – Ecuador)

Balances Generales

31 de diciembre de 2010 y 2009

ACTIVOS		<u>2010</u>	<u>2009</u>
Activos Circulantes			
Efectivo	(nota A) US\$	2.877,82	76.781,00
Documentos y cuentas por cobrar	(nota C)	336.939,86	317.541,00
Inventarios	(nota E)	927.777,18	754.327,00
Pagos Anticipados	(nota G)	245.172,40	226.091,00
Otros Activos Corrientes	(nota I)	<u>4.179,30</u>	<u>4.179,00</u>
Total activos circulantes		1.516.946,56	1.378.919,00
Activos Fijos	(nota K)	<u>7.108,98</u>	<u>4.937,74</u>
Total Activos	US\$	<u>1.524.055,54</u>	<u>1.383.856,74</u>

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros

EXPRESSERV S.A.
(Guayaquil – Ecuador)

Balances Generales

31 de diciembre de 2010 y 2009

Pasivo y Patrimonio de los Accionistas		<u>2010</u>	<u>2009</u>
Pasivos			
Pasivo Corriente			
Obligaciones Bancarias y Financieras	US\$	309.048,78	261.550,00
Documentos y Cuentas por Pagar	(nota CC)	940.379,14	863.563,00
Impuestos por Pagar	(nota DD)	8.162,01	6.234,51
Gastos Acumulados por Pagar	(nota FF)	6.309,24	6.532,66
Otros Pasivos Corrientes	(nota HH)	106.535,16	93.399,00
Total Pasivo Corriente		1.370.434,33	1.231.279,17
Total Pasivos		1.370.434,33	1.231.279,17
Patrimonio de los Accionistas			
Capital Social	(nota LL)	129.324,00	73.336,00
Aportes de socios para futura capitalización		13.991,00	0,00
Reserva Legal		9.358,17	9.259,01
Utilidad ó Pérdidas Acumuladas		0,00	55.991,00
Utilidad del Ejercicio		948,04	13.991,56
Total Patrimonio		<u>153.621,21</u>	<u>152.577,57</u>
Total Pasivo y Patrimonio	US\$	<u>1.524.055,54</u>	<u>1.383.856,74</u>

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros

EXPRESSERV S.A.
(Guayaquil – Ecuador)

Estados de Resultados

Años terminados el 31 de diciembre de 2010 y 2009

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Ingresos Operacionales		
Ventas Tarifa 12%	US\$ 1.388.756,97	1.463.870,00
Total Ingresos Operacionales	1.388.756,97	1.463.870,00
(-) Costos y Gastos de Operación		
Costo de Ventas	1.061.556,66	1.105.745,00
Gastos Administrativos	160.200,07	176.320,27
Gastos de Ventas	110.896,00	110.358,00
Gastos Financieros	48.368,86	49.929,00
Total Costos y Gasto de Operación	1.381.021,59	1.442.352,27
Utilidad antes de Participación a Trabajadores	948,04	13.991,56
e Impuesto a la Renta	7.735,38	21.517,73
(-) 15% Participación Trabajadores	-1.160,32	-3.227,66
(-) 25% Impuesto a la Renta	-5.523,41	-2.743,51
(-) 10% Reserva Legal	-103,61	-1.555,00
Utilidad del Ejercicio	US\$ 948,04	13.991,56

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros

EXPRESSERV S.A.
(Guayaquil – Ecuador)

Estados de Evolución del Patrimonio

Años terminados el 31 de diciembre de 2010 y 2009

		<u>2010</u>	<u>2009</u>
Capital Social			
Saldo al inicio del año	US\$	73.336,00	73.336,00
Traspaso de Utilidad Acum. Para aumento de capital		55.991,00	0,00
Ajuste		-3,00	0,00
Saldo al final del año		129.324,00	73.336,00
Aporte para Futura Capitalización			
Saldo al inicio del año		0,00	0,00
Trasferencia de Utilidad del Ejercicio		13.991,56	0,00
Ajustes		-0,56	0,00
Saldo al final del año		13.991,00	0,00
Reserva Legal			
Saldo al inicio del año		9.259,01	7.704,00
Apropiación Reserva Legal		103,61	1.555,00
Ajuste		-4,45	0,01
Saldo al Final del año		9.358,17	9.259,01
Utilidad o Pérdida de Años Anteriores			
Saldo al inicio del año		55.991,00	26.236,00
Transferencia de Utilidad del Ejercicio 2008 a Utilidad Acum.		0,00	29.755,00
Ajustes		-3,00	0,00
Transferencia al Capital social para aumento de Capital		-55.988,00	0,00
Saldo al final del año		0,00	55.991,00
Utilidad del Ejercicio			
Participación de Trabajadores		7.735,38	21.517,73
Impuesto a la Renta		-1.160,32	-3.227,66
Reserva Legal		-5.523,41	-2.743,51
Reserva Legal		-103,61	-1.555,00
Saldo al final del año	US\$	948,04	13.991,56

EXPRESSERV S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
(EXPRESADO EN DÓLAR)

Flujo de Efectivo de Actividades Operativas	
Utilidad del Ejercicio	948,04
AJUSTES POR:	
Depreciación de activos fijos	2.811,93
Provisión de Cuentas Incobrables	162,89
Efectivo Proveniente de Actividades Operativas	<u>3.922,86</u>
Antes de Cambio en el Capital de Trabajo	3.922,86
Aumento en Cuentas por Cobrar	-19.398,86
Aumento en Inventario	-173.450,18
Aumento en Pagos Anticipados	-19.081,40
Aumento en Otros Activos Corrientes	-0,30
Aumento en Documentos y Cuentas por pagar	76.816,14
Aumento en Impuesto por Pagar	1.927,50
Disminución en gastos acumulados por pagar	-223,42
Aumento en Otros Pasivos Corrientes	12.135,51
Efectivo Neto Usado de Actividades Operativas	<u>-117.352,15</u>
Flujo de Efectivo de Actividades de Inversión	
Compra de Activos fijos	-4.049,81
Efectivo Neto Usado en Actividades de Inversión	<u>-4.049,81</u>
Flujo de Efectivo de Actividades de Financiamiento	
Aumento en Obligaciones Bancarias y Financieras	47.498,78
Efectivo Neto Proveniente en Actividades de Financiamiento	<u>47.498,78</u>
Disminución del Efectivo y sus Equivalentes	-73.903,18
Efectivo y sus Equivalentes al Principio del Período	<u>76.781,00</u>
Efectivo y sus Equivalentes al final del Período	<u><u>2.877,82</u></u>

EXPRESSERV S.A.
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2010 y 2009

IDENTIFICACIÓN, OBJETIVO Y OPERACIÓN DE LA COMPAÑÍA.

EXPRESSERV S.A., (La compañía), fue constituida en la República del Ecuador el veinte y siete de junio del dos mil cinco bajo la denominación de Expresserv S.A., e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil el veinticuatro de agosto del dos mil cinco, con el número 16308 y anotada en el Repertorio bajo el número 31030 y adquirida en septiembre del 2005 por los actuales accionistas.- El objeto social de la compañía es la importación y comercialización de la marca de electrodomésticos menores IMACO, cuya propietaria es Internacional Manufacturer Corporation, empresa de origen americano con actividad desde 1920, y cuya representante para América Latina es Internacional Manufacturer Corporation S.A., de la ciudad de Panamá, propietaria del 50% de los accionistas de Expresserv S.A.

CAPITAL SOCIAL

La compañía EXPRESSERV S.A., al treinta y uno de diciembre del dos mil diez aumentó el capital en Cincuenta y cinco mil novecientos ochenta dólares de los Estados Unidos de América (U.S. \$55.988,00) y reformó su estatuto mediante escritura pública el día dos de diciembre del año dos mil nueve, e inscrita en el Registro Mercantil con el número 24.153 el treinta de diciembre del dos mil nueve y fue aprobado por la Superintendencia de Compañías mediante Resolución N° SC-IJ-DJC-G-09-0008263 el 29 de diciembre del 2009, cerrando el ejercicio económico con un capital de ciento veintinueve mil trescientos veinticuatro dólares de los Estados Unidos de América (U.S. \$129.324,00) dividido en ciento veintinueve mil trescientas veinticuatro acciones ordinarias y nominativas de un dólar de los Estados Unidos de América.

PRINCIPALES PRINCIPIOS Y PRACTICAS DE CONTABILIDAD APLICADOS

Los estados financieros adjuntos han sido preparados en base a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) emitidas por la Federación Nacional de Contadores Públicos del Ecuador en diciembre del año 2000 y 2002, las cuales fueron adoptadas por la Superintendencia de Compañías y Servicios de Rentas Internas de la República del Ecuador.- Estas normas fueron tomadas de las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC); sin embargo, no todas las Normas Internacionales de Contabilidad han sido emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador o las emitidas no han sido actualizadas en función de los cambios o enmiendas introducidas en las Normas Internacionales de Contabilidad; en aquellas situaciones específicas que no están consideradas en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad se aplican las prácticas establecidas o permitidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

La Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador mediante Resolución No. 06.Q.ICI-004 del 21 de agosto del 2006 publicada en el Registro Oficial 348 del 4 de

EXPRESSERV S.A.
Notas a los Estados Financieros

septiembre del 2006, estableció que a partir del año 2009 las compañías domiciliadas en la República del Ecuador deben preparar sus estados financieros en base a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) emitidas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB siglas en inglés).

Sin embargo, mediante Resolución No. 08.G.DSC del 20 de noviembre del 2008, la Superintendencia de Compañías dejó sin efecto la Resolución del 21 de agosto del 2006 y emitió una prórroga para la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), por los posibles impactos que puedan sufrir las Compañías por la crisis financiera global presentada a finales del año 2008. Para lo cual, se estableció el siguiente cronograma de aplicación obligatoria:

<u>Compañías</u>	<u>Período de Transición</u>	<u>Año de Aplicación</u>
1) Compañías y entes sujetos y regulados por la Ley de Mercado de Valores y Compañías que ejercen auditoría externa.	Año 2009, y deberán presentar estados financieros comparativos con observancia en la NIIF.	1 de enero del 2010
2) Compañías que tengan activos totales, iguales o superiores a US\$ 4'000,000.00 al 31 de diciembre del 2007, además las compañías Holding, mixtas, sucursales de compañías extranjeras, estatales extranjeras, paraestatales, privadas o mixtas y asociaciones que ejerzan actividades en el Ecuador.	Año 2010, y deberán presentar estados financieros comparativos con observancia en las NIIF.	1 de enero del 2011
3) Compañías no consideradas en los grupos anteriores.	Año 2011 y deberían presentar estados financieros comparativos con observancia en la NIIF.	1 de enero del 2012

Adicionalmente, la presente Resolución establece que: las compañías pueden aplicar anticipadamente las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), antes de las fechas previstas, previa notificación a la Superintendencia de Compañías y que las Normas Ecuatorianas de Contabilidad de la 1 a la 27 se mantendrán vigentes hasta el 31 de diciembre de cada año de transición para cada compañía y ente relacionado en función del cronograma, esto es hasta el 31 de diciembre del 2009, 2010 y 2011, respectivamente.

EXPRESSERV S.A.
Notas a los Estados Financieros

INVENTARIOS

Están valorados al costo reexpresado el cual no excede del valor del mercado, los costos son determinados en base al método promedio, el cual permite mantener los costos actualizados.

LAS PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS

Están contabilizados al costo de adquisición reexpresado como se menciona en la nota K, las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan al gasto al incurrirse en ella las mejoras de importancia se capitalizan. El costo y la correspondiente depreciación acumulada se eliminan de las cuentas al retirarse maquinarias y equipos, las ganancias y pérdidas por retiros se cargan al estado de resultados.

La depreciación de esos activos es cargada al estado de resultado y ha sido calculada sobre los costos originales más las reexpresión establecidas de acuerdo en las disposiciones vigentes, esas depreciaciones se calculan por el método de línea recta tomando como base la vida útil estimada de los activos.

<u>Activo</u>	<u>Tasas (%)</u>
Edificios	5,00
Vehículos	20,00
Maquinarias	10,00
Muebles, enseres y equipos	10,00
Equipos de computación	<u>33,00</u>

PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES

Según las leyes laborales de la República del Ecuador, la Compañía debe distribuir entre sus trabajadores el 15% de sus utilidades antes del impuesto a la renta. Este cargo es registrado en los resultados del ejercicio en que se devenga.

EXPRESSERV S.A.
Notas a los Estados Financieros

IMPUESTO A LA RENTA

De acuerdo a lo establecido en el artículo 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno todas las sociedades constituidas en el Ecuador, así como las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas que obtengan ingresos gravables, estarán sujetas a la tarifa impositiva del veinte y cinco (25%) sobre su base imponible.

RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías de la República del Ecuador requiere que las sociedades anónimas transfieran a reserva legal, por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta igualar por lo menos, el 50% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

CONCILIACION TRIBUTARIA

UTILIDAD DEL EJERCICIO	7.735,38
(-) 15% Participación Trabajadores	1.160,31
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO	6.575,07
(+) Gastos no deducibles	15.518,56
UTILIDAD GRAVABLE	22.093,63
TOTAL IMPUESTO CAUSADO	5.523,41
(-) Retenciones en la fuente que les fueron realizadas	13.911,44
SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE	-8.388,03

EXPRESSERV S.A.
Notas a los Estados Financieros

(A) EFECTIVO

El detalle del efectivo al 31 de diciembre de 2010 y 2009 fue como sigue:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Caja:		
Caja Chica	400,00	426,00
Bancos:		
Banco del Pichincha Cta. Cte.# 3265981304	US\$ 2.477,82	76.355,00
Saldo al final del año	<u>US\$ 2.877,82</u>	<u>76.781,00</u>

(C) DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

El detalle de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2010 y 2009 fue como sigue:

		<u>2010</u>	<u>2009</u>
Cuentas por Cobrar clientes	1	US\$ 336.931,01	320.748,00
Préstamos a Empleados		1.928,90	0,00
Anticipo a Proveedores		1.450,32	0,00
(-) Provisión Cuentas Incobrables		3.370,37	3.207,00
Saldo al final del año		<u>US\$ 336.939,86</u>	<u>317.541,00</u>

1. Cuentas por cobrar clientes

		<u>2010</u>	<u>2009</u>
Artefacta S.A	US\$	123.734,61	161.088,00
Comandato S.A.		67.777,63	34.691,00
Viapcom S.A.		23.587,45	117.172,00
Tventas S.A.		3.196,73	6.207,00
Bionicle S.A.		6.378,99	0,00
Icesa S.A.		16.903,15	0,00
María Zambrano Ronquillo		90.950,51	0,00
Promotick S.A.		1.751,58	0,00
Otros		2.650,36	1.590,00
Saldo al final del año	US\$	<u>336.931,01</u>	<u>320.748,00</u>

EXPRESSERV S.A.
Notas a los Estados Financieros

(E) INVENTARIO

El detalle de los inventarios al 31 de diciembre de 2010 y 2009 fue como sigue:

		<u>2010</u>	<u>2009</u>
Mercadería disponible	1	US\$ 481.216,31	421.732,08
Mercadería en Consignación	2	245.950,74	253.753,28
Mercadería defectuosa		0,00	19.846,64
Importaciones en Tránsito		200.610,13	58.995,00
Saldo al final del año	US\$	<u>927.777,18</u>	<u>754.327,00</u>

1. Mercadería disponible

		<u>2010</u>	<u>2009</u>
Batidora de Pedestal HM-310S	US\$	0,00	12.502,62
Cafetera Eléctrica ICM 608		0,00	10.822,10
Exprimidores de Cítricos CP-807		37.294,92	34.759,49
Extractor de jugos JE26FCE		12.065,43	31.632,00
Hornos Tostadores HE900		11.903,20	11.727,33
Licuada Cromada BLS1540		3.336,36	11.923,16
Licuada v.2		29.537,78	62.442,72
Olla arrocera 1,2 LT. RC-6		62.533,19	38.964,77
Olla arrocera 1,5 LT. VFXB30G		5.158,31	30.545,00
Olla arrocera 1,8 LT. CFXB40-2A		6.802,15	41.667,44
Olla arrocera cromada RC018S		13.274,69	7.124,17
Plancha I15E		34.254,18	12.862,55
Plancha a Vapor ETA -10		57.190,47	31.782,71
Plancha Inalámbrica I - 10		3.585,95	18.601,57
Pop Corn Marker PO2121		0,00	579,69
Sanduchera IST - 190		0,00	14.564,23
Tostadoras IBT - 110		51.978,31	49.230,53
Batidora de Mano HM - 310		32.395,38	0,00
Pizza Pan IPES300		26,43	0,00
Plancha seca pesada I - 1700		6.292,16	0,00
Sandwich Marker IST - 190		63.303,21	0,00
Batidora Manual IHM - 218		28.950,19	0,00
Hervidor Cromado KE17CT		13.937,70	0,00
Hervidor Plástico KE2003		7.247,38	0,00
Plancha Vertical PGS34		148,92	0,00
Saldo al final del año	US\$	<u>481.216,31</u>	<u>421.732,08</u>

EXPRESSERV S.A.
Notas a los Estados Financieros

2. Mercadería en Consignación

		<u>2010</u>	<u>2009</u>
Batidora Mano HM - 310	US\$	5.875,26	14.189,47
Batidora de Pedestal HM - 310S		6.746,98	12.295,48
Binoculares BN - 2		0,00	998,40
Cafetera Eléctrica ICM 608		5.725,92	6.310,43
Cámara fotos MF - 1		0,00	4.200,00
Exprimidor de Cítricos CP-807		6.585,21	12.000,41
Hornos Tostadores HE900		0,00	13.994,85
Licuada Cromada BL465		1.254,04	2.717,09
Licuada Cromada BLS1540		14.076,03	13.082,61
Licuada v.2 BL75		18.301,14	25.692,80
Masajeador RBM - 102E		91,60	130,83
Olla arrocera 1,2 LT RC - 6		17.536,79	22.355,62
Olla arrocera 1,5 LT. VFXB30G		14.599,96	17.068,11
Olla arrocera 1,8 L.T. CFXB40-2A		21.719,15	19.704,36
Olla arrocera cromada RC018S		13.697,57	10.846,88
Pizza Pan IPES300		8.681,60	51,42
Plancha I15E		6.565,11	7.368,09
Plancha UN2004-E		34,73	74,43
Plancha a vapor ETA - 10		7.311,90	8.512,08
Plancha seca pesada I - 1700		4.341,42	3.029,91
Plancha Inalámbrica I - 10		4.240,99	7.524,61
Pop Corn Maker PO2121		13.689,53	16.798,47
Sanduchera IST - 190		25.692,23	13.475,80
Sandwich Maker IST053		0,00	2.364,67
Televisor 21 pulgadas I21B5C		3.452,70	2.132,53
Televisor 21 pulgadas I - 2173		0,00	105,69
Tostadoras IBT - 110		4.110,20	14.098,67
TV de 5,5" 1421B		1.561,48	1.334,60
Ventilador IVA 13		358,48	384,41
Ventilador FS163		0,00	44,58
Ventilador FS183		94,34	75,47
Ventilador FS18P		790,51	790,51
Horno Eléctrico 9 Lts.		5.333,58	0,00
Extractor de jugos JE26FCE		16.200,00	0,00
Batidora Manual IHM - 218		5.908,03	0,00
Hervidor cromado KE 17CT		4.461,90	0,00
Hervidor plástico KE2003		6.912,36	0,00
Saldo al final del año	US\$	<u>245.950,74</u>	<u>253.753,28</u>

EXPRESSERV S.A.
Notas a los Estados Financieros

(G) PAGOS ANTICIPADOS

El detalle de los pagos anticipados al 31 de diciembre de 2010 y 2009 fue como sigue:

		<u>2010</u>	<u>2009</u>
Servicios pagados por anticipados	US\$	24.000,00	38.000,00
Crédito Tributario		138.813,42	123.613,00
Retenciones en la fuente IR		<u>82.358,98</u>	<u>64.478,00</u>
Saldo al final del año	US\$	<u>245.172,40</u>	<u>226.091,00</u>

(I) OTROS ACTIVOS CORRIENTES

El detalle de otros activos corrientes al 31 de diciembre de 2010 y 2009 fue como sigue:

		<u>2010</u>	<u>2009</u>
Depósito en Garantía por Energía Eléctrica	US\$	45,00	45,00
Depósito en Garantía por arriendo		1.100,00	1.100,00
Depósito por contenedores		<u>3.034,30</u>	<u>3.034,00</u>
Saldo al final del año	US\$	<u>4.179,30</u>	<u>4.179,00</u>

EXPRESSERV S.A.
Notas a los Estados Financieros

(K) ACTIVOS FIJOS

El detalle de los Activos Fijos al 31 de diciembre del 2010 y 2009 fue como sigue:

CONCEPTO	SALDO AL 31/12/09	COMPRAS	Ajustes	SALDO AL 31/12/10
COSTO				
Muebles y Enseres	2.186,25	1.218,62	0,00	3.404,87
Equipos de Oficina	1.389,91	980,00	0,00	2.369,91
Equipos de Computación	5.846,63	669,90	0,00	6.516,53
Instalaciones	911,76	1.181,29	0,00	2.093,05
Maquinarias	1.215,02	0,00	0,00	1.215,02
	11.549,57	4.049,81	0,00	15.599,38
Depreciación				
	Depreciación Acumulada 2009	Depreciación 2010	Ajustes	Depreciación Acumulada 2010
Muebles y Enseres	-848,96	-266,76	0,00	-1.115,72
Equipos de Oficina	-717,55	-147,18	0,00	-864,73
Equipos de Computación	-4.660,14	-2.116,38	933,36	-5.843,16
Instalaciones	-364,93	-160,11	0,00	-525,04
Maquinarias	-20,25	-121,50	0,00	-141,75
	-6.611,83	-2.811,93	933,36	-8.490,40
Saldo al final del año	4.937,74			7.108,98

EXPRESSERV S.A.
Notas a los Estados Financieros

(AA) OBLIGACIONES BANCARIAS Y FINANCIERAS

El detalle de obligaciones bancarias y financieras al 31 de diciembre del 2010 y 2009 fue como sigue:

		<u>2010</u>	<u>2009</u>
Banco del Pichincha Ptmo.#192848-00	1	309.048,78	261.550,00
Saldo al final del año	US\$	<u>309.048,78</u>	<u>261.550,00</u>

(1) Préstamo Bancario otorgado por el Banco Pichincha el 25 de enero a una tasa promedio de interés anual al 6,7512% anual con vencimiento el día 31 de diciembre del 2010. Los intereses se pagan mensualmente y el principal al finalizar el plazo.

(CC) DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR

El detalle de documentos y cuentas por pagar al 31 de diciembre de 2010 y 2009 fue como sigue:

		<u>2010</u>	<u>2009</u>
Cuentas por pagar proveedores	1	US\$ 940.379,14	863.563,00
Saldo al final del año		<u>US\$ 940.379,14</u>	<u>863.563,00</u>

1.- Proveedores Locales

		<u>2010</u>	<u>2009</u>
Logiran S.A.	US\$	6.581,58	6.527,00
Impororient S.A.		0,00	8.345,00
Best Accord Internacional		290.942,73	374.847,00
Imaco S.A.		533.085,27	420.058,00
Kam Lam Internacional		53.445,28	53.445,00
Artefacta S.A.		10.508,93	0,00
Marco Tech Ltd.		43.296,46	0,00
Varios		2.518,89	341,00
Saldo al final del año	US\$	<u>940.379,14</u>	<u>863.563,00</u>

EXPRESSERV S.A.
Notas a los Estados Financieros

(DD) IMPUESTOS POR PAGAR

El detalle de Impuestos por pagar al 31 de diciembre de 2010 y 2009 fue como sigue:

		<u>2010</u>	<u>2009</u>
Impuesto por Pagar	US\$	2.638,60	3.491,00
Impuesto a la Renta por Pagar		<u>5.523,41</u>	<u>2.743,51</u>
Saldo al final del año	US\$	<u>8.162,01</u>	<u>6.234,51</u>

(FF) GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

El detalle de Gastos Acumulados por pagar al 31 de diciembre de 2010 y 2009 fue como sigue:

		<u>2010</u>	<u>2009</u>
Gastos Acumulados por pagar	US\$	5.148,92	3.305,00
Participación Trabajadores		<u>1.160,32</u>	<u>227,66</u>
Saldo al final del año	US\$	<u>6.309,24</u>	<u>3.532,66</u>

(HH) OTROS PASIVOS CORRIENTES

El detalle de Otros pasivos Corrientes al 31 de diciembre de 2010 y 2009 fue como sigue:

		<u>2010</u>	<u>2009</u>
Intereses por pagar	US\$	104.643,90	93.038,00
Acreedores varios		<u>1.891,26</u>	<u>361,00</u>
Saldo al final del año	US\$	<u>106.535,16</u>	<u>93.399,00</u>

EXPRESSERV S.A.
Notas a los Estados Financieros

(LL) CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado es de CIENTO VEINTINUEVE MIL TRESCIENTOS VEINTICUATRO 00/100 DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA, dividido en veintinueve mil trescientas veinticuatro acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1 cada una como sigue:

Accionistas	No. De Acciones 2009	No. De Acciones 2010	Valor por Acción	Valor total 2010	Valor total 2009
Diticop S.A.	18.334	32.331	1,00	32.331,00	18.334,00
Internacional Manufacturer Corporation S.A.	36.668	64.662	1,00	64.662	36.668,00
Espinoza Aponte Luis	0	32.331	1,00	32.331,00	0,00
Oswaldo Maldonado Orrego	18.334	0	1,00	0,00	18.334,00
	<u>73.336</u>	<u>129.324</u>		<u>129.324,00</u>	<u>73.336,00</u>

(V) VENTAS NETAS

El detalle de Ventas Netas al 31 de diciembre de 2010 y 2009 fue como sigue:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Ventas gravadas con tarifa 12%	1.388.756,97	1.463.870,00
Saldo al final del año	US\$ <u>1.388.756,97</u>	<u>1.463.870,00</u>

Valor por el registro de la facturación durante el año 2010 a sus diversos clientes por la venta de electrodomésticos para el hogar tales como: Ollas, planchas, tostadoras, televisores, batidoras, cafeteras, exprimidores, licuadoras, ventiladores, extractores de jugos, etc.

EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2010 y la fecha de preparación de los estados financieros (Mayo 30, 2011) no se produjeron eventos que en la opinión de la gerencia de la compañía pudieron tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.