

EXPOCSA S.A.

Estados Financieros

Por los años terminados al 31 de Diciembre del 2012 y 2011

Dictamen de los Auditores Independientes

Estado de Situación Financiera

Estado del Resultado del período y del Otro Resultado Integral del período

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros



DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de:

EXPOCSA S.A.

Hemos auditado el estado de situación financiera que se adjunta de EXPOCSA S.A., al 31 de Diciembre del 2012 y los correspondientes estados de resultados del período y del otro resultado integral del período, estado de cambios en el patrimonio de los accionistas y estado de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de políticas contables importantes y otras notas aclaratorias. El año 2011, no estuvo sujeto a auditoría externa obligatoria.

Responsabilidad de la administración por los estados financieros:

La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debidas a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del auditor:

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos así como que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.

Una auditoría incluye el examen sobre una base de pruebas selectivas, para obtener evidencia de auditoría sobre las cantidades y revelaciones incluidas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría incluye también la evaluación de las Normas Internacionales de Información Financiera, lo apropiado de las políticas contables utilizadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros. Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base razonable para nuestra opinión de auditoría.

Opinión:

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de EXPOCSA S.A., al 31 de Diciembre del 2012, los resultados de sus operaciones y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera, vigentes descritos en la nota 2 de los estados financieros.


Ecuador – Guayaquil, Abril 23 del 2013
RNAE No. 105


Eddie Vizhñay Díaz
RNC No. 1903

Guayaquil

Dirección: Ciudadela Kennedy Vieja, calle 2da oeste No. 122 y calle F
PBX: (593 - 4) 2396346
P.O.Box: 09 - 01 - 7016
E - mail: info@vizhñay.com

EXPOCSA S.A.

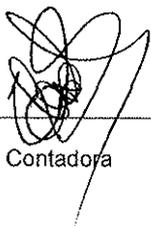
Estado de Situación Financiera
 Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011
 (Expresado en U.S. dólares)

ACTIVO

	<u>31 DICIEMBRE 2012</u>	<u>31 DICIEMBRE 2011</u>	<u>1 ENERO 2011</u>
ACTIVO CORRIENTE:			
Efectivo y equivalentes de efectivo (notas 2 y 4)	406,284.27	160,861.56	101,836.79
Cuentas por cobrar:			
Clientes (notas 2 y 5)	348,686.01	282,581.94	368,778.18
Otras cuentas por cobrar (notas 2 y 6)	16,396.90	7,838.80	11,169.65
TOTAL CUENTAS POR COBRAR	365,082.91	290,420.74	379,947.83
Inventarios (notas 2 y 7)	1,025,571.54	1,154,204.32	339,447.17
Pagos anticipados (notas 2 y 8)	28,311.91	19,538.08	7,991.27
Activos por impuestos corrientes (nota 9)	70,897.80	132,845.38	84,986.83
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	1,896,148.43	1,757,870.08	914,209.89
PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPOS, NETO (notas 2 y 10)	56,894.87	67,266.29	36,769.84
ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS (nota 2)	-	3,857.87	6,481.12
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	-	2,208.37	3,828.41
TOTAL ACTIVO	<u>1,953,043.30</u>	<u>1,831,202.61</u>	<u>961,289.26</u>

Ver notas a los estados financieros


 Gerente General
 Representante Legal


 Contadora

EXPOCSA S.A.

Estado de Situación Financiera
Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011
(Expresado en U.S. dólares)

PASIVO

	31 DICIEMBRE 2012	31 DICIEMBRE 2011	1 ENERO 2011
PASIVO CORRIENTE:			
Porción corriente de la deuda a largo plazo (nota 11)	37,973.01	5,420.52	6,070.98
Cuentas por pagar (notas 2 y 12)	951,288.11	943,508.50	104,964.33
Beneficios a empleados (notas 2 y 13)	128,271.11	111,999.25	95,292.82
Pasivos por impuestos corrientes por pagar (notas 2 y 14)	127,458.19	109,300.20	112,420.11
TOTAL PASIVO CORRIENTE	1,244,990.42	1,170,228.47	318,748.24
BENEFICIOS A EMPLEADOS A LARGO PLAZO (nota 15)	89,477.88	66,175.12	68,689.61
DEUDA A LARGO PLAZO (nota 11)	6,215.53	33,201.04	17,707.26
OTRAS CUENTAS POR PAGAR LARGO PLAZO	14,383.00	12,390.60	162,003.29
PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	-	2,599.00	5,909.77
TOTAL PASIVO	1,355,066.83	1,284,594.23	573,058.17
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital social (nota 16)	200,000.00	200,000.00	100,000.00
Reserva legal	78,251.92	37,597.64	2,000.00
Otras reservas	2,189.28	2,189.28	2,189.28
Resultado acumulados	-	-	307,196.14
Resultado del ejercicio	365,888.50	319,420.62	-
Resultados años anteriores NIIF	-48,353.23	-12,599.16	-23,154.33
TOTAL PATRIMONIO	597,976.47	546,608.38	388,231.09
PASIVO CONTINGENTE (nota 17)	-	-	-
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	1,953,043.30	1,831,202.61	961,289.26

Ver notas a los estados financieros



Gerente General
Representante Legal



Contadora

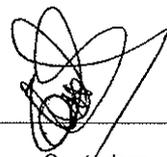
EXPOCSA S.A.

Estado del Resultado del Período y del Otro Resultado Integral del Período
 Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2012 y 2011
 (Expresado en U.S. dólares)

	31 DICIEMBRE 2012	31 DICIEMBRE 2011
Ingresos de actividades ordinarias	6,050,991.54	5,732,461.73
Costos de ventas	-4,033,375.94	-3,816,474.82
UTILIDAD BRUTA	2,017,615.60	1,915,986.91
<u>Gastos:</u>		
Gastos de ventas	913,919.82	881,427.00
Gastos de administración	474,606.80	480,037.20
Gastos financieros	8,498.43	9,096.99
TOTAL GASTOS	1,397,025.05	1,370,561.19
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES E IMPUESTOS A LAS GANANCIAS	620,590.55	545,425.72
Participación de trabajadores (notas 2, 13 y 17)	93,088.58	82,454.19
<u>Impuestos a las ganancias:</u>		
Impuesto a la renta causado (notas 2, 14 y 17)	120,959.19	111,264.04
Impuestos diferidos	-	-3,310.07
Impuestos a las ganancias, neto	120,959.19	107,953.27
Reserva legal (nota 2)	40,654.28	35,597.64
RESULTADO DEL EJERCICIO	<u>365,888.50</u>	<u>319,420.62</u>

Ver notas a los estados financieros


 Gerente General
 Representante Legal


 Contadora

EXPOCSA S.A.

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas
 Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2012 y 2011
 (Expresado en U.S. dólares)

	31 DICIEMBRE 2012	31 DICIEMBRE 2011	1 ENERO 2011
<u>CAPITAL SOCIAL</u>			
Saldo inicial	200,000.00	100,000.00	100,000.00
Aumento de capital en efectivo	-	100,000.00	-
Saldo final	200,000.00	200,000.00	100,000.00
<u>RESERVA LEGAL</u>			
Saldo inicial	37,597.64	2,000.00	2,000.00
Apropiación de la reserva legal	40,654.28	35,597.64	-
Saldo final	78,251.92	37,597.64	2,000.00
<u>OTRAS RESERVAS</u>			
Saldo inicial	2,189.28	2,189.28	2,189.28
Saldo final	2,189.28	2,189.28	2,189.28
<u>RESULTADOS ACUMULADOS</u>			
Saldo inicial	-	307,196.14	-
Transferencia de resultado del ejercicio	319,420.62	-	307,196.14
Transferencia a dividendos por pagar	-319,420.62	-307,196.14	-
Saldo final	-	-	307,196.14
<u>RESULTADO DEL EJERCICIO</u>			
Saldo inicial	319,420.62	-	307,196.14
Transferencia a resultados acumulados	-319,420.62	-	-307,196.14
Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta	620,590.55	545,425.72	
Participaciones de trabajadores	-93,088.58	-82,454.19	
Impuesto a la renta causado	-120,959.19	-111,264.04	
Reserva legal	-40,654.28	-35,597.64	
Impuesto diferido	-	3,310.77	
Saldo final	365,888.50	319,420.62	-
<u>RESULTADOS ACUMULADOS - NIIF</u>			
Saldo inicial	-12,599.16	-23,154.33	-
Ajustes de inventarios a valor neto de realización	-	-	-1,294.49
Ajuste de beneficios a empleados	-32,802.48	8,782.21	-15,950.07
Ajuste por arrendamiento financiero	-	1,772.96	-5,909.77
Ajuste por activo, pasivo por impuesto diferido e iva por pagar leasing	-2,951.59	-	-
Saldo final	-48,353.23	-12,599.16	-23,154.33
TOTAL	597,976.47	546,608.38	388,231.09

Ver notas a los estados financieros


 Gerente General
 Representante Legal


 Contadora

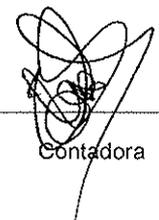
EXPOCSA S.A.

Estado de Flujos de Efectivo
 Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2011 y 2010
 (Expresado en U.S. dólares)

	31 DICIEMBRE 2012	31 DICIEMBRE 2011
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS		
Efectivo recibido de clientes y otros	5,972,706.43	5,818,853.88
Efectivo pagado a proveedores y otros	<u>-5,612,796.62</u>	<u>-5,397,803.03</u>
Efectivo generado en las operaciones	359,909.81	421,050.85
Intereses pagados	-8,498.42	-7,476.95
Impuestos pagados	<u>-110,311.67</u>	<u>-103,720.13</u>
FLUJO DE EFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	241,099.72	309,853.77
 FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Compra de propiedades, plantas y equipos	<u>-1,243.99</u>	<u>-45,906.37</u>
EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE INVERSION	-1,243.99	-45,906.37
 FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Aumento de capital en efectivo	-	100,000.00
Dividendos pagados	-	-166,444.66
Aumento/Disminución de la deuda a largo plazo	<u>5,566.98</u>	<u>-138,477.97</u>
EFFECTIVO NETO USADO (PROVENIENTE) EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	<u>5,566.98</u>	<u>-204,922.63</u>
 Aumento neto del efectivo y sus equivalentes	245,422.71	59,024.77
Efectivo y sus equivalente al principio del período	<u>160,861.56</u>	<u>101,836.79</u>
Efectivo y sus equivalentes al final del período (notas 2 y 4)	<u>406,284.27</u>	<u>160,861.56</u>

Ver notas a los estados financieros


 Gerente General
 Representante Legal

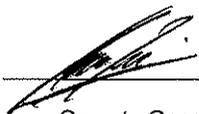

 Contadora

EXPOCSA S.A.

Conciliación de la Utilidad Neta antes de Impuestos
 Con el Efectivo Neto Proveniente de Actividades Operativas
 Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2011 y 2010
 (Expresado en U.S. dólares)

	31 DICIEMBRE 2012	31 DICIEMBRE 2011
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	620,590.55	545,425.72
Ajustes por:		
Ajustes netos por NIIF	-	4,268.87
Provisión de cuentas por cobrar	3,748.67	3,134.94
Provisión de inventarios	15,840.79	-
Amortización de pagos anticipados y otros activos	14,568.30	6,016.82
Depreciación y pérdida en venta de propiedades, plantas y equipos	15,988.44	21,737.26
Pérdida en venta de propiedades, plantas y equipos	-	-10,700.59
Provisión de intereses	8,498.41	-
Provisión de beneficios a empleados a largo plazo	-	11,775.47
Efectivo proveniente de actividades operativas antes cambio en el capital de trabajo	679,235.16	581,658.49
Aumento /disminución en cuentas por cobrar a corto plazo	-78,285.11	86,392.15
Aumento / disminución en inventarios	113,178.65	-814,757.15
Aumento /disminución en pagos anticipados	30,038.72	-59,405.36
Disminución en otros activos no corrientes	8,240.20	-
Disminución/aumento en cuentas por pagar proveedores y otros	-301,191.87	685,638.84
Disminución en intereses pagados	-8,498.42	-
Disminución en beneficios a empleados	-91,305.94	-65,953.07
Disminución en pasivos por impuestos corrientes por pagar	-110,311.67	-103,720.13
Efectivo neto proveniente de actividades operativas	<u>241,099.72</u>	<u>309,853.77</u>

Ver notas a los estados financieros


 Gerente General
 Representante Legal


 Contadora

EXPOCSA S.A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

1. OPERACIONES

La compañía fue constituida el 15 de Noviembre de 1988, de acuerdo con las leyes de la Republica del Ecuador y tiene por objeto social dedicarse a la importación, compra, distribución y comercialización de útiles y materiales de oficina.

2. POLITICAS CONTABLES

a. Base de preparación y presentación de los estados financieros

Los estados financieros han sido preparados y presentados en base a Normas Internacionales de Información Financiera, que fueron adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador mediante Resolución No. 06.Q.ICI-004 y publicada en el Registro Oficial 348 del 3 de Septiembre del 2006. En el suplemento del Registro Oficial No. 378 del 10 de Julio del 2008, mediante resolución de la Superintendencia de Compañías No. 08.G.DSC del 20 de Noviembre del 2008, se estableció el cronograma de implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

Para la entidad, de acuerdo con el cronograma de implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF, los primeros estados financieros bajo NIIF son en el año 2012 y el período de transición fue el año 2011.

La preparación de los estados financieros requiere la realización por parte de la Administración de la entidad de estimaciones contables y consideración de determinados elementos de juicio, que inciden en la medición de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados. Estos se evalúan continuamente y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluidas las expectativas de sucesos futuros, que se han considerado razonables de acuerdo con las circunstancias. Si bien las estimaciones consideradas se han realizado sobre la mejor estimación disponible a la fecha de formulación de los presentes estados financieros, de conformidad con la NIC 8, cualquier modificación en el futuro de dichas estimaciones se aplicará de forma prospectiva a partir de dicho ejercicio, reconociendo el efecto de la estimación realizada en el estado de resultado del ejercicio.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado mejoras a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la entidad no ha adoptado con anticipación.

EXPOCSA S.A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

Estas normas son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

No. NORMA	NORMA	APLICACIÓN OBLIGATORIA PARA EJERCICIO INICIADOS A PARTIR DE:
NIC 19	Modificación. Se elimina el enfoque del corredor y calculan los costos financieros sobre una base neta	1 de Enero del 2013
IFRS 9	Mejora. Reconocimiento y medición de instrumentos financieros	1 de Enero del 2015
IFRS 10	Mejora. Estados financieros consolidados	1 de Enero del 2013
IFRS 11	Mejora. Acuerdos conjuntos	1 de Enero del 2013
IFRS 12	Mejora. Revelaciones por acuerdo conjuntos	1 de Enero del 2013
IFRS 13	Mejora. Mediciones a valor razonable	1 de Enero del 2013
NIC 27	Revisión. Disposiciones sobre los estados financieros separados	1 de Enero del 2013
NIC 28	Revisión. Incluye requerimientos sobre consolidación de negocios conjuntos y asociadas	1 de Enero del 2013

La entidad estima que la adopción de las enmiendas a las NIIF antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

b. Hipótesis de negocio en marcha

Los estados financieros se han preparado bajo la hipótesis que la entidad continuará operando.

c. Registro contable y moneda de presentación

Los registros contables de la entidad se llevan en idioma español y expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, que es la unidad monetaria de la República del Ecuador.

d. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo incluye el efectivo en caja y los depósitos a la vista en entidades financieras.

e. **Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar**

Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo y en el momento inicial son registrados a su valor razonable y posteriormente medidos al costo amortizado.

f. **Inventarios**

Los inventarios son los productos terminados destinados a ser vendidos en el curso normal de la operación. Los inventarios inicialmente se miden a su costo de adquisición posteriormente se miden a su costo promedio o valor neto de realización, el menor.

El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos estimados de terminación y los necesarios para llevar a cabo la venta.

Los inventarios en tránsito se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación.

g. **Pagos anticipados**

Se registran al costo histórico y se amortiza hasta el periodo de vigencia del bien o servicio.

h. **Propiedades, plantas y equipos, neto**

Las propiedades, plantas y equipos, se valoran a su costo de adquisición, menos la depreciación acumulada y menos cualquier pérdida por deterioro reconocida. La depreciación se realiza en línea recta en función de la vida útil.

i. **Préstamos bancarios**

Los préstamos obtenidos de entidades bancarias se registran por el importe recibido, neto de los costos incurridos en la transacción. Posteriormente, se valoran al costo amortizado. Los gastos financieros se contabilizan según el criterio del devengo en la cuenta de resultados utilizando el método del interés efectivo y se añaden al importe en libros del pasivo en la medida en que no se liquidan en el periodo en que se producen.

j. Impuestos

El impuesto a la renta por pagar representan la suma del Impuesto a la Renta por pagar corriente más el impuesto diferido, calculados de acuerdo al porcentaje señalado en la norma tributaria vigente en cada ejercicio analizado.

Impuesto Corriente

Agrupar el impuesto a la renta por pagar obtenido de la utilidad del ejercicio más/menos todos los ingresos o gastos imposables o deducibles y es calculado en base a las tasas fiscales vigentes al final de cada período establecidas por la Administración Tributaria; de igual forma, las retenciones en la fuente de IVA e impuesto a la Renta por pagar del mes que deberán ser liquidadas en el mes siguiente.

Impuestos diferidos

Este impuesto se reconoce sobre las diferencias temporarias imposables entre el valor en libros de los activos y pasivos que constan en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable, y se generará a causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que podría cargar esas diferencias.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleando tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

La Compañía no debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos a menos que, tenga reconocido legalmente ante la Administración Tributaria el derecho de compensar.

k. Cuentas por pagar proveedores y otros

Las cuentas a pagar originadas por las compras de bienes y servicios que se registran inicialmente a valor razonable y, posteriormente, son valoradas al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

l. Participación de Trabajadores en las Utilidades

De acuerdo con el Código de Trabajo la entidad debe distribuir entre sus trabajadores el 15% de la utilidad que resulta antes del impuesto a la renta. Este beneficio es registrado como apropiación a los resultados del período en que se originan.

m. Beneficios a empleados

La provisión para jubilación patronal y bonificación por desahucio está constituida de acuerdo con disposiciones legales y es registrada con cargo a resultados del año, de acuerdo con estudio actuarial que considera a todos los empleados que se han ganado el derecho a este beneficio.

n. **Reserva legal**

Creación de reserva de acuerdo a lo dispuesto por leyes o reglamentos con el fin de dar a sus acreedores una protección adicional contra los defectos de las pérdidas. La dotación de estas reservas se deriva de la distribución de ganancias acumuladas y por lo tanto no constituye un gasto para la entidad.

o. **Reconocimiento de los ingresos y costos y gastos**

El ingreso es reconocido cuando los activos son vendidos al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, considerando los descuentos o rebajas comerciales que la compañía pueda otorgar y cumpla con cada una de las siguientes condiciones:

- Se transfirió al cliente los riesgos y beneficios significativos derivados de la propiedad de los bienes.
- La compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos.
- El importe de los ingresos ordinarios puede medirse con fiabilidad.
- Es probable que la compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

Adicionalmente, la compañía no recibe ingresos ordinarios procedentes de:

- Contratos de Arrendamiento Financiero.
- Dividendos provenientes de inversiones financieras contabilizadas según el método de participación.
- Contrato de seguros realizados por compañías aseguradoras.
- Cambios en el valor razonable de activos y pasivos financieros, o productos derivados de sus ventas.
- Cambios en el valor de otros activos corrientes.

Los costos y gastos están relacionados con ingresos del período ya sea directa o indirectamente, y son reconocidos al costo histórico. Se reconocen en la medida en que son incurridos independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago.

p. **Provisiones**

La empresa sigue la política de provisionar los importes estimados para hacer frente a responsabilidades originadas por litigios en curso, indemnizaciones u obligaciones, así como de los avales y garantías otorgados que puedan suponer una obligación de pago (legal o implícito) para la empresa, siempre y cuando el importe pueda ser estimado de manera fiable.

EXPOCSA S.A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

3. INDICADORES ECONOMICOS

La información relacionada con el porcentaje de variación de los índices de precios al consumidor, preparada por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC) para el ejercicio económico del 2012, fue de 4.16%.

<u>AÑO TERMINADO</u> <u>DICIEMBRE 31</u>	<u>PORCENTAJE</u> <u>INFLACIÓN</u>
2008	8.83
2009	3.71
2010	3.33
2011	5.41
2012	4.16

4. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011, el saldo es el siguiente:

		<u>31 DICIEMBRE</u> <u>2012</u>	<u>31 DICIEMBRE</u> <u>2011</u>	<u>1 ENERO</u> <u>2011</u>
Caja	U.S.\$	859.14	350.00	4,251.21
Bancos		405,425.13	160,511.56	97,585.58
TOTAL	U.S.\$	<u>406,284.27</u>	<u>160,861.56</u>	<u>101,836.79</u>

EXPOCSA S.A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

5. CUENTAS POR COBRAR - CLIENTES

Un resumen de las cuentas por cobrar - clientes al 31 de Diciembre del 2012 y 2011, es como sigue:

		<u>31 DICIEMBRE</u> <u>2012</u>	<u>31 DICIEMBRE</u> <u>2011</u>	<u>1 ENERO</u> <u>2011</u>
Cientes	U.S.\$	383,346.53	313,493.79	396,555.09
<u>Menos:</u>				
Provisión de cuentas incobrables		34,660.52	30,911.85	27,776.91
TOTAL	U.S.\$	<u>348,686.01</u>	<u>282,581.94</u>	<u>368,778.18</u>

Las cuentas por cobrar clientes están respaldadas por las garantías que la entidad toma en sus ventas a crédito, todas se cobran en la fecha de vencimiento.

El movimiento de la provisión de cuentas incobrables, al 31 de Diciembre del 2012 y 2011, es como sigue:

		<u>31 DICIEMBRE</u> <u>2012</u>	<u>31 DICIEMBRE</u> <u>2011</u>	<u>1 ENERO</u> <u>2011</u>
Saldo inicial	U.S.\$	30,911.85	27,776.91	27,776.91
<u>Más:</u>				
Provisión anual		3,748.67	3,314.99	-
<u>Menos:</u>				
Bajas		-	180.05	-
TOTAL	U.S.\$	<u>34,660.52</u>	<u>30,911.85</u>	<u>27,776.91</u>

EXPOCSA S.A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de otras cuentas por cobrar al 31 de Diciembre del 2012 y 2011, es como sigue:

		<u>31 DICIEMBRE</u> <u>2012</u>	<u>31 DICIEMBRE</u> <u>2011</u>	<u>1 ENERO</u> <u>2011</u>
Otras cuentas por cobrar	U.S.\$	16,266.55	7,231.24	7,231.24
Empleados		130.35	607.56	3,938.41
TOTAL	U.S.\$	<u>16,396.90</u>	<u>7,838.80</u>	<u>11,169.65</u>

7. INVENTARIOS

El resumen de los inventarios al 31 de Diciembre del 2012 y 2011, es como sigue:

		<u>31 DICIEMBRE</u> <u>2012</u>	<u>31 DICIEMBRE</u> <u>2011</u>	<u>1 ENERO</u> <u>2011</u>
Inventario de mercadería	U.S.\$	561,815.19	740,436.20	140,742.83
Mercadería en tránsito		467,556.29	415,449.27	200,385.49
Menos:				
Valor neto de realización		3,799.94	1,681.15	1,681.15
TOTAL	U.S.\$	<u>1,025,571.54</u>	<u>1,154,204.32</u>	<u>339,447.17</u>

EXPOCSA S.A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

8. PAGOS ANTICIPADOS

Un resumen de los pagos anticipados al 31 de Diciembre del 2012 y 2011, es como sigue:

		31 DICIEMBRE <u>2012</u>	31 DICIEMBRE <u>2011</u>	1 ENERO <u>2011</u>
Seguros	U.S.\$	8,521.53	8,441.00	6,149.25
Otros		19,790.38	11,097.08	1,842.02
		<hr/>	<hr/>	<hr/>
TOTAL	U.S.\$	<u>28,311.91</u>	<u>19,538.08</u>	<u>7,991.27</u>

9. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Un resumen de los activos por impuestos corrientes al 31 de Diciembre del 2012 y 2011, es como sigue:

		31 DICIEMBRE <u>2012</u>	31 DICIEMBRE <u>2011</u>	1 ENERO <u>2011</u>
Retenciones en la fuente (nota 17)	U.S.\$	52,092.09	47,849.99	44,814.08
Crédito Fiscal IVA		18,805.71	84,995.39	40,172.75
		<hr/>	<hr/>	<hr/>
TOTAL	U.S.\$	<u>70,897.80</u>	<u>132,845.38</u>	<u>84,986.83</u>

EXPOCSA S.A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

10. PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPOS, NETO

Los movimientos del costo y depreciación de las propiedades, por el año terminado el 31 de Diciembre del 2012 y 2011, es como sigue:

CUENTAS	SALDOS NEC 01/01/2011		AJUSTES NIF DEBE		SALDOS NIF 01/01/2011		ADICIONES		BAJAS		AJUSTES NIF HABER		SALDOS NIF 31/12/2011		ADICIONES		TRANSFERENCIAS		RECLASIFICACION		SALDOS 31/12/2012		
Equipos de oficina		1,670,49	-	-	1,670,49	-	-	-	1,670,49	-	-	-	-	-	-	944,00	-	-	-	-	-	944,00	
Equipos de computación		6,318,83	-	-	6,318,83	-	154,70	-	-	-	-	-	-	6,473,53	3,110,11	-	-	-	-	-	-	9,583,64	
Vehículos		14,457,40	-	-	14,457,40	-	55,624,38	29,912,14	-	-	-	-	-	40,169,64	-	-	-	-	-	-	-	40,169,64	
Vehículos - Arrendamientos Financieros		-	21,866,47	-	-	21,866,47	-	-	-	-	-	-	-	21,866,47	-	-	-	-	-	-	-	21,866,47	
Muebles y enseres		3,541,47	-	-	3,541,47	-	5,582,03	92,68	-	-	-	-	-	9,030,82	1,562,91	-	-	-	-	-	-	10,593,73	
		25,988,19	21,866,47	-	-	47,854,66	61,361,11	31,675,31	-	-	-	-	-	77,540,46	5,617,02	-	-	-	-	-	-	83,157,48	
Menos:																							
Depreciación acumulada		11,084,82	-	-	11,084,82	-	26,110,51	26,921,16	-	-	-	-	-	10,274,17	15,988,44	-	-	-	-	-	-	26,262,61	
Propiedades, plantas y equipos, neto U.S.\$		14,903,37	21,866,47	-	-	36,769,84	35,250,60	4,754,15	-	-	-	-	-	67,266,29	-10,371,42	-	-	-	-	-	-	56,894,87	

Equipos de oficina se deprecia a 10 años, equipos de computación a 3 años y vehículos a 5 años, bajo el método de línea recta.

EXPOCSA S.A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

11. DEUDA A LARGO PLAZO

El resumen de la deuda a largo plazo del período 2012 y 2011, es el siguiente:

<u>INSTITUCIÓN</u>		<u>31 DICIEMBRE</u> <u>2012</u>	<u>31 DICIEMBRE</u> <u>2011</u>	<u>1 ENERO</u> <u>2011</u>
Banco de la Producción S. A. PRODUBANCO a)	U.S.\$	10,636.27	36,413.20	19,949.83
Diners Club del Ecuador S. A. SOCIEDAD FINANCIERA b)		32,552.49	-	-
Intereses		999.78	2,208.36	3,828.41
TOTAL DEUDA A LARGO PLAZO		44,188.54	38,621.56	23,778.24
Menos:				
Porción corriente de la deuda a largo plazo		37,973.01	5,420.52	6,070.98
DEUDA A LARGO PLAZO	U.S.\$	<u>6,215.53</u>	<u>33,201.04</u>	<u>17,707.26</u>

a) La deuda con el Banco de la Producción S. A., PRODUBANCO, está respaldada por contrato de arrendamiento.

b) La deuda con Diners Club del Ecuador S. A., SOCIEDAD FINANCIERA, está respaldada por tarjeta de crédito.

EXPOCSA S.A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

12. CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de las cuentas por pagar al 31 de Diciembre del 2012 y 2011, por clasificación principal es como sigue:

		31 DICIEMBRE 2012	31 DICIEMBRE 2011	1 ENERO 2011
Proveedores locales	U.S.\$	83,758.97	88,995.11	18,652.65
Proveedores del exterior		538,691.30	683,002.64	68,437.84
Anticipo de clientes		1,717.72	2,256.01	5,150.28
Otras cuentas por pagar		17,417.26	28,503.26	12,723.56
Accionistas		309,702.86	140,751.48	-
TOTAL	U.S.\$	951,288.11	943,508.50	104,964.33

EXPOCSA S.A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

13. BENEFICIOS A EMPLEADOS

El movimiento de los beneficios a empleados por pagar al 31 de Diciembre del 2012 y 2011, es como sigue:

	SALDOS 01/01/11	DEBITOS	CREDITOS	SALDOS 31/12/11	DEBITOS	CREDITOS	SALDOS 31/12/12
Décimo tercer sueldo	U.S.\$ 1,716.47	34,625.42	35,334.76	2,425.81	37,983.19	37,858.47	2,301.09
Décimo cuarto sueldo	5,131.68	7,431.60	8,645.46	6,345.54	9,419.43	10,697.28	7,623.39
Vacaciones	11,031.38	19,581.16	21,900.31	13,350.53	18,282.56	21,755.62	16,823.59
Fondo de reserva	1,243.62	19,155.75	19,406.85	1,494.72	18,961.70	18,820.25	1,353.27
Aporte patronal, IECE – SECAP	2,567.37	45,444.52	46,413.98	3,536.83	52,911.11	52,734.13	3,359.85
Préstamos quirografarios	939.47	15,398.63	16,018.88	1,559.72	20,105.93	20,353.62	1,807.41
Préstamos hipotecarios	-	5,236.32	6,068.23	831.91	19,080.50	20,162.52	1,913.93
Participación de trabajadores (notas 2 y 17)	72,662.83	77,767.56	87,558.92	82,454.19	82,454.19	93,088.58	93,088.58
TOTAL	U.S.\$ 95,292.82	224,640.96	241,347.39	111,999.25	259,198.61	275,470.47	128,271.11

EXPOCSA S.A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

14. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES POR PAGAR

El movimiento de pasivos por impuestos corriente por pagar por el año terminado al 31 de Diciembre del 2012 y 2011, es como sigue:

	<u>SALDOS</u> <u>01/01/11</u>	<u>DEBITOS</u>	<u>CREDITOS</u>	<u>SALDOS</u> <u>31/12/11</u>	<u>DEBITOS</u>	<u>CREDITOS</u>	<u>SALDOS</u> <u>31/12/12</u>
Impuesto al valor agregado	U.S.\$ 1,188.73	714,617.71	711,465.13	-1,963.85	751,319.36	753,283.21	-
Retención en la fuente	2,332.05	21,525.49	19,193.44	-	19,477.10	21,285.72	1,808.62
Retenciones en la fuente del IVA	3,106.52	20,752.63	17,646.11	-	13,603.14	16,864.84	3,261.70
Retención en relación de dependencia	1,232.90	17,195.98	15,963.08	-	11,114.56	12,543.24	1,428.68
Impuesto a la renta causado (notas 2 y 17)	104,559.91	104,559.92	111,264.05	111,264.04	111,264.04	120,959.19	120,959.19
TOTAL	U.S.\$ 112,420.11	878,651.73	875,531.81	109,300.19	906,778.20	924,936.20	127,458.19

EXPOCSA S.A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

15. BENEFICIOS A EMPLEADOS A LARGO PLAZO

Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011, el saldo es el siguiente:

		<u>31 DICIEMBRE</u> <u>2012</u>	<u>31 DICIEMBRE</u> <u>2011</u>	<u>1 ENERO</u> <u>2011</u>
Jubilación patronal	U.S.\$	80,652.95	62,624.71	63,160.93
Bonificación por desahucio		8,824.93	3,550.41	5,528.68
TOTAL	U.S.\$	<u>89,477.88</u>	<u>66,175.12</u>	<u>68,689.61</u>

16. CAPITAL SOCIAL

El capital social de la entidad, está conformado de la siguiente manera:

SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

<u>ACCIONISTAS</u>	<u>No.</u> <u>ACCIONES</u>	<u>%</u>	<u>VALOR DE</u> <u>CADA ACCION</u>	<u>2012</u> <u>VALOR</u> <u>U.S.\$</u>
Navia Alverdi Marcia de Gansauer	1,100	55%	100.00	110,000.00
Gansauer Bitter Werner Josef	400	20%	100.00	40,000.00
Yepez Russo Patricio Germán	500	25%	100.00	50,000.00
TOTAL	<u>2,000</u>	<u>100%</u>		<u>200,000.00</u>

El accionista Señor Werner Gansauer Bittner, es de nacionalidad alemana, residente en el Ecuador; los demás accionistas son de nacionalidad ecuatoriana.

EXPOCSA S.A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

17. PASIVO CONTINGENTE

<u>CONCILIACION DE IMPUESTOS</u>		<u>31 DICIEMBRE 2012</u>	<u>31 DICIEMBRE 2011</u>
Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a las ganancias	U.S.\$	620,590.55	545,425.72
Más:			
Ajustes NIIF		-	4,268.87
		<hr/> 620,590.54	<hr/> 549,694.59
Menos:			
Participación de trabajadores (nota 13)		93,088.58	82,454.19
Deducción por pago a trabajadores con discapacidad		6,091.59	3,640.22
		<hr/> 521,410.38	<hr/> 463,600.18
Más:			
Gastos no deducibles locales		4,499.15	-
		<hr/> 525,909.53	<hr/> 463,600.18
Utilidad gravable		525,909.53	463,600.18
Porcentaje impuesto a la renta		23%	24%
		<hr/> 120,959.19	<hr/> 111,264.04
Impuesto a la renta causado (nota 14)		120,959.19	111,264.04
Menos:			
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal corriente		40,198.29	33,050.62
		<hr/> 80,760.90	<hr/> 78,213.42
Impuesto a la renta causado mayor al anticipo determinado		80,760.90	78,213.42
Más:			
Saldo del anticipo pendiente de pago		40,198.29	33,050.62
Menos:			
Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal (nota 9)		52,092.09	47,849.99
		<hr/> 68,867.10	<hr/> 63,414.05
Impuesto a la renta a pagar	U.S.\$	<u>68,867.10</u>	<u>63,414.05</u>

De acuerdo con las disposiciones legales, las autoridades tributarias tienen la facultad para revisar las declaraciones de Impuesto a la Renta de la Compañía dentro de los tres años anteriores a partir de la fecha de presentación de la última declaración presentada.

EXPOCSA S.A.

Notas a los Estados Financieros

18. EVENTO SUBSECUENTE

Entre el 31 de Diciembre del 2012, y la fecha del informe de los auditores externos el 23 de Abril del 2013, no se produjeron eventos que en opinión de la administración de la compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

19. PARTICIPACION DE TRABAJADORES

La entidad solo cuenta con trabajadores en relación de dependencia y tiene personal con discapacidad de acuerdo a la Ley vigente.

20. PROPIEDAD INTELECTUAL

Cada uno de los programas que se han instalado en las computadoras de la entidad, han sido adquiridos legalmente y cuentan con las respectivas licencias de autorización de los fabricantes. Las marcas y el nombre comercial, con el que trabajan la entidad son de propiedad exclusiva de la entidad.

21. INFORME TRIBUTARIO

La opinión de los Auditores Externos de los Impuestos Fiscales, está en el Informe de Cumplimiento Tributario, que se emite de forma independiente a éste informe.