

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 imposables o deducibles y es calculado en base a las tasas fiscales vigentes al final de cada período establecidas por la Administración Tributaria; de igual forma, las retenciones en la fuente de IVA e impuesto a la Renta por pagar del mes que deberán ser liquidadas en el mes siguiente.

Impuestos diferidos

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

l. 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 transfirerem 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:

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

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

El movimiento de la provisión de cuentas incobrables, al 31 de Diciembre de 2016 y 2015, es como sigue:

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

		31 DICIEMBRE 2016	31 DICIEMBRE 2015
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:

		31 DICIEMBRE 2016	31 DICIEMBRE 2015
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:

		<u>31 DICIEMBRE 2016</u>	<u>31 DICIEMBRE 2015</u>
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:

		<u>31 DICIEMBRE 2016</u>	<u>31 DICIEMBRE 2015</u>
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:

<u>CUENTAS</u>	SALDOS				<u>SALDOS</u>
	<u>31/12/2015</u>	<u>ADICIONES</u>	<u>VENTAS</u>	<u>BAJAS</u>	
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:

		31 DICIEMBRE 2016	31 DICIEMBRE 2015
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.\$	1,390,234.55	1,639,809.35

12. DOCUMENTOS POR PAGAR

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

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

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
TOTAL	U.S.\$	148,202.39	202,405.08	183,871.91	129,669.22

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	-
TOTAL	U.S.\$	156,413.25	1,184,159.14	1,161,563.82	133,817.93

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>SALDOS</u>
		<u>31/12/2015</u>	<u>DÉBITOS</u>	<u>CRÉDITOS</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
TOTAL	U.S.\$	93,964.61	9,435.03	30,732.76	115,262.34

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>VALOR DE</u>	<u>VALOR</u>
	<u>ACCIONES</u>	<u>%</u>	<u>CADA ACCIÓN</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
TOTAL	2,000	100%		200,000.00

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>	31 DICIEMBRE 2016	31 DICIEMBRE 2015
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.