

EXPOCSA S. A.

Estados Financieros

Por los años terminados al 31 de Diciembre del 2014 y 2013

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 2014 y 2013, los correspondientes estado de resultado del período y otro resultado integral del período, estado de cambios en el patrimonio de los accionistas y estado 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 las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros para que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido 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 las Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos así como que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.

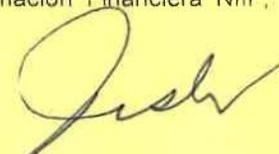
Una auditoría incluye el examen sobre una base de pruebas selectivas, para obtener evidencia de auditoría sobre las cantidades y revelaciones incluidas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones sobre el riesgo, el auditor considera el control interno que es relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros hechos 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 NIIF, lo apropiado de las políticas contables utilizadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la administración, así como la evaluación de 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 2014 y 2013, los resultados de sus operaciones y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, vigentes descritas en la nota 2 de los estados financieros.



Guayaquil, 10 de marzo del 2015
RNAE No. 105



Eddie Vizhñay Díaz
RNC No. 1903

EXPOCSA S. A.
 Estado de Situación Financiera
 Al 31 de Diciembre del 2014 y 2013
 (Expresado en dólares EE.UU.)

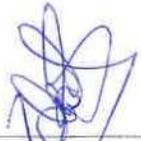
ACTIVO

	31 DICIEMBRE 2014	31 DICIEMBRE 2013
ACTIVO CORRIENTE:		
Efectivo y equivalentes de efectivo (notas 2 y 4)	616,615.81	632,593.68
Cuentas por cobrar:		
Clientes (notas 2 y 5)	340,261.20	337,051.80
Otras cuentas por cobrar (notas 2 y 6)	10,522.66	17,115.14
	350,783.86	354,166.94
TOTAL CUENTAS POR COBRAR		
Inventarios (notas 2 y 7)	1,672,706.78	908,863.42
Pagos anticipados (notas 2 y 8)	14,534.79	13,216.52
Activo por impuestos corrientes (nota 9)	196,808.69	91,225.31
	2,851,449.93	2,000,065.87
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		
PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPOS, NETO (notas 2 y 10)	36,757.93	43,090.45
	2,888,207.86	2,043,156.32
TOTAL ACTIVO	2,888,207.86	2,043,156.32

Ver notas a los estados financieros



 Gerente General
 Representante Legal



 Contadora

EXPOCSA S. A.

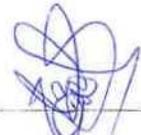
Estado de Situación Financiera
Al 31 de Diciembre del 2014 y 2013
(Expresado en dólares EE.UU.)

PASIVO

	<u>31 DICIEMBRE 2014</u>	<u>31 DICIEMBRE 2013</u>
PASIVO CORRIENTE:		
Documento por pagar (nota 11)	30,906.14	19,199.55
Cuentas por pagar (notas 2 y 12)	1,594,035.91	928,430.79
Beneficios a empleados (notas 2 y 13)	152,412.56	132,251.48
Pasivo por impuestos corrientes (notas 2 y 14)	170,248.02	139,291.66
TOTAL PASIVO CORRIENTE	1,947,602.63	1,219,173.48
BENEFICIOS A EMPLEADOS A LARGO PLAZO (nota 15)	153,444.48	125,080.43
TOTAL PASIVO	2,101,047.11	1,344,253.91
 <u>PATRIMONIO</u>		
Capital social (nota 16)	200,000.00	200,000.00
Reserva legal	100,000.00	80,441.20
Resultados años anteriores NIIF	-48,353.23	-48,353.23
Resultado del ejercicio	535,513.98	466,814.44
TOTAL PATRIMONIO	787,160.75	698,902.41
PASIVO CONTINGENTE (nota 17)	-	-
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	<u>2,888,207.86</u>	<u>2,043,156.32</u>

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

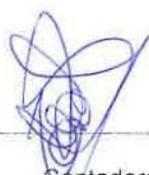
Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2014 y 2013

(Expresado en dólares EE.UU.)

	31 DICIEMBRE 2014	31 DICIEMBRE 2013
Ingresos de actividades ordinarias	7,933,550.56	6,824,048.42
Costos de venta	5,615,977.51	4,689,727.22
UTILIDAD BRUTA	2,317,553.05	2,134,321.20
<u>Gastos:</u>		
Gastos de venta	948,442.53	910,273.23
Gastos de administración	554,982.34	509,641.26
Gastos financieros	8,573.69	9,723.20
TOTAL GASTOS	1,511,998.56	1,429,637.69
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES E IMPUESTOS A LAS GANANCIAS	805,554.49	704,683.51
Participación a trabajadores (notas 2, 13 y 17)	120,833.17	105,702.53
Impuesto a la renta causado (notas 2, 14 y 17)	149,207.34	132,166.54
RESULTADO DEL EJERCICIO	535,513.98	466,814.44

Ver notas a los estados financieros


Gerente General
Representante Legal


Contadora

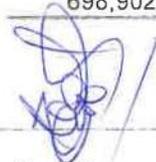
EXPOCSA S. A.

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas
 Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2014 y 2013
 (Expresado en dólares EE.UU.)

	31 DICIEMBRE 2014	31 DICIEMBRE 2013
<u>CAPITAL SOCIAL</u>		
Saldo inicial	200,000.00	200,000.00
Saldo final	200,000.00	200,000.00
<u>RESERVA LEGAL</u>		
Saldo inicial	80,441.20	78,251.92
Transferencia de resultados acumulados	19,558.80	-
Transferencia de otras reservas	-	2,189.28
Saldo final	100,000.00	80,441.20
<u>OTRAS RESERVAS</u>		
Saldo inicial	-	2,189.28
Transferencia a reserva legal	-	-2,189.28
Saldo final	-	-
<u>RESULTADOS ACUMULADOS</u>		
Saldo inicial	-	-
Transferencia del resultado del ejercicio	466,814.44	365,888.50
Transferencia a dividendos por pagar	-447,255.64	-365,888.50
Transferencia a reserva legal	-19,558.80	-
Saldo final	-	-
<u>RESULTADOS AÑOS ANTERIORES - NIIF</u>		
Saldo inicial	-48,353.23	-48,353.23
Saldo final	-48,353.23	-48,353.23
<u>RESULTADO DEL EJERCICIO</u>		
Saldo inicial	466,814.44	365,888.50
Transferencia a resultados acumulados	-466,814.44	-365,888.50
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuestos a las ganancias.	805,554.49	704,683.51
Participación a trabajadores	-120,833.17	-105,702.53
Impuesto a la renta causado	-149,207.34	-132,166.54
Reserva legal	-	-
Saldo final	535,513.98	466,814.44
TOTAL	787,160.75	698,902.41

Ver notas a los estados financieros


 Gerente General
 Representante Legal


 Contadora

EXPOCSA S. A.

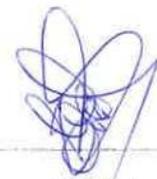
Estado de Flujos de Efectivo

Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2014 y 2013

(Expresado en dólares EE.UU.)

	<u>31 DICIEMBRE 2014</u>	<u>31 DICIEMBRE 2013</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Efectivo recibido de clientes y otros	7,933,235 14	6,832,048 98
Efectivo pagado a proveedores y otros	<u>-7,378,237 87</u>	<u>-6,467,696 77</u>
Efectivo generado en las operaciones	554,997 27	364,352 21
Intereses pagados	-8,573 69	-9,723 20
Impuestos pagados	<u>-118,250 98</u>	<u>-120,333 07</u>
FLUJO DE EFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	428,172 60	234,295 94
 FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Compra de propiedades, plantas y equipos (nota 10, adiciones)	<u>-8,601 42</u>	<u>-1,771 00</u>
EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE INVERSION	-8,601 42	-1,771 00
 FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Pago de dividendos en efectivo	-447,255 64	-
Aumento en porción corriente de la deuda a largo plazo	11,706 59	-
Disminución de la deuda a largo plazo	<u>-</u>	<u>-6,215 53</u>
EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	-435,549 05	-6,215 53
Disminución / aumento neto del efectivo y sus equivalentes	-15,977 87	226,309 41
Efectivo y sus equivalente al principio del período	632,593 68	406,284 27
Efectivo y sus equivalentes al final del período (notas 2 y 4)	<u><u>616,615 81</u></u>	<u><u>632,593 68</u></u>

Ver notas a los estados financieros


Gerente General
Representante Legal
Contadora

EXPOCSA S. A.

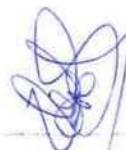
Conciliación de la Utilidad Neta antes de Impuestos
 Con el Efectivo Neto Proveniente de Actividades Operativas
 Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2014 y 2013
 (Expresado en dólares EE.UU.)

	<u>31 DICIEMBRE 2014</u>	<u>31 DICIEMBRE 2013</u>
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES E IMPUESTOS A LAS GANANCIAS	805,554.49	704,683.51
Ajustes por:		
Provisión de cuentas por cobrar clientes (nota 5)	3,698.50	7,919.36
Provisión de inventarios (nota 7)	2,577.30	1,280.62
Amortización de pagos anticipados (nota 8)	13,024.44	14,810.69
Depreciación de propiedades, plantas y equipos (nota 10, adiciones)	14,933.94	15,575.42
Provisión de intereses	8,573.69	9,723.20
Provisión de beneficios a empleados a largo plazo (nota 15)	28,364.05	-
Otras provisiones	-	3,913.26
Efectivo proveniente de actividades operativas antes cambio en el capital de trabajo	<u>876,726.41</u>	<u>757,906.06</u>
Aumento/disminución en cuentas por cobrar a corto plazo	-315.42	8,000.56
Aumento/ disminución en inventarios	-766,420.66	104,390.51
Aumento en pagos anticipados	-14,342.71	-
Aumento en activo por impuestos corrientes	-105,583.38	-
Aumento/disminución en cuentas por pagar proveedores y otros	665,605.12	-445,938.95
Disminución en beneficios a empleados	-100,672.09	-60,005.97
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>554,997.27</u>	<u>364,352.21</u>
Intereses pagados	-8,573.69	-9,723.20
Impuestos pagados	-118,250.98	-120,333.07
EFFECTIVO USADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>428,172.60</u>	<u>234,295.94</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 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 NIIF, 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 periodo de transición fue el año 2011.

La preparación de los estados financieros requiere la realización por parte de la Gerencia de la compañía de estimaciones contables y consideración de determinados elementos de juicio, que inciden en la medición de activos y pasivos y en la determinación de los resultados. Estos se evalúan continuamente y se basan en la experiencia histórica y en 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 de dichas estimaciones en el futuro se aplicará de forma prospectiva a partir de dicho ejercicio, reconociendo el efecto de la estimación realizada en el estado de resultado del ejercicio.

b. Hipótesis de negocio en marcha

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

EXPOCSA S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

c. Registro contable y moneda de presentación

Los registros contables de la compañía se llevan en idioma español y expresado en dólares de los Estados Unidos de América, 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

EXPOCSA S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

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 periodo 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 periodo 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.

EXPOCSA S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

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 el 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.

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.

EXPOCSA S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

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.

q. Normas Internacional de Información Financiera Emitidas y no vigentes

Al 31 de Diciembre del 2014, las Normas Internacionales de Información Financieras emitidas pero no vigentes son:

- NIIF 9 "Instrumentos financieros: Clasificación y Medición", efectiva para periodos anuales que comiencen en o a partir del 1 de enero de 2018.
- NIIF 14 "Cuentas de Diferimientos de Actividades Reguladas", efectiva para periodos anuales que comiencen en o a partir del 1 de enero de 2016.
- NIIF 15 "Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes", efectiva para periodos anuales que comiencen en o a partir del 1 de enero de 2017.
- Modificaciones a la NIIF 10 "Estados Financieros Consolidados", NIIF 11 "Acuerdos Conjuntos", NIIF 12 "Información a Revelar sobre Participaciones en Otras Entidades", NIC 1 "Presentación de Estados Financieros", NIC 16 "Propiedades, Planta y Equipo", NIC 27 "Estados Financieros Separados", NIC 28 "Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos", NIC 38 "Activos Intangibles" y NIC 41 "Agricultura", efectivas para periodos anuales que comiencen en o a partir del 1 de enero de 2016.
- Mejoras (ciclos 2012 – 2014) a la NIIF 4 "Contratos de Seguros", NIIF 7 "Instrumentos Financieros: Información a Revelar", NIC 19 "Beneficios a los Empleados" y NIC 34 "Información Financiera Intermedia", efectivas para periodos anuales que comiencen en o a partir del 1 de enero de 2016.

EXPOCSA S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

3. INDICADORES ECONÓMICOS

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 2014, fue de 3.67%.

<u>AÑO TERMINADO DICIEMBRE 31</u>	<u>PORCENTAJE INFLACIÓN</u>
2010	3.33
2011	5.41
2012	4.16
2013	2.70
2014	3.67

4. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

Al 31 de Diciembre del 2014 y 2013, el saldo es el siguiente:

	<u>31 DICIEMBRE 2014</u>	<u>31 DICIEMBRE 2013</u>
Caja	U.S.\$ 1,000.00	2,601.67
Bancos	615,615.81	629,992.01
TOTAL	U.S.\$ <u>616,615.81</u>	<u>632,593.68</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 2014 y 2013, es como sigue:

		<u>31 DICIEMBRE</u> <u>2014</u>	<u>31 DICIEMBRE</u> <u>2013</u>
Clientes	U.S.\$	378,068.00	374,502.00
Menos:			
Provisión de cuentas incobrables		37,806.80	37,450.20
<hr/>			
TOTAL	U.S.\$	<u>340,261.20</u>	<u>337,051.80</u>

Las cuentas por cobrar clientes están respaldadas por las garantías que la compañía 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 2014 y 2013, es como sigue:

		<u>31 DICIEMBRE</u> <u>2014</u>	<u>31 DICIEMBRE</u> <u>2013</u>
Saldo inicial	U.S.\$	37,450.20	34,660.52
<u>Más:</u>			
Provisión anual		3,698.50	7,919.36
<u>Menos:</u>			
Bajas		3,341.90	5,129.68
<hr/>			
TOTAL	U.S.\$	<u>37,806.80</u>	<u>37,450.20</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 2014 y 2013, es como sigue:

		31 DICIEMBRE <u>2014</u>	31 DICIEMBRE <u>2013</u>
Otras cuentas por cobrar	U.S.\$	7,231.24	7,231.24
Empleados		3,291.42	9,883.90
TOTAL	U.S.\$	<u>10,522.66</u>	<u>17,115.14</u>

7. INVENTARIOS

El resumen de los inventarios al 31 de Diciembre del 2014 y 2013, es como sigue:

		31 DICIEMBRE <u>2014</u>	31 DICIEMBRE <u>2013</u>
Inventario de mercadería	U.S.\$	826,892.45	383,288.41
Mercadería en tránsito		853,472.24	530,655.57
Menos:			
Valor neto de realización(a)		7,657.91	5,080.56
TOTAL	U.S.\$	<u>1,672,706.78</u>	<u>908,863.42</u>

(a) En el ejercicio económico 2014, el incremento por ajuste del valor neto de realización del inventario de mercadería fue de U.S\$ 2,577.35

EXPOCSA S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

8. PAGOS ANTICIPADOS

Un resumen de los pagos anticipados al 31 de Diciembre del 2014 y 2013, es como sigue:

		31 DICIEMBRE <u>2014</u>	31 DICIEMBRE <u>2013</u>
Seguros	U.S.\$	8,960.01	8,544.44
Otros		5,574.78	4,672.08
TOTAL	U.S.\$	<u>14,534.79</u>	<u>13,216.52</u>

9. ACTIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES

Un resumen de los activos por impuestos corrientes al 31 de Diciembre del 2014 y 2013, es como sigue:

		31 DICIEMBRE <u>2014</u>	31 DICIEMBRE <u>2013</u>
Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal (nota 17)	U.S.\$	70,071.32	58,373.73
Crédito fiscal IVA		126,737.37	32,851.58
TOTAL	U.S.\$	<u>196,808.69</u>	<u>91,225.31</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 2014 y 2013, es como sigue:

<u>CUENTAS</u>	<u>SALDOS</u>		<u>TRANSFE-</u>		<u>SALDOS</u>
	<u>31/12/2013</u>	<u>ADICIONES</u>	<u>RENCIAS</u>	<u>BAJAS</u>	<u>31/12/2014</u>
Equipos de oficina	944.00	-	-	-	944.00
Equipos de computación	6,613.80	4,249.00	-	-3,410.31	7,452.49
Vehículos	40,169.64	-	21,866.25	-	62,035.89
Vehículos - arrendamiento	21,866.25	-	-21,866.25	-	-
Muebles y enseres	11,924.01	-	-	-252.95	11,671.06
Maquinarias	-	4,352.42	-	-	4,352.42
Subtotal	81,517.70	8,601.42	-	3,663.26	86,455.86
Menos:					
Depreciación acumulada	38,427.25	14,933.94	-	-3,663.26	49,697.93
Propiedades, planta y equipos, neto	43,090.45	6,332.52	-	-	36,757.93

EXPOCSA S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

11. DOCUMENTOS POR PAGAR

El resumen de documento por pagar plazo del periodo 2014 y 2013, es el siguiente:

<u>INSTITUCIÓN</u>		<u>31 DICIEMBRE</u> <u>2014</u>	<u>31 DICIEMBRE</u> <u>2013</u>
Banco de la Producción S. A. PRODUBANCO	U.S.\$	-	5,317.92
Diners Club del Ecuador S. A. SOCIEDAD FINANCIERA a)		30,906.14	13,634.43
Intereses		-	247.20
TOTAL DEUDA	U.S.\$	<u>30,906.14</u>	<u>19,199.55</u>

a) La deuda con Diners Club del Ecuador S. A., SOCIEDAD FINANCIERA, es mediante 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 2014 y 2013, por clasificación principal es como sigue:

		<u>31 DICIEMBRE 2014</u>	<u>31 DICIEMBRE 2013</u>
Proveedores locales	U.S.\$	96,023.77	88,153.83
Proveedores del exterior		1,031,584.20	466,830.73
Anticipo de clientes		1,342.34	1,342.34
Otras cuentas por pagar		40,735.19	29,143.08
Accionistas		424,350.41	342,960.81
TOTAL	U.S.\$	<u>1,594,035.91</u>	<u>928,430.79</u>

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 2014 y 2013, es como sigue:

		<u>SALDOS</u>			<u>SALDOS</u>
		<u>31/12/2013</u>	<u>DEBITOS</u>	<u>CREDITOS</u>	<u>31/12/2014</u>
Décima tercera remuneración	U.S.\$	2,335.46	41,794.00	42,103.04	2,644.50
Décima cuarta remuneración		8,747.65	12,225.72	12,135.94	8,657.87
Vacaciones		13,925.26	21,725.08	27,016.31	19,216.49
Fondo de reserva		1,469.16	23,181.00	22,423.52	711.68
Salario digno		71.42	71.42	348.85	348.85
Participación a trabajadores (notas 2 y 17)		105,702.53	105,702.53	120,833.17	120,833.17
<hr/>					
TOTAL	U.S.\$	<u>132,251.48</u>	<u>204,699.75</u>	<u>224,860.83</u>	<u>152,412.56</u>

EXPOCSA S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

14. PASIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES

El movimiento de pasivo por impuestos corrientes, por el año terminado al 31 de Diciembre del 2014 y 2013, es como sigue:

		<u>SALDOS</u>			<u>SALDOS</u>
		<u>31/12/2013</u>	<u>DEBITOS</u>	<u>CREDITOS</u>	<u>31/12/2014</u>
Impuesto al valor agregado	U.S.\$		963,468.69	974,597.36	11,128.67
Retención en la fuente		1,454.39	10,580.68	10,445.24	1,318.95
Retenciones en la fuente del IVA		4,071.40	21,652.91	20,256.13	2,675.41
Retención en relación de dependencia		1,599.33	12,440.64	16,758.96	5,917.65
Impuesto a la renta causado (notas 2 y 17)		132,166.54	132,166.54	149,207.34	149,207.34
TOTAL	U.S.\$	139,291.66	1,140,309.46	1,171,265.03	170,248.02

EXPOCSA S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

15. BENEFICIOS A EMPLEADOS A LARGO PLAZO

Al 31 de Diciembre del 2014 y 2013, el saldo es el siguiente:

		<u>31 DICIEMBRE 2014</u>	<u>31 DICIEMBRE 2013</u>
Jubilación patronal	U.S.\$	124,917.41	93,227.95
Bonificación por desahucio		28,527.07	31,852.48
TOTAL	U.S.\$	<u>153,444.48</u>	<u>125,080.43</u>

El gasto del año 2014 de jubilación patronal es de U.S.\$ 31,689.46 y bonificación por desahucio por U.S.\$ 7,322.59, en la bonificación por desahucio se reconocieron beneficios pagados por U.S.\$ 10,648.00, la provisión se hizo tomando como base el Estudio Actuarial de Actuaría Consultores Cia. Ltda. del ejercicio económico 2014.

16. CAPITAL SOCIAL

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

SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

<u>ACCIONISTAS</u>	<u>No. ACCIONES</u>	<u>%</u>	<u>VALOR DE CADA ACCIÓN</u>	<u>VALOR 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 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>CONCILIACIÓN DE IMPUESTOS</u>	<u>31 DICIEMBRE 2014</u>	<u>31 DICIEMBRE 2013</u>
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuestos a las ganancias	U.S.\$ 805,554.49	704,683.51
Menos:		
Participación a trabajadores (nota 13)	120,833.17	105,702.53
Deducción por pago a trabajadores con discapacidad	6,506.12	-
	<hr/> 678,215.20	<hr/> 598,980.98
Más:		
Gastos no deducibles locales	-	1,776.00
	<hr/> 678,215.20	<hr/> 600,756.98
Utilidad gravable	678,215.20	600,756.98
Porcentaje de impuesto a la renta	22%	22%
	<hr/> 149,207.34	<hr/> 132,166.54
Impuesto a la renta causado (nota 14)	149,207.34	132,166.54
Menos:		
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal corriente	47,531.64	42,506.15
	<hr/> 101,675.70	<hr/> 89,660.39
Impuesto a la renta causado mayor al anticipo determinado	101,675.70	89,660.39
Más:		
Saldo del anticipo pendiente de pago	47,531.64	42,506.15
Menos:		
Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal (nota 9)	70,071.32	58,373.73
	<hr/> 79,136.02	<hr/> 73,792.81
Impuesto a la renta a pagar	U.S.\$ 79,136.02	73,792.81

Los estados financieros de **EXPOCSA S. A.**, no han sido fiscalizados por las autoridades de impuestos fiscales hasta el ejercicio económico 2014. 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 2014, y la fecha del informe de los auditores externos el 10 de marzo del 2015, no se produjeron eventos que en opinión de la Gerencia de la compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

19. PARTICIPACIÓN A 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 compañía, han sido adquiridos legalmente y cuentan con las respectivas licencias de autorización de los fabricantes. Las marcas y el nombre comercial, con los que trabajan son de propiedad exclusiva de la compañía.

21. INFORME TRIBUTARIO

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

