

**EXPOCSA S. A.**

Estados Financieros

**Por los años terminados al 31 de Diciembre del 2013 y 2012**

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 los estados de situación financiera que se adjunta de EXPOCSA S. A., al 31 de Diciembre del 2013 y 2012 y los correspondientes estados de resultados del período y del otro resultado integral del período, estados de cambios en el patrimonio de los accionistas y estados de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como un resumen de políticas contables importantes y otras notas aclaratorias.

### **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.

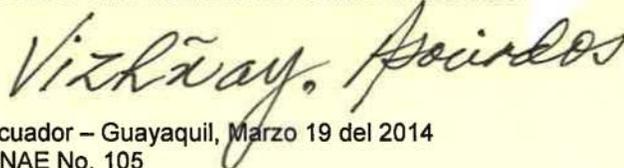
### **Responsabilidad del auditor:**

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.

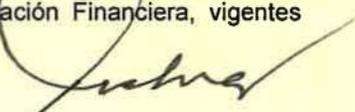
Una auditoría incluye el examen sobre una base de pruebas selectivas, para obtener evidencia de auditoría sobre las cantidades y revelaciones incluidas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación 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 2013 y 2012, los resultados de sus operaciones y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera, vigentes descritos en la nota 2 de los estados financieros.



Ecuador – Guayaquil, Marzo 19 del 2014  
RNAE No. 105



Eddie Vizñay 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@vizhnay.com

**EXPOCSA S. A.**

Estado de Situación Financiera  
Al 31 de Diciembre del 2013 y 2012  
(Expresado en U.S. dólares)

ACTIVO

	<u>31 DICIEMBRE 2013</u>	<u>31 DICIEMBRE 2012</u>
ACTIVO CORRIENTE:		
Efectivo y equivalentes de efectivo (notas 2 y 4)	632,593.68	406,284.27
Cuentas por cobrar:		
Cientes (notas 2 y 5)	337,051.80	348,686.01
Otras cuentas por cobrar (notas 2 y 6)	<u>17,115.14</u>	<u>16,396.90</u>
TOTAL CUENTAS POR COBRAR	354,166.94	365,082.91
Inventarios (notas 2 y 7)	908,863.42	1,025,571.54
Pagos anticipados (notas 2 y 8)	13,216.52	28,311.91
Activos por impuestos corrientes (nota 9)	<u>91,225.31</u>	<u>70,897.80</u>
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	2,000,065.87	1,896,148.43
PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPOS, NETO (notas 2 y 10)	43,090.45	56,894.87
TOTAL ACTIVO	<u><u>2,043,156.32</u></u>	<u><u>1,953,043.30</u></u>

Ver notas a los estados financieros



Gerente General  
Representante Legal

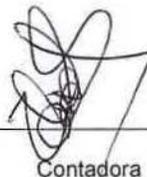


Contadora

**EXPOCSA S. A.**Estado de Situación Financiera  
Al 31 de Diciembre del 2013 y 2012  
(Expresado en U.S. dólares)PASIVO

	31 DICIEMBRE 2013	31 DICIEMBRE 2012
PASIVO CORRIENTE:		
Porción corriente de la deuda a largo plazo (nota 11)	19,199.55	37,973.01
Cuentas por pagar (notas 2 y 12)	928,430.79	958,369.30
Beneficios a empleados (notas 2 y 13)	132,251.48	121,189.92
Pasivos por impuestos corrientes (notas 2 y 14)	139,291.66	127,458.19
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>1,219,173.48</b>	<b>1,244,990.42</b>
BENEFICIOS A EMPLEADOS A LARGO PLAZO (nota 15)	125,080.43	89,477.88
DEUDA A LARGO PLAZO (nota 11)	-	6,215.53
OTRAS CUENTAS POR PAGAR LARGO PLAZO	-	14,383.00
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>1,344,253.91</b>	<b>1,355,066.83</b>
<u>PATRIMONIO</u>		
Capital social (nota 16)	200,000.00	200,000.00
Reserva legal	80,441.20	78,251.92
Otras reservas	-	2,189.28
Resultados años anteriores NIF	-48,353.23	-48,353.23
Resultado del ejercicio	466,814.44	365,888.50
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>698,902.41</b>	<b>597,976.47</b>
PASIVO CONTINGENTE (nota 17)		-
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>2,043,156.32</b>	<b>1,953,043.30</b>

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

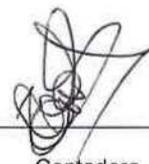
Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2013 y 2012

(Expresado en U.S. dólares)

	31 DICIEMBRE 2013	31 DICIEMBRE 2012
Ingresos de actividades ordinarias	6,824,048.42	6,050,991.54
Costos de ventas	4,689,727.22	4,033,375.94
UTILIDAD BRUTA	2,134,321.20	2,017,615.60
<u>Gastos:</u>		
Gastos de venta	910,273.23	913,919.82
Gastos de administración	509,641.26	474,606.80
Gastos financieros	9,723.20	8,498.43
TOTAL GASTOS	1,429,637.69	1,397,025.05
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION A TRABAJADORES E IMPUESTOS A LAS GANANCIAS	704,683.51	620,590.55
Participación a trabajadores (notas 2, 13 y 17)	105,702.53	93,088.58
Impuesto a la renta causado (notas 2, 14 y 17)	132,166.54	120,959.19
Reserva legal (nota 2)	-	40,654.28
RESULTADO DEL EJERCICIO	466,814.44	365,888.50

Ver notas a los estados financieros

  
\_\_\_\_\_  
Gerente General  
Representante Legal

  
\_\_\_\_\_  
Contadora

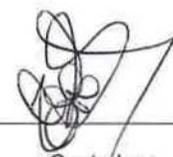
**EXPOCSA S. A.**

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas  
Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2013 y 2012  
(Expresado en U.S. dólares)

	<u>31 DICIEMBRE 2013</u>	<u>31 DICIEMBRE 2012</u>
<b><u>CAPITAL SOCIAL</u></b>		
Saldo inicial	200,000.00	200,000.00
Saldo final	200,000.00	200,000.00
<b><u>RESERVA LEGAL</u></b>		
Saldo inicial	78,251.92	37,597.64
Apropiación de la reserva legal	-	40,654.28
Transferencia de otras reservas	2,189.28	-
Saldo final	80,441.20	78,251.92
<b><u>OTRAS RESERVAS</u></b>		
Saldo inicial	2,189.28	2,189.28
Transferencia a reserva legal	-2,189.28	-
Saldo final	-	2,189.28
<b><u>RESULTADOS ACUMULADOS</u></b>		
Saldo inicial	-	-
Transferencia de resultado del ejercicio	365,888.50	319,420.62
Transferencia a dividendos por pagar	-365,888.50	-319,420.62
Saldo final	-	-
<b><u>RESULTADOS AÑOS ANTERIORES - NIIF</u></b>		
Saldo inicial	-48,353.23	-12,599.16
Ajuste de beneficios a empleados	-	-32,802.48
Ajuste por activo, pasivo por impuesto diferido e IVA por pagar leasing	-	-2,951.59
Saldo final	-48,353.23	-48,353.23
<b><u>RESULTADO DEL EJERCICIO</u></b>		
Saldo inicial	365,888.50	319,420.62
Transferencia a resultados acumulados	-365,888.50	-319,420.62
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuestos a las ganancias	704,683.51	620,590.55
Participaciones a trabajadores	-105,702.53	-93,088.58
Impuesto a la renta causado	-132,166.54	-120,959.19
Reserva legal	-	-40,654.28
Saldo final	466,814.44	365,888.50
<b>TOTAL</b>	<b>698,902.41</b>	<b>597,976.47</b>

Ver notas a los estados financieros

  
\_\_\_\_\_  
Gerente General  
Representante Legal

  
\_\_\_\_\_  
Contadora

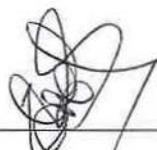
**EXPOCSA S. A.**

Estado de Flujos de Efectivo  
Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2013 y 2012  
(Expresado en U.S. dólares)

	<u>31 DICIEMBRE 2013</u>	<u>31 DICIEMBRE 2012</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Efectivo recibido de clientes y otros	6,832,048.98	5,972,706.43
Efectivo pagado a proveedores y otros	<u>-6,467,696.77</u>	<u>-5,612,796.62</u>
Efectivo generado en las operaciones	364,352.21	359,909.81
Intereses pagados	-9,723.20	-8,498.42
Impuestos pagados	<u>-120,333.07</u>	<u>-110,311.67</u>
<b>FLUJO DE EFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	234,295.94	241,099.72
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION</b>		
Compra de propiedades, plantas y equipos (nota 10, adiciones)	<u>-1,771.00</u>	<u>-1,243.99</u>
<b>EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE INVERSION</b>	-1,771.00	-1,243.99
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Disminución/aumento de la deuda a largo plazo	<u>-6,215.53</u>	<u>5,566.98</u>
<b>EFFECTIVO NETO USADO (PROVENIENTE) EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>	<u>-6,215.53</u>	<u>5,566.98</u>
Aumento neto del efectivo y sus equivalentes	226,309.41	245,422.71
Efectivo y sus equivalente al principio del período	<u>406,284.27</u>	<u>160,861.56</u>
Efectivo y sus equivalentes al final del período (notas 2 y 4)	<u>632,593.68</u>	<u>406,284.27</u>

Ver notas a los estados financieros

  
\_\_\_\_\_  
Gerente General  
Representante Legal

  
\_\_\_\_\_  
Contadora

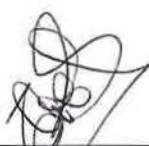
**EXPOCSA S. A.**

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 2013 y 2012  
 (Expresado en U.S. dólares)

	31 DICIEMBRE 2013	31 DICIEMBRE 2012
<b>UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION A TRABAJADORES E IMPUESTOS A LAS GANANCIAS</b>	704,683.51	620,590.55
<b>Ajustes por:</b>		
Provisión de cuentas por cobrar clientes (nota 5)	7,919.36	3,748.67
Provisión de inventarios (nota 7)	1,280.62	15,840.79
Amortización de pagos anticipados (nota 8)	14,810.69	14,568.30
Depreciación y pérdida en venta de propiedades, plantas y equipos (nota 10, adiciones)	15,575.42	15,988.44
Provisión de intereses	9,723.20	8,498.41
Otras provisiones	3,913.26	-
<b>Efectivo proveniente de actividades operativas antes cambio en el capital de trabajo</b>	757,906.06	679,235.16
Disminución/aumento en cuentas por cobrar a corto plazo	8,000.56	-78,285.11
Disminución en inventarios	104,390.51	113,178.65
Disminución en pagos anticipados	-	30,038.72
Disminución en otros activos no corrientes	-	8,240.20
Disminución en cuentas por pagar proveedores y otros	-445,938.95	-301,191.87
Disminución en intereses pagados	-9,723.20	-8,498.42
Disminución en beneficios a empleados	-60,005.97	-91,305.94
Disminución en pasivos por impuestos corrientes	-120,333.07	-110,311.67
<b>Efectivo neto proveniente de actividades de operación</b>	234,295.94	241,099.72

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 República 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:

<u>No.</u> <u>NORMA</u>	<u>NORMA</u>	<u>APLICACIÓN OBLIGATORIA</u> <u>PARA EJERCICIO</u> <u>INICIADOS A PARTIR DE:</u>
IFRS 9	Mejora. Reconocimiento y medición de instrumentos financieros	1 de Enero del 2015

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.

## EXPOCSA S. A.

### Notas a los Estados Financieros, continuación

#### 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.

## EXPOCSA S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

### **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 imponibles 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 imponibles 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 a 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.

## EXPOCSA S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

### 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.

La política de la compañía es de registrar la reserva legal en los primeros meses del siguiente ejercicio económico.

### 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.

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 2013, fue de 2.70%.

<b><u>AÑO TERMINADO DICIEMBRE 31</u></b>	<b><u>PORCENTAJE INFLACIÓN</u></b>
2009	3.71
2010	3.33
2011	5.41
2012	4.16
2013	2.70

**4. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO**

Al 31 de Diciembre del 2013 y 2012, el saldo es el siguiente:

		<b><u>31 DICIEMBRE 2013</u></b>	<b><u>31 DICIEMBRE 2012</u></b>
Caja	U.S.\$	2,601.67	859.14
Bancos		629,992.01	405,425.13
TOTAL	U.S.\$	<u>632,593.68</u>	<u>406,284.27</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 2013 y 2012, es como sigue:

		<u>31 DICIEMBRE</u> <u>2013</u>	<u>31 DICIEMBRE</u> <u>2012</u>
Clientes	U.S.\$	374,502.00	383,346.53
<u>Menos:</u>			
Provisión de cuentas incobrables		37,450.20	34,660.52
TOTAL	U.S.\$	<u>337,051.80</u>	<u>348,686.01</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 2013 y 2012, es como sigue:

		<u>31 DICIEMBRE</u> <u>2013</u>	<u>31 DICIEMBRE</u> <u>2012</u>
Saldo inicial	U.S.\$	34,660.52	30,911.85
<u>Más:</u> Provisión anual		7,919.36	3,748.67
<u>Menos:</u>			
Bajas		5,129.68	-
TOTAL	U.S.\$	<u>37,450.20</u>	<u>34,660.52</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 2013 y 2012, es como sigue:

		<b>31 DICIEMBRE <u>2013</u></b>	<b>31 DICIEMBRE <u>2012</u></b>
Otras cuentas por cobrar	U.S.\$	7,231.24	16,266.55
Empleados		9,883.90	130.35
TOTAL	U.S.\$	<u>17,115.14</u>	<u>16,396.90</u>

7. INVENTARIOS

El resumen de los inventarios al 31 de Diciembre del 2013 y 2012, es como sigue:

		<b>31 DICIEMBRE <u>2013</u></b>	<b>31 DICIEMBRE <u>2012</u></b>
Inventario de mercadería	U.S.\$	383,288.41	561,815.19
Mercadería en tránsito		530,655.57	467,556.29
Menos:			
Valor neto de realización(a)		5,080.56	3,799.94
TOTAL	U.S.\$	<u>908,863.42</u>	<u>1,025,571.54</u>

- ( a) En el ejercicio económico 2013, el incremento por ajuste del valor neto de realización del inventario de mercadería fue de U.S.\$ 1,280.62

**EXPOCSA S. A.**

Notas a los Estados Financieros, continuación

**8. PAGOS ANTICIPADOS**

Un resumen de los pagos anticipados al 31 de Diciembre del 2013 y 2012, es como sigue:

		<b>31 DICIEMBRE <u>2013</u></b>	<b>31 DICIEMBRE <u>2012</u></b>
Seguros	U.S.\$	8,544.44	8,521.53
Otros		4,672.08	19,790.38
<b>TOTAL</b>	<b>U.S.\$</b>	<b>13,216.52</b>	<b>28,311.91</b>

**9. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Un resumen de los activos por impuestos corrientes al 31 de Diciembre del 2013 y 2012, es como sigue:

		<b>31 DICIEMBRE <u>2013</u></b>	<b>31 DICIEMBRE <u>2012</u></b>
Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal (nota 17)	U.S.\$	58,373.73	52,092.09
Crédito fiscal IVA		32,851.58	18,805.71
<b>TOTAL</b>	<b>U.S.\$</b>	<b>91,225.31</b>	<b>70,897.80</b>

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 2013 y 2012, es como sigue:

<u>CUENTAS</u>	<u>SALDOS</u>		<u>TRANSFE-</u>		<u>SALDOS</u>
	<u>31/12/2012</u>	<u>ADICIONES</u>	<u>RENCIAS</u>	<u>BAJAS</u>	<u>31/12/2013</u>
Equipos de oficina	944.00	-	-	-	944.00
Equipos de computación	9,583.64	-	-	(2,969.84)	6,613.80
Vehículos	40,169.64	-	-	-	40,169.64
Vehículos - arrendamiento financiero	21,866.47	-	-	-	21,866.47
Muebles y enseres	10,593.73	1,771.00	-	(440.72)	11,924.01
Subtotal	83,157.48	1,771.00	-	(3,410.56)	81,517.92
Menos:					
Depreciación acumulada	26,262.61	15,575.42	-	(3,410.56)	38,427.47
Propiedades, planta y equipos, neto	56,894.87	(13,804.42)	-	-	43,090.45

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 2013 y 2012, es el siguiente:

<u>INSTITUCIÓN</u>		<u>31 DICIEMBRE 2013</u>	<u>31 DICIEMBRE 2012</u>
Banco de la Producción S. A. PRODUBANCO	a)	U.S.\$ 5,317.92	10,636.27
Diners Club del Ecuador S. A. SOCIEDAD FINANCIERA	b)	13,634.43	32,552.49
Intereses		247.20	999.78
TOTAL DEUDA		19,199.55	44,188.54
Menos:			
Porción corriente de la deuda a largo plazo		19,199.55	37,973.01
DEUDA A LARGO PLAZO	U.S.\$	-	6,215.53

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 2013 y 2012, por clasificación principal es como sigue:

		<b>31 DICIEMBRE <u>2013</u></b>	<b>31 DICIEMBRE <u>2012</u></b>
Proveedores locales	U.S.\$	88,153.83	83,758.97
Proveedores del exterior		466,830.73	538,691.30
Anticipo de clientes		1,342.34	1,717.72
Otras cuentas por pagar		29,143.08	24,498.45
Accionistas		342,960.81	309,702.86
<b>TOTAL</b>	<b>U.S.\$</b>	<b><u>928,430.79</u></b>	<b><u>958,369.30</u></b>

EXPOCSA S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

13. BENEFICIOS A EMPLEADOS

El movimiento de los beneficios a empleados al 31 de Diciembre del 2013 y 2012, es como sigue:

		<u>SALDOS</u>			<u>SALDOS</u>
		<u>31/12/2012</u>	<u>DEBITOS</u>	<u>CREDITOS</u>	<u>31/12/2013</u>
Décimo tercer sueldo	U.S.\$	2,301.09	40,871.00	40,905.37	2,335.46
Décimo cuarto sueldo		7,623.39	10,527.56	11,651.82	8,747.65
Vacaciones		16,823.59	25,474.26	22,575.93	13,925.26
Fondo de reserva		1,353.27	21,782.44	21,898.33	1,469.16
Salario digno		-	-	71.42	71.42
Participación de trabajadores (notas 2 y 17)		93,088.58	93,088.58	105,702.53	105,702.53
<b>TOTAL</b>	<b>U.S.\$</b>	<b>121,189.92</b>	<b>191,743.84</b>	<b>202,805.40</b>	<b>132,251.48</b>

EXPOCSA S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

14. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El movimiento de pasivos por impuestos corriente por el año terminado al 31 de Diciembre del 2013 y 2012, es como sigue:

		<u>SALDOS</u> <u>31/12/2012</u>	<u>DEBITOS</u>	<u>CREDITOS</u>	<u>SALDOS</u> <u>31/12/2013</u>
Impuesto al valor agregado	U.S.\$	-	327,064.13	327,064.13	-
Retención en la fuente		1,808.62	40,561.30	40,207.07	1,454.39
Retenciones en la fuente del IVA		3,261.70	5,425.68	6,235.38	4,071.40
Retención en relación de dependencia		1,428.68	1,428.68	1,599.33	1,599.33
Impuesto a la renta causado (notas 2 y 17)		120,959.19	120,959.19	132,166.54	132,166.54
<b>TOTAL</b>	U.S.\$	<b>127,458.19</b>	<b>495,438.98</b>	<b>507,272.45</b>	<b>139,291.66</b>

**EXPOCSA S. A.**

Notas a los Estados Financieros, continuación

**15. BENEFICIOS A EMPLEADOS A LARGO PLAZO**

Al 31 de Diciembre del 2013 y 2012, el saldo es el siguiente:

		<b>31 DICIEMBRE <u>2013</u></b>	<b>31 DICIEMBRE <u>2012</u></b>
Jubilación patronal	U.S.\$	93,227.95	80,652.95
Bonificación por desahucio		31,852.48	8,824.93
<b>TOTAL</b>	<b>U.S.\$</b>	<b>125,080.43</b>	<b>89,477.88</b>

**16. CAPITAL SOCIAL**

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

**SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

<b><u>ACCIONISTAS</u></b>	<b><u>No. ACCIONES</u></b>	<b><u>%</u></b>	<b><u>VALOR DE CADA ACCION</u></b>	<b><u>VALOR U.S.\$</u></b>
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
<b>TOTAL</b>	<b>2,000</b>	<b>100%</b>		<b>200,000.00</b>

El accionista Señor Werner Gansauer Bitter, 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 2013</u>	<u>31 DICIEMBRE 2012</u>
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuestos a las ganancias	U.S.\$	704,683.51	620,590.55
Menos:			
Participación de trabajadores (nota 13)		105,702.53	93,088.58
Deducción por pago a trabajadores con discapacidad		-	6,091.59
		<hr/>	<hr/>
		598,980.98	521,410.38
Más:			
Gastos no deducibles locales		1,776.00	4,499.15
		<hr/>	<hr/>
Utilidad gravable		600,756.98	525,909.53
Porcentaje impuesto a la renta		22%	23%
		<hr/>	<hr/>
Impuesto a la renta causado (nota 14)		132,166.54	120,959.19
Menos:			
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal corriente		42,506.15	40,198.29
		<hr/>	<hr/>
Impuesto a la renta causado mayor al anticipo determinado		89,660.39	80,760.90
Más:			
Saldo del anticipo pendiente de pago		42,506.15	40,198.29
Menos:			
Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal (nota 9)		58,373.73	52,092.09
		<hr/>	<hr/>
Impuesto a la renta a pagar	U.S.\$	<hr/> <u>73,792.81</u>	<hr/> <u>68,867.10</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 2013, y la fecha del informe de los auditores externos el 19 de Marzo del 2014, 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.