

## 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 impositivos 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 impositivas 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 2014</u>	<u>31 DICIEMBRE 2013</u>
Clientes	U.S.\$	378,068.00	374,502.00
Menos:			
Provisión de cuentas incobrables		37,806.80	37,450.20
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 2014</u>	<u>31 DICIEMBRE 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
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:

		<u>31 DICIEMBRE 2014</u>	<u>31 DICIEMBRE 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:

		<u>31 DICIEMBRE 2014</u>	<u>31 DICIEMBRE 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:

		<u>31 DICIEMBRE 2014</u>	<u>31 DICIEMBRE 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:

		<u>31 DICIEMBRE 2014</u>	<u>31 DICIEMBRE 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 2014</u>	<u>31 DICIEMBRE 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:

	31 DICIEMBRE <u>2014</u>	31 DICIEMBRE <u>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.\$	<u>139,291.66</u>	<u>1,140,309.46</u>	<u>1,171,265.03</u>	<u>170,248.02</u>

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
Yopez 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/>	<hr/>
		678,215.20	598,980.98
Más:			
Gastos no deducibles locales		-	1,776.00
		<hr/>	<hr/>
Utilidad gravable		678,215.20	600,756.98
Porcentaje de impuesto a la renta		22%	22%
		<hr/>	<hr/>
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/>	<hr/>
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/>	<hr/>
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.

