

**EXPRESSERV S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**

**NOTA 1.- ACTIVIDAD DE LA SOCIEDAD**

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.

**NOTA 2.- PRINCIPALES PRINCIPIOS Y PRACTICAS DE CONTABILIDAD APLICADOS**

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

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 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. La Compañía está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con NIIF a partir del 1 de enero de 2012. Conforme a ésta Resolución, hasta el 31 de diciembre del 2011, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Desde el 1 de enero del 2012, los estados financieros de la Compañía son preparados de acuerdo a NIIF.

De acuerdo a lo antes indicado, la Compañía definió como su período de transición a las NIIF el año 2011, estableciendo como fecha para medición de los efectos de primera aplicación enero 1 del 2011.

**EXPRESSERV S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**

**2.1.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO**

El Efectivo y Equivalentes al Efectivo incluyen el efectivo en caja, los depósitos en entidades financieras, las inversiones altamente líquidas con un plazo de vencimiento de 90 días o menos desde su fecha de adquisición. En caso de existir sobregiros bancarios serán presentados en pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

**2.2.- ACTIVOS FINANCIEROS**

La compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: Cuentas por Cobrar Clientes y Otras cuentas por Cobrar, menos la provisión de cuentas incobrables del ejercicio.

**2.2.1.- CUENTAS POR COBRAR CLIENTES**

Las cuentas por cobrar se reconocen por su valor nominal, dado el corto plazo en que se materializan la recuperación de ellas, menos la provisión por pérdidas por deterioro del valor. El crédito que la empresa concede a sus clientes es de 30 días.

**2.3.- INVENTARIOS**

Se muestran al costo promedio bajo el sistema de inventarios permanente, siempre y cuando no excedan del valor de mercado.

Los inventarios de la compañía están representados por mercadería disponible para la venta, mercadería en consignación e Importaciones en tránsito.

**2.4.- SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS**

Se registrarán los seguros, arriendos, anticipados a proveedores u otro tipo de pago realizado por anticipado, y que no haya sido devengado al cierre del ejercicio económico, así como la porción corriente de los beneficios a empleados diferidos.

**EXPRESSERV S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**

**2.5.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS**

Los elementos del activo fijo incluidos en propiedad, planta y Equipos se reconocen por su costo de adquisición. El método de depreciación utilizado por la compañía es el método de línea recta y el porcentaje máximo a depreciar se detalla a continuación:

<u>Activos</u>	<u>Tasas (%)</u>
Edificios	5,00
Vehículos	20,00
Instalaciones, maquinarias	10,00
Muebles, y equipos	10,00
Equipos de computación	<u>33,00</u>

**2.6.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**

Se registrarán como cuentas por pagar, las obligaciones contraídas con diferentes entidades para el giro normal de operaciones, que se valuarán por el importe total a pagar convenido sobre las obligaciones contraídas.- La disminución de las Cuentas por Pagar, se realizará parcial o totalmente cuando la entidad cancele el monto adeudado.

El crédito que los proveedores conceden a la empresa es de 30 días.

**2.7.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS**

En ésta cuenta se registran las obligaciones con bancos y otras instituciones financieras, con plazos de vencimientos corriente, y llevados al costo amortizado utilizando tasas efectivas. En ésta cuenta se incluirán los sobregiros bancarios.

**2.8.- OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES**

Incluyen las obligaciones presentes que resultan de hechos pasados, que deben ser asumidos por la empresa, tal es el caso del pago del impuesto a la renta, de la retención en la fuente, participación trabajadores, beneficios de ley de empleados, dividendos por pagar, etc.

**EXPRESSERV S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**

**2.8.1.- 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.

**2.8.2.- PROVISIÓN PARA IMPUESTO A LA RENTA**

De acuerdo a lo establecido en el artículo 37 de la Ley Orgánica 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 24% sobre su base imponible para el año 2011, para el año 2012 la tarifa impositiva será del 23% y a partir del ejercicio fiscal 2013 en adelante, la tarifa impositiva será del 22%.

**2.9.- PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS**

Según el Art. # 10 numeral 13 de la L.O.R.T.I, será deducible la totalidad de las provisiones para atender el pago de desahucio y de pensiones jubilares patronales, actuarialmente formuladas por empresas especializadas o profesionales en la materia, siempre que, para las segundas, se refieran a personal que haya cumplido por lo menos diez años de trabajo en la misma empresa.

**2.10.- 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.

**EXPRESSERV S.A.**

**Estados de Situación Financiera**

**Al 31 de diciembre del 2013**

<b>ACTIVOS</b>		<b><u>2013</u></b>	<b><u>2012</u></b>
<b>Activo Corriente</b>			
Efectivo y Equivalentes al efectivo	(nota A) US\$	120.802.31	4.450.00
Activos Financieros	(nota B)	601.744.06	946.815.11
Inventarios	(nota C)	878.633.60	929.277.44
Servicios y Otros Pagos Anticipados	(nota D)	0.00	2.724.55
Activos por Impuestos Corrientes	(nota E)	99.206.44	200.352.45
Otros Activos Corrientes	(nota F)	<u>38.473.00</u>	<u>0.00</u>
<b>Total activo corriente</b>		<b>1.738.859.41</b>	<b>2.083.619.55</b>
<b>Activo no Corriente</b>			
Propiedad, Planta y Equipo	(nota G)	<u>10.214.37</u>	<u>3.617.65</u>
<b>Total Activo no Corriente</b>		<b><u>10.214.37</u></b>	<b><u>3.617.65</u></b>
<b>Total Activos</b>	<b>US\$</b>	<b><u>1.749.073.78</u></b>	<b><u>2.087.237.20</u></b>

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros

**EXPRESSERV S.A.**

**Estados de Situación Financiera**

**Al 31 de diciembre del 2013**

<b>Pasivo y Patrimonio de los Accionistas</b>		<b><u>2013</u></b>	<b><u>2012</u></b>
<b>Pasivos</b>			
<b>Pasivos Corrientes</b>			
Cuentas y Documentos por Pagar	(nota AA) US\$	1.151.832.89	1.281.048.32
Obligaciones con Instituciones Financieras	(nota BB)	0.00	176.939.39
Otras Obligaciones Corrientes	(nota CC)	42.182.12	93.885.63
Provisiones por Beneficios a Empleados	(nota FF)	5.612.46	5.612.46
Otros Pasivos Corrientes	(nota GG)	120.735.81	115.929.44
<b>Total Pasivos Corrientes</b>		<b><u>1.320.363.28</u></b>	<b><u>1.673.415.24</u></b>
<b>Pasivos no Corrientes</b>			
Obligaciones con Instituciones Financieras	(nota II)	141.200.00	141.200.00
<b>Total Pasivos no Corrientes</b>		<b><u>141.200.00</u></b>	<b><u>141.200.00</u></b>
<b>Total Pasivos</b>		<b><u>1.461.563.28</u></b>	<b><u>1.814.615.24</u></b>
<b>Patrimonio de los Accionistas</b>			
Capital Social	(nota PP)	142.888.00	142.888.00
Reserva Legal		12.429.28	12.429.28
Utilidad ó Pérdidas Acumuladas		123.526.58	29.015.05
Resultados Acumulados Adopción NIIF		-6.221.90	-6.221.90
Utilidad del Ejercicio		14.888.54	94.511.53
<b>Total Patrimonio</b>		<b><u>287.510.50</u></b>	<b><u>272.621.96</u></b>
<b>Total Pasivo y Patrimonio</b>	US\$	<b><u>1.749.073.78</u></b>	<b><u>2.087.237.20</u></b>

**EXPRESSERV S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**

**( A ) Efectivo y Equivalentes al Efectivo**

El detalle de Efectivo y Equivalentes al Efectivo al 31 de diciembre de 2013 y 2012 fue como sigue:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
<b>Caja:</b>			
Caja Chica	US\$	450.00	450.00
<b>Bancos:</b>			
Banco del Pichincha		116.352,31	0.00
Banco Amazonas		3.000,00	3.000,00
Banco de Guayaquil		1.000,00	1.000,00
<b>Saldo al final del año</b>	<b>US\$</b>	<b><u>120.802,31</u></b>	<b><u>4.450,00</u></b>

**( B ) Activos Financieros**

El detalle de Activos Financieros al 31 de diciembre de 2013 y 2012 fue como sigue:

			<u>2013</u>	<u>2012</u>
Cuentas por Cobrar clientes	1	US\$	603.297,74	951.951,71
Otras Cuentas por Cobrar			4.479,30	4.382,92
(-) Provisión Cuentas Incobrables	2		-6.032,98	-9.519,52
<b>Saldo al final del año</b>		<b>US\$</b>	<b><u>601.744,06</u></b>	<b><u>946.815,11</u></b>

**1. Cuentas por cobrar clientes**

			<u>2013</u>	<u>2012</u>
Artefacta S.A		US\$	102.741,47	48.162,00
Comandato S.A.			104.645,79	41.526,00
Viapcom S.A.			17.035,69	18.143,00
Marcimex S.A			86.178,98	20.604,00
María Zambrano Ronquillo			64.394,99	92.990,00
Cadromell S.A.			20.198,24	22.813,00
Mabe Ecuador S.A.			182.407,50	111.225,00
Yambal Ecuador S.A.			0,00	556.385,00
Otros			25.695,08	40.103,71
<b>Saldo al final del año</b>		<b>US\$</b>	<b><u>603.297,74</u></b>	<b><u>951.951,71</u></b>

**EXPRESSERV S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**

( 2 ) El movimiento de la provisión para cuentas incobrables fue como sigue:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Saldo inicial	US\$	9.519,52	5.395,59
Baja de provisión		-9.519,52	0,00
Provisión del año		<u>6.032,98</u>	<u>4.123,93</u>
<b>Saldo al final del año</b>	<b>US\$</b>	<b><u>6.032,98</u></b>	<b><u>9.519,52</u></b>

**( C ) INVENTARIO**

El detalle de los inventarios al 31 de diciembre de 2013 y 2012 fue como sigue:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Mercadería disponible	US\$	569.740,39	630.537,46
Mercadería en Consignación		0,00	90.481,22
Importaciones en Tránsito		<u>308.893,21</u>	<u>208.258,76</u>
<b>Saldo al final del año</b>	<b>US\$</b>	<b><u>878.633,60</u></b>	<b><u>929.277,44</u></b>

**( D ) Servicios y Otros Pagos Anticipados**

El detalle de Servicios y Otros Pagos Anticipados al 31 de diciembre de 2013 y 2012 fue como sigue:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Anticipo a Proveedores		<u>0,00</u>	<u>2.724,55</u>
<b>Saldo al final del año</b>	<b>US\$</b>	<b><u>0,00</u></b>	<b><u>2.724,55</u></b>

**EXPRESSERV S.A.**  
Notas a los Estados Financieros

**( E ) Activos por Impuestos Corrientes**

El detalle de Activos por Impuestos Corrientes al 31 de diciembre de 2013 y 2012 fue como sigue:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Crédito Tributario IVA	US\$	75.049,80	166.841,07
Retenciones en la fuente IR	1	<u>24.156,64</u>	<u>33.511,38</u>
<b>Saldo al final del año</b>	<b>US\$</b>	<b><u>99.206,44</u></b>	<b><u>200.352,45</u></b>

**1. Retenciones en la fuente IR**

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Crédito IR 2013	US\$	18.874,26	0,00
Crédito IR 2012		5.282,38	24.635,00
Crédito IR 2011		<u>0,00</u>	<u>8.876,00</u>
<b>Saldo al final del año</b>	<b>US\$</b>	<b><u>24.156,64</u></b>	<b><u>33.511,00</u></b>

**( F ) Otros Activos Corrientes**

El detalle de Otros Activos Corrientes al 31 de diciembre de 2013 y 2012 fue como sigue:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Entregas varias		<u>38.473,00</u>	<u>0,00</u>
<b>Saldo al final del año</b>	<b>US\$</b>	<b><u>38.473,00</u></b>	<b><u>0,00</u></b>

**EXPRESSERV S.A.**  
Notas a los Estados Financieros

**( G ) Propiedad, Planta y Equipos**

El detalle de Propiedad, Planta y Equipo al 31 de diciembre del 2013 y 2012 fue como sigue:

Concepto	Saldo al 31/12/2012	Compras	Ajustes	Saldo al 31/12/2013
<b>Costo</b>				
Muebles y Enseres	4.540,07	9.040,00	0,00	13.580,07
Equipos de Oficina	2.931,52	0,00	0,00	2.931,52
Equipos de Computación	7.853,00	1.267,51	0,00	9.120,51
Instalaciones	2.093,05	0,00	0,00	2.093,05
Maquinarias	1.215,02	0,00	0,00	1.215,02
<b>Total Costo</b>	<b>18.632,66</b>	<b>10.307,51</b>	<b>0,00</b>	<b>28.940,17</b>
<b>Gasto de Depreciación</b>				
Concepto	Año 2012	2013	Ajustes	Año 2013
Depreciación Acumulada	-15.015,01	-3.710,79	0,00	-18.725,80
<b>Total Depreciación</b>	<b>-15.015,01</b>	<b>-3.710,79</b>	<b>0,00</b>	<b>-18.725,80</b>
<b>Saldo al final del año</b>	<b>3.617,65</b>			<b>10.214,37</b>

**( AA ) Cuentas y Documentos por Pagar**

El detalle de Cuentas y Documentos por Pagar al 31 de diciembre de 2013 y 2012 fue como sigue:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Cuentas por pagar proveedores	1	<u>1.151.832,89</u>	<u>1.281.048,32</u>
<b>Saldo al final del año</b>	<b>US\$</b>	<b><u>1.151.832,89</u></b>	<b><u>1.281.048,32</u></b>

**EXPRESSERV S.A.**  
Notas a los Estados Financieros

**1.- Proveedores Locales**

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Logiran S.A.	US\$	6.559,00	5.174,00
Chorley		181.916,00	373.677,00
Best Accord Internacional		33.003,00	215.162,00
Imaco S.A.		838.655,89	662.567,00
Yambal		0,00	8.232,00
Artefacta S.A.		7.495,00	7.495,00
Marco Tech S.A.		48.144,00	0,00
Premier Industrial Development		15.829,00	0,00
Farletza S.A.		9.052,00	0,00
Varios		<u>11.179,00</u>	<u>8.741,32</u>
<b>Saldo al final del año</b>	<b>US\$</b>	<b><u>1.151.832,89</u></b>	<b><u>1.281.048,32</u></b>

**( BB ) Obligaciones con Instituciones Financieras**

El detalle de Obligaciones con Instituciones Financieras al 31 de diciembre del 2013 y 2012 fue como sigue:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Préstamos Bancarios	*	0,00	128.424,21
Pagaré Bancario	*	<u>0,00</u>	<u>48.515,18</u>
<b>Saldo al final del año</b>	<b>US\$</b>	<b><u>0,00</u></b>	<b><u>176.939,39</u></b>

( \* ) Cartas de Créditos emitidas por el Banco Pichincha para cancelar las importaciones realizadas desde el exterior por la compañía.

**EXPRESSERV S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**

**( CC ) Otras Obligaciones Corrientes**

El detalle de Otras Obligaciones Corrientes al 31 de diciembre de 2013 y 2012 fue como sigue:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Con la Administración Tributaria	US\$	27.461,69	34.144,00
Impuesto a la Renta por pagar		4.199,33	28.230,72
Con el IESS	<b>1</b>	3.527,84	3.524,98
Por beneficios de ley a empleados	<b>2</b>	3.624,81	6.324,67
Participación Trabajadores por pagar		<u>3.368,45</u>	<u>21.661,26</u>
<b>Saldo al final del año</b>	<b>US\$</b>	<b><u>42.182,12</u></b>	<b><u>93.885,63</u></b>

**1.- Con el IESS**

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Aporte Patronal e Individual	US\$	1.414,05	2.394,76
Fondos de Reserva por pagar		<u>2.113,79</u>	<u>1.130,22</u>
<b>Saldo al final del año</b>	<b>US\$</b>	<b><u>3.527,84</u></b>	<b><u>3.524,98</u></b>

**2.- Por beneficios de ley a empleados**

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Décima tercera remuneración	US\$	585,84	583,04
Décima cuarta remuneración		2.385,00	219,00
Vacaciones		450,35	629,92
Sueldos por Pagar		<u>203,62</u>	<u>4.892,71</u>
<b>Saldo al final del año</b>	<b>US\$</b>	<b><u>3.624,81</u></b>	<b><u>6.324,67</u></b>

**EXPRESSERV S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**

**( FF ) Provisiones por Beneficios a Empleados**

El detalle de Provisiones por Beneficios a Empleados al 31 de diciembre del 2013 y 2012 fue como sigue:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Jubilación Patronal	US\$	4.313,38	4.313,38
Otros Beneficios a largo plazo para empleados		1.299,08	1.299,08
<b>Saldo al final del año</b>	<b>US\$</b>	<b><u>5.612,46</u></b>	<b><u>5.612,46</u></b>

**( GG ) Otros Pasivos Corrientes**

El detalle de Otros Pasivos Corrientes al 31 de diciembre de 2013 y 2012 fue como sigue:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Intereses por pagar	US\$	116.779,16	114.766,83
Provisiones		3.956,65	1.162,61
<b>Saldo al final del año</b>	<b>US\$</b>	<b><u>120.735,81</u></b>	<b><u>115.929,44</u></b>

(\*) Los intereses por pagar a nuestros proveedores del exterior fueron calculados en bases a las tasas mensuales que proporciona el Banco Central del Ecuador, tomando como referencia la tasa más baja.- Para el cálculo de los mismos se tomó del Bill of Lading (B.L) más 60 días.

**( II ) Obligaciones con Instituciones Financieras a largo plazo**

El detalle de Obligaciones con Instituciones Financieras a largo plazo al 31 de diciembre del 2013 y 2012 fue como sigue:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Banco del Pichincha Ptmo.#192848-00	1	141.200,00	141.200,00
<b>Saldo al final del año</b>	<b>US\$</b>	<b><u>141.200,00</u></b>	<b><u>141.200,00</u></b>

( 1 ) Préstamo Bancario otorgado por el Banco Pichincha el 25 de enero a una tasa promedio de interés anual del 6,7512% con vencimiento el día 31 de diciembre del 2012. Los intereses se pagan mensualmente y el principal al finalizar el plazo.

**EXPRESSERV S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**

**( PP ) CAPITAL SOCIAL**

El capital suscrito y pagado es de CIENTO CUARENTA Y DOS MIL OCHOCIENTOS OCHENTA Y OCHO 00/100 DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA, dividido en ciento cuarenta y dos mil ochocientos ochenta y ocho acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1 cada una como sigue:

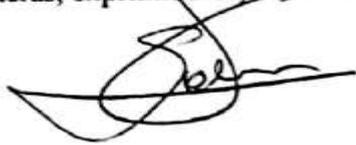
Accionistas	No. De Acciones 2013	No. De Acciones 2012	Valor por Acción	Valor total 2013	Valor total 2012
Diticop S.A.	35.722,00	35.722,00	1,00	35.722,00	35.722,00
Espinoza Aponte Luis	35.722,00	35.722,00	1,00	35.722,00	35.722,00
Mujica Barreda Carlos Jose	71.444,00	71.444,00	1,00	71.444,00	71.444,00
	<b>142.888,00</b>	<b>142.888,00</b>		<b>142.888,00</b>	<b>142.888,00</b>

**( V ) VENTAS NETAS**

El detalle de Ventas Netas al 31 de diciembre del 2013 y 2012 fue como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Ventas gravadas con tarifa 12%	1.898.900,64	2.471.833,26
<b>Saldo al final del año</b>	<b>US\$ 1.898.900,64</b>	<b>2.471.833,26</b>

Valor por el registro de la facturación durante el año 2013 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.




\_\_\_\_\_  
**FIRMA REPRESENTANTE LEGAL**  
**LUIS ALBERTO SALVADOR ALBAN**  
 0907604367001

\_\_\_\_\_  
**FIRMA CONTADOR**  
**IVAN ALBERTO PIHUAVE DUARTE**  
 0924944960001