

**EXPOCSA S. A.**

Estados Financieros

**Por los años terminados al 31 de Diciembre de 2016 y 2015**

Informe de los Auditores Independientes

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultado del período

Estado de Resultado del período y Otro Resultado Integral del período

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

## INFORME 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 de 2016 y 2015 y 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 los 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 NIA. 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 de 2016 y 2015, 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.

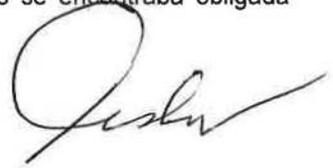
**Contribución solidaria:**

Mediante Suplemento del Registro Oficial No. 759 del 20 de mayo de 2016, se expidió la Ley Orgánica de Solidaridad y de Corresponsabilidad Ciudadana para la Reconstrucción y Reactivación de la Zonas afectadas por el terremoto de 16 de abril de 2016; mediante la cual se creó por una sola vez las siguientes contribuciones solidarias a los que los sujetos pasivos están obligados a cumplir: Contribución solidaria sobre las remuneraciones, sobre el patrimonio, sobre las utilidades y sobre bienes inmuebles y derechos representativos de capital existentes en el Ecuador de propiedad de sociedades residentes en paraísos fiscales u otras jurisdicciones del exterior.

En nuestra opinión EXPOCSA S. A., ha cumplido con el cálculo y forma de pago de la contribución solidaria sobre las remuneraciones y sobre las utilidades, a las cuales se encontraba obligada según la ley expedida.



Guayaquil, 20 de Marzo de 2017  
RNAE No. 105



Eddie Vizhñay Díaz  
RNC No. 1903

**EXPOCSA S. A.**

Estado de Situación Financiera  
Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015  
(Expresado en dólares EE.UU.)

ACTIVO

	<u>31 DICIEMBRE 2016</u>	<u>31 DICIEMBRE 2015</u>
ACTIVO CORRIENTE:		
Efectivo y equivalentes de efectivo (notas 2 y 4)	392,798.29	358,972.57
Cuentas por cobrar:		
Clientes (notas 2 y 5)	432,556.82	336,493.80
Otras cuentas por cobrar (notas 2 y 6)	925.43	478.63
TOTAL CUENTAS POR COBRAR	<u>433,482.25</u>	<u>336,972.43</u>
Inventarios (notas 2 y 7)	2,113,227.88	2,394,857.06
Pagos anticipados (notas 2 y 8)	12,137.62	19,404.67
Activos por impuestos corrientes (nota 9)	150,963.94	225,779.01
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	<u>3,102,609.98</u>	<u>3,335,985.74</u>
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO, NETO (notas 2 y 10)	19,406.17	27,386.98
ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	1,091.93	598.55
TOTAL ACTIVO	<u><u>3,123,108.08</u></u>	<u><u>3,363,971.27</u></u>

Ver notas a los estados financieros



Gerente General  
Representante Legal



Contadora

**EXPOCSA S. A.**

Estado de Situación Financiera  
Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015  
(Expresado en dólares EE.UU.)

PASIVO

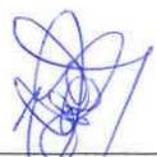
	31 DICIEMBRE 2016	31 DICIEMBRE 2015
PASIVO CORRIENTE:		
Cuentas por pagar (notas 2 y 11)	1,390,234.55	1,639,809.35
Documentos por pagar (nota 12)	25,990.10	25,077.47
Beneficios a empleados (notas 2 y 13)	129,669.22	148,202.39
Pasivos por impuestos corrientes (notas 2 y 14)	133,817.93	156,413.25
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>1,679,711.80</b>	<b>1,969,502.46</b>
Otras cuentas por pagar a largo plazo	644,682.02	514,682.02
Beneficios a empleados a largo plazo (nota 15)	115,262.34	93,964.61
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>2,439,656.16</b>	<b>2,578,149.09</b>

PATRIMONIO

Capital social (nota 16)	200,000.00	200,000.00
Reserva legal (nota 2)	100,000.00	100,000.00
Resultados años anteriores NIIF	-48,353.23	-48,353.23
Resultado del ejercicio	413,559.22	495,151.86
Otros resultados integrales	18,245.93	39,023.55
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>683,451.92</b>	<b>785,822.18</b>
PASIVO CONTINGENTE (nota 17)	-	-
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>3,123,108.08</b>	<b>3,363,971.27</b>

Ver notas a los estados financieros

  
Gerente General  
Representante Legal

  
Contadora

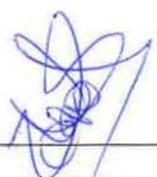
**EXPOCSA S. A.**

Estado del Resultado del Período  
Por los años terminados el 31 de Diciembre de 2016 y 2015  
(Expresado en dólares EE.UU.)

	31 DICIEMBRE 2016	31 DICIEMBRE 2015
Ingresos de actividades ordinarias	6,823,090.23	7,716,656.08
Costos de venta	4,728,635.49	5,428,112.42
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<b>2,094,454.74</b>	<b>2,288,543.66</b>
Otros ingresos	12,924.39	41,428.87
<u><b>Gastos</b></u>		
Gastos de venta	932,267.37	1,010,273.67
Gastos de administración	538,082.57	561,695.96
Gastos financieros	6,096.35	8,574.30
<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>1,476,446.29</b>	<b>1,580,543.93</b>
<b>RESULTADO ANTES DE PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>630,932.84</b>	<b>749,428.60</b>
Participación a trabajadores (notas 2, 13 y 17)	-94,639.93	-112,414.29
Impuesto a la renta causado (notas 2, 14 y 17)	-122,733.69	-141,862.45
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b>413,559.22</b>	<b>495,151.86</b>

Ver notas a los estados financieros

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

  
\_\_\_\_\_  
Contadora

**EXPOCSA S. A.**

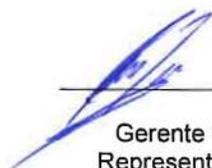
Estado del Resultado del Período y Otro Resultado Integral del Período

Por los años terminados el 31 de Diciembre de 2016 y 2015

(Expresado en dólares EE.UU.)

	<u>31 DICIEMBRE 2016</u>	<u>31 DICIEMBRE 2015</u>
Resultado del ejercicio	413,559.22	495,151.86
OTROS RESULTADOS INTEGRALES:		
OTROS RESULTADOS INTEGRALES QUE NO SE RECLASIFICAN A RESULTADOS		
Pérdida/ganancia actuarial por jubilación patronal	-10,970.00	17,052.00
Pérdida/ganancia actuarial por bonificación por desahucio	-10,301.00	21,373.00
Valo neto de realización	493.38	598.55
TOTAL	<u>-20,777.62</u>	<u>39,023.55</u>
OTROS RESULTADOS INTEGRALES NETOS DE IMPUESTOS	<u>-20,777.62</u>	<u>39,023.55</u>
Resultado integral total del año	<u>392,781.60</u>	<u>534,175.41</u>
RESULTADO POR ACCIÓN	2.07	2.47
RESULTADO POR ACCIÓN INTEGRAL TOTAL	1.96	2.67

Ver notas a los estados financieros

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

  
\_\_\_\_\_  
Contadora

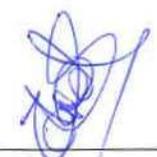
**EXPOCSA S. A.**

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas  
Por los años terminados el 31 de Diciembre de 2016 y 2015  
(Expresado en dólares EE.UU.)

	<u>31 DICIEMBRE</u> 2016	<u>31 DICIEMBRE</u> 2015
<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	100,000.00	100,000.00
Saldo final	100,000.00	100,000.00
<u>RESULTADOS ACUMULADOS</u>		
Saldo inicial	-	-
Transferencia del resultado del ejercicio	495,151.86	535,513.98
Transferencia a dividendos por pagar	-495,151.86	-535,513.98
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	495,151.86	535,513.98
Transferencia a resultados acumulados	-495,151.86	-535,513.98
Resultado antes de participación a trabajadores e impuesto a las renta	630,932.84	749,428.60
Participación a trabajadores	-94,639.93	-112,414.29
Impuesto a la renta causado	-122,733.69	-141,862.45
Saldo final	413,559.22	495,151.86
<u>OTROS RESULTADOS INTEGRALES</u>		
Saldo inicial	39,023.55	-
Pérdida / ganancia actuarial	-21,271.00	38,425.00
Valor neto de realización	493.38	598.55
Saldo final	18,245.93	39,023.55
TOTAL	<u>683,451.92</u>	<u>785,822.18</u>

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 de 2016 y 2015

(Expresado en dólares EE.UU.)

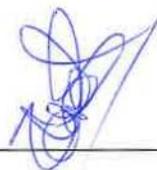
	<u>31 DICIEMBRE 2016</u>	<u>31 DICIEMBRE 2015</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Efectivo recibido de clientes y otros	6,734,814.82	7,768,116.30
Efectivo pagado a proveedores y otros	<u>-6,051,235.39</u>	<u>-7,313,537.32</u>
Efectivo generado en las operaciones	683,579.43	454,578.98
Intereses pagados	-6,096.35	-8,574.30
Impuestos pagados	<u>-145,329.01</u>	<u>-155,697.22</u>
<b>FLUJO DE EFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	532,154.07	290,307.46
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Compra de propiedades, planta y equipo (nota 10, adiciones)	-5,685.25	-6,608.05
Venta de propiedades, planta y equipo (nota 10, ventas)	<u>1,596.13</u>	<u>-</u>
<b>EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	-4,089.12	-6,608.05
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Aumento / disminución en documento por pagar	912.63	-5,828.67
Pago de dividendos en efectivo	<u>-495,151.86</u>	<u>-535,513.98</u>
<b>EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>	<u>-494,239.23</u>	<u>-541,342.65</u>
Aumento / disminución del efectivo y sus equivalentes	33,825.72	-257,643.24
Efectivo y sus equivalente al principio del período	<u>358,972.57</u>	<u>616,615.81</u>
Efectivo y sus equivalentes al final del período (notas 2 y 4)	<u><u>392,798.29</u></u>	<u><u>358,972.57</u></u>

Ver notas a los estados financieros




---

Gerente General  
Representante Legal




---

Contadora

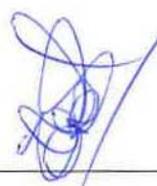
**EXPOCSA S. A.**

Conciliación de la Utilidad Neta antes de Impuestos  
 Con el Efectivo Neto Proveniente de Actividades Operativas  
 Por los años terminados el 31 de Diciembre de 2016 y 2015  
 (Expresado en dólares EE.UU.)

	31 DICIEMBRE 2016	31 DICIEMBRE 2015
<b>RESULTADO ANTES DE PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>	630,932.84	749,428.60
<b>Ajustes por:</b>		
Provisión de cuentas por cobrar clientes (nota 5)	4,689.98	3,780.08
Provisión de inventarios (nota 7)	2,242.64	2,720.67
Amortización de pagos anticipados (nota 8)	25,578.69	28,865.13
Depreciación de propiedades, planta y equipo (nota 10)	12,069.93	15,979.00
Provisión de beneficios a empleados a largo plazo (nota 15)	9,461.76	34,290.37
Provisión de intereses	6,096.35	8,574.30
<b>Efectivo proveniente de actividades operativas antes de cambio en el capital de trabajo</b>	691,072.19	843,638.15
Aumento/disminución en cuentas por cobrar clientes y otros	-101,199.80	10,031.35
Disminución/aumento en inventarios	279,386.54	-724,870.95
Aumento en pagos anticipados	-18,311.64	-33,735.01
Disminución/aumento en activos por impuestos corrientes	74,815.07	-28,970.32
Disminución/aumento en cuentas por pagar	-249,574.80	45,773.44
Disminución en beneficios a empleados	-113,173.10	-116,624.46
Aumento en otras cuentas por pagar a largo plazo	130,000.00	514,682.02
Disminución en beneficios a empleados a largo plazo	-9,435.03	-55,345.24
<b>Efectivo neto proveniente de actividades de operación</b>	683,579.43	454,578.98
Intereses pagados	-6,096.35	-8,574.30
Impuestos pagados	-145,329.01	-155,697.22
<b>EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	532,154.07	290,307.46

Ver notas a los estados financieros

  
 Gerente General  
 Representante Legal

  
 Contadora

## EXPOCSA S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

### 1. OPERACIONES

La entidad 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. POLÍTICAS CONTABLES

#### a. Base de preparación y presentación de los estados financieros

Los estados financieros han sido preparados y presentados en base a las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, que fueron adoptadas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador mediante Resolución No. 06.Q.ICI-004 y publicada en el Registro Oficial 348 del 3 de septiembre de 2006. En el suplemento del Registro Oficial No. 378 del 10 de julio de 2008, mediante resolución de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador No. 08.G.DSC del 20 de noviembre de 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 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 entidad se llevan en idioma español y se expresan 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. Impuestos**

El impuesto a la renta por pagar representa la suma del Impuesto a la Renta por Pagar 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 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 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 entidad 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 entidad 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.

## EXPOCSA S. A.

### Notas a los Estados Financieros, continuación

#### **g. 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.

#### **h. Pagos anticipados**

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

#### **i. Propiedades, planta y equipo, neto**

Las propiedades, planta y equipo, 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.

#### **j. Préstamos bancarios**

Los préstamos obtenidos de entidades bancarias se registran por el valor 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 valor en libros del pasivo en la medida en que no se liquidan en el periodo en que se producen.

#### **k. Participación a trabajadores**

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 periodo en que se originan.

## EXPOCSA S. A.

### Notas a los Estados Financieros, continuación

#### **i. 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.

#### **m. Beneficios a empleados a largo plazo**

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 o a otros resultados integrales, de acuerdo con el estudio actuarial que considera a todos los empleados que se han ganado el derecho a este beneficio.

La NIC 19 especifica la contabilidad e información a revelar de los beneficios a los empleados por parte de los empleadores. Los pasivos por los beneficios post-empleo: jubilación patronal y bonificación por desahucio, son registrados en los resultados, en base al correspondiente estudio actuarial determinado por un profesional independiente.

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieran prestado sus servicios en forma continua o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social IESS.

En los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma entidad o empleador.

#### **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 obligación de hacer esta reserva es hasta que la misma alcance por lo menos el 50% del capital social.

## EXPOCSA S. A.

### Notas a los Estados Financieros, continuación

#### **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 entidad pueda otorgar y cumpla con cada una de las siguientes condiciones:

- Se transfirieren al cliente los riesgos y beneficios significativos derivados de la propiedad de los bienes.
- La entidad 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 entidad 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 entidad sigue la política de provisionar los valores estimados para hacer frente a responsabilidades originadas por litigios en curso, indemnizaciones u obligaciones, así como de los avales y garantías otorgadas que puedan suponer una obligación de pago (legal o implícito) para la entidad, siempre y cuando el valor pueda ser estimado de manera fiable.

#### **q. Normas Internacionales de Información Financiera emitidas y no vigentes**

Al 31 de Diciembre de 2016, las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF emitidas pero no vigentes son:

- NIIF 9 "Instrumentos financieros: Clasificación y Medición", efectiva para períodos anuales que comiencen en o a partir del 1 de enero de 2018.
- NIIF 15 "Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes", efectiva para períodos anuales que comiencen en o a partir del 1 de enero de 2017.

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 2016, fue de 1.12%.

<u>AÑO TERMINADO DICIEMBRE 31</u>	<u>PORCENTAJE INFLACIÓN</u>
2012	4.16
2013	2.70
2014	3.67
2015	3.38
2016	1.12

4. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015, el saldo es el siguiente:

		<u>31 DICIEMBRE 2016</u>	<u>31 DICIEMBRE 2015</u>
Caja	U.S.\$	667.65	500.40
Bancos		392,130.64	238,472.17
Inversiones a corto plazo a)		-	120,000.00
TOTAL	U.S.\$	<u>392,798.29</u>	<u>358,972.57</u>

AÑO 2015

a) Corresponde a una póliza de acumulación que la entidad adquirió con el Banco de la Producción S. A. PRODUBANCO, con un plazo de duración de 121 días y a una tasa de interés nominal del 6.00%.

**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 de 2016 y 2015, es como sigue:

		<b>31 DICIEMBRE 2016</b>	<b>31 DICIEMBRE 2015</b>
Cientes	U.S.\$	474,635.00	373,882.00
<b>Menos:</b>			
Provisión de cuentas incobrables		42,078.18	37,388.20
<b>TOTAL</b>	<b>U.S.\$</b>	<b>432,556.82</b>	<b>336,493.80</b>

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 de 2016 y 2015, es como sigue:

		<b>31 DICIEMBRE 2016</b>	<b>31 DICIEMBRE 2015</b>
Saldo inicial	U.S.\$	37,388.20	37,806.80
<b>Más:</b>			
Provisión anual		4,689.98	3,780.08
<b>Menos:</b>			
Bajas		-	4,198.68
<b>TOTAL</b>	<b>U.S.\$</b>	<b>42,078.18</b>	<b>37,388.20</b>

**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 de 2016 y 2015, es como sigue:

		<b>31 DICIEMBRE 2016</b>	<b>31 DICIEMBRE 2015</b>
Empleados	U.S.\$	<u>925.43</u>	<u>478.63</u>

**7. INVENTARIOS**

Un resumen de los inventarios al 31 de Diciembre de 2016 y 2015, es como sigue:

		<b>31 DICIEMBRE 2016</b>	<b>31 DICIEMBRE 2015</b>
Inventario de mercadería	U.S.\$	1,647,223.56	1,902,990.24
Mercadería en tránsito		478,625.54	502,245.40
Menos:			
Valor neto de realización (a)		12,621.22	10,378.58
TOTAL	U.S.\$	<u>2,113,227.88</u>	<u>2,394,857.06</u>

- (a) En el ejercicio económico 2016, el incremento por ajuste del valor neto de realización del inventario de mercadería fue de U.S\$ 2,242.64

**EXPOCSA S. A.**

Notas a los Estados Financieros, continuación

**8. PAGOS ANTICIPADOS**

Un resumen de los pagos anticipados al 31 de Diciembre de 2016 y 2015, es como sigue:

		<b>31 DICIEMBRE <u>2016</u></b>	<b>31 DICIEMBRE <u>2015</u></b>
Seguros a)	U.S.\$	7,623.61	9,275.10
Otros		4,514.01	10,129.57
TOTAL	U.S.\$	<u>12,137.62</u>	<u>19,404.67</u>

a) El gasto de amortización de seguros y reaseguros (primas y cesiones) del año 2016 es de U.S. \$ 25,578.69

**9. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Un resumen de los activos por impuestos corrientes al 31 de Diciembre de 2016 y 2015, es como sigue:

		<b>31 DICIEMBRE <u>2016</u></b>	<b>31 DICIEMBRE <u>2015</u></b>
Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal (nota 17)	U.S.\$	59,943.27	67,747.50
Retenciones en la fuente de IVA		786.10	-
Crédito tributario del impuesto al valor agregado IVA		90,234.57	158,031.51
TOTAL	U.S.\$	<u>150,963.94</u>	<u>225,779.01</u>

**EXPOCSA S. A.**

Notas a los Estados Financieros, continuación

**10. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO, NETO**

Los movimientos del costo y depreciación de las propiedades, planta y equipo por el año terminado el 31 de Diciembre de 2016, es como sigue:

<b><u>CUENTAS</u></b>	<b>SALDOS</b>				<b><u>SALDOS</u></b>
	<b><u>31/12/2015</u></b>	<b><u>ADICIONES</u></b>	<b><u>VENTAS</u></b>	<b><u>BAJAS</u></b>	
Equipos de oficina	944.00	-	-	-	944.00
Equipos de computación	11,047.54	2,375.00	-2,509.05	-	10,913.49
Vehículos	40,534.36	-	-	-39,834.70	699.66
Muebles y enseres	11,404.01	3,310.25	-	-	14,714.26
Maquinarias	4,352.42	-	-	-	4,352.42
Subtotal	68,282.33	5,685.25	-2,509.05	-39,834.70	31,623.83
Menos:					
Depreciación acumulada	40,895.35	12,069.93	-912.92	-39,834.70	12,217.66
Propiedades, planta y equipo, neto	27,386.98	-6,384.68	-1,596.13	-	19,406.17

Los equipos de oficina, muebles y enseres y maquinarias se deprecian 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. **CUENTAS POR PAGAR**

Un resumen de las cuentas por pagar al 31 de Diciembre de 2016 y 2015, por clasificación principal es como sigue:

		<b>31 DICIEMBRE <u>2016</u></b>	<b>31 DICIEMBRE <u>2015</u></b>
Proveedores locales	U.S.\$	62,190.84	86,446.41
Proveedores del exterior		836,646.64	930,277.29
Otras cuentas por pagar		35,654.10	128,107.16
Accionistas		455,742.97	494,978.49
TOTAL	U.S.\$	<u>1,390,234.55</u>	<u>1,639,809.35</u>

12. **DOCUMENTOS POR PAGAR**

El resumen de documento por pagar del período 2016 y 2015, es el siguiente:

<b><u>INSTITUCIÓN</u></b>		<b>31 DICIEMBRE <u>2016</u></b>	<b>31 DICIEMBRE <u>2015</u></b>
Diners Club del Ecuador S. A. SOCIEDAD FINANCIERA	U.S.\$	<u>25,990.10</u>	<u>25,077.47</u>

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

13. BENEFICIOS A EMPLEADOS

El movimiento de los beneficios a empleados por el año terminado al 31 de Diciembre de 2016, es como sigue:

		<u>SALDOS</u>			<u>SALDOS</u>
		<u>31/12/2015</u>	<u>DÉBITOS</u>	<u>CRÉDITOS</u>	<u>31/12/2016</u>
Décimatercera remuneración	U.S.\$	2,650.78	40,393.02	39,969.32	2,227.08
Décimacuarta remuneración		9,108.62	13,447.96	12,511.30	8,171.96
Vacaciones		22,844.51	19,766.42	20,401.90	23,479.99
Fondo de reserva		1,168.60	16,367.80	16,093.46	894.26
Salario digno		15.59	15.59	256.00	256.00
Participación a trabajadores (notas 2 y 17)		112,414.29	112,414.29	94,639.93	94,639.93
<b>TOTAL</b>	U.S.\$	<b>148,202.39</b>	<b>202,405.08</b>	<b>183,871.91</b>	<b>129,669.22</b>

EXPOCSA S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

14. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El movimiento de pasivo por impuestos corrientes por el año terminado al 31 de Diciembre de 2016, es como sigue:

		<u>SALDOS</u> <u>31/12/2015</u>	<u>DÉBITOS</u>	<u>CRÉDITOS</u>	<u>SALDOS</u> <u>31/12/2016</u>
Impuesto al valor agregado	U.S.\$	9,433.10	926,271.62	924,066.11	7,227.59
Retención en la fuente del impuesto a la renta		1,125.69	53,599.20	53,368.80	895.29
Retenciones en la fuente del IVA		2,272.86	25,897.63	25,342.42	1,717.65
Retención en relación de dependencia		1,719.15	12,557.66	12,082.22	1,243.71
Impuesto a la renta causado (notas 2 y 17)		141,862.45	141,862.45	122,733.69	122,733.69
Contribución solidaria a)		-	23,970.58	23,970.58	-
<b>TOTAL</b>	<b>U.S.\$</b>	<b>156,413.25</b>	<b>1,184,159.14</b>	<b>1,161,563.82</b>	<b>133,817.93</b>

- a) Incluye la contribución solidaria sobre las remuneraciones por U.S.\$ 4,625.70 y la contribución solidaria sobre la utilidad gravable del año 2015 por U.S.\$ 19,344.88 que fue considerada como gasto no deducible dentro de la conciliación tributaria del ejercicio fiscal 2016, ver nota 17.

**EXPOCSA S. A.**

Notas a los Estados Financieros, continuación

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

El movimiento de beneficios a empleados a largo plazo por el año terminado al 31 de Diciembre de 2016, es como sigue:

		<u>SALDOS</u> <u>31/12/2015</u>	<u>DÉBITOS</u>	<u>CRÉDITOS</u>	<u>SALDOS</u> <u>31/12/2016</u>
Jubilación patronal	U.S.\$	76,862.29	2,362.28	16,075.02	90,575.03
Bonificación por desahucio		17,102.32	7,072.75	14,657.74	24,687.31
<b>TOTAL</b>	<b>U.S.\$</b>	<b>93,964.61</b>	<b>9,435.03</b>	<b>30,732.76</b>	<b>115,262.34</b>

El gasto del año 2016 de jubilación patronal es de U.S.\$ 5,105.02 y de bonificación por desahucio U.S.\$ 4,356.74. En la jubilación patronal se reconocieron pérdidas actuariales por U.S.\$ 10,970.00 y beneficios pagados U.S.\$ 2,362.28, en la bonificación por desahucio se reconocieron pérdidas actuariales por U.S.\$ 10,301.00 y beneficios pagados por U.S.\$ 7,072.75. La provisión se hizo tomando como base el Estudio Actuarial de Actuaría Consultores Cia. Ltda. del ejercicio económico 2016

**16. CAPITAL SOCIAL**

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

SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

<u>ACCIONISTAS</u>	<u>No.</u> <u>ACCIONES</u>	<u>%</u>	<u>VALOR DE</u> <u>CADA ACCIÓN</u>	<u>VALOR</u> <u>U.S.\$</u>
Navia Alverdi Marcia Isabel	1,100	55%	100.00	110,000.00
Gansauer Bitter Werner Josef	200	10%	100.00	20,000.00
Yopez Russo Patricio Germán	700	35%	100.00	70,000.00
<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>CONCILIACIÓN DE IMPUESTOS</u>	<b>31 DICIEMBRE 2016</b>	<b>31 DICIEMBRE 2015</b>
Resultado antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	U.S.\$ 630,932.84	749,428.60
Menos:		
Participación a trabajadores (nota 13)	94,639.93	112,414.29
	<hr/>	<hr/>
	536,292.91	637,014.31
Más:		
Gastos no deducibles locales	19,344.88	5,094.36
Diferencia temporaria por el valor neto de realización - inventarios (nota 7)	2,242.64	2,720.67
	<hr/>	<hr/>
Utilidad gravable	557,880.43	644,829.34
Porcentaje de impuesto a la renta	22%	22%
	<hr/>	<hr/>
Impuesto a la renta causado	122,733.69	141,862.45
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal corriente	58,029.36	57,166.77
<hr/>		
Impuesto a la renta causado (nota 14)	122,733.69	141,862.45
Menos:		
Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal (nota 9)	59,943.27	67,747.50
	<hr/>	<hr/>
Impuesto a la renta a pagar	U.S.\$ 62,790.42	74,114.95

Los estados financieros de **EXPOCSA S. A.**, no han sido fiscalizados por las autoridades de impuestos fiscales hasta el ejercicio económico 2016. De acuerdo con las disposiciones legales, las autoridades tributarias tienen la facultad para revisar las declaraciones de impuesto a la renta de la entidad 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 de 2016, y la fecha del informe de los auditores externos el 20 de Marzo de 2017, no se produjeron eventos que en opinión de la administración de la entidad pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

#### 19. PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES

EXPOCSA S. A., 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 trabaja la entidad son de propiedad exclusiva de la misma.

#### 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.