

EXPREG S.A.  
RUC. 0992338598001  
Dirección: Avenida Quito 529 entre Padre Solano y Luis Urdaneta / Teléfono 2304867

---

**Notas a los Estados Financieros Consolidados correspondientes al período terminado  
Al 31 de Diciembre de 2012 y 31 de diciembre de 2011 de la Compañía EXPREG S.A.**

**Responsabilidad de la Gerencia sobre los Estados Financieros**

La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad y normas establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error; selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y, la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

**Notas a los estados financieros**

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011

Expresadas en Dólares de E.U.A.

**1. Operaciones**

Expreg S.A. (Sociedad Anónima) se constituyó el 5 de enero de 2004 como una sociedad anónima. La actividad principal de la Compañía es la comercialización al por mayor de motocicletas y pasolas, y la actividad secundaria a la comercialización al por mayor y menor de partes, piezas (repuestos) y accesorios para motocicletas.

La Compañía se encuentra domiciliada en la Avenida Quito # 529 entre Padre Solano y Luis Urdaneta, Diagonal al SECAP, en la ciudad de Guayaquil - Ecuador.

**2. Resumen de principales políticas de contabilidad**

Las políticas de contabilidad que sigue la Compañía están de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales requieren que la gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones que se requiere presentar en los mismos. Aun cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

Los estados financieros adjuntos serán presentados para la aprobación de la Junta General de Accionistas. En opinión de la gerencia, estos estados financieros serán aprobados sin modificación.

En el Ecuador se encuentran vigentes las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y para aquellas situaciones específicas que no estén consideradas por las NEC, se recomienda que las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) provean los lineamientos a seguirse como principios de

**EXPREG S.A.**  
RUC. 0992338598001  
Dirección: Avenida Quito 529 entre Padre Solano y Luis Urdaneta / Teléfono 2304867

---

contabilidad. La Resolución No. 08.G.DSC.010 de la Superintendencia de Compañías publicada el 31 de diciembre de 2008, establece un cronograma para la adopción de las Normas Internacionales de Información

Financiera (NIIF) en Ecuador. En base a este cronograma la Compañía debería adoptar estas normas a partir del 1 de enero de 2012.

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador y pueden diferir de aquellos emitidos de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Las principales políticas de contabilidad son las siguientes:

**(a) Cuentas por cobrar**

Las cuentas por cobrar se presentan al costo que no supera a su valor recuperable.

**(b) Inventarios**

Los inventarios están valorados al costo promedio o al valor neto de realización, el menor.

**(c) Instalaciones, mobiliario y equipo**

Las instalaciones, mobiliario y equipo se registran al costo histórico menos la depreciación acumulada. Los gastos por depreciación se cargan a los resultados del año y la depreciación se calcula bajo el método de línea recta considerando la vida probable de los bienes, como sigue:

	<u>Años</u>
Instalaciones	10
Muebles y enseres	10
Equipo de cómputo	3
Equipos diversos	1 a 10

Los gastos de mantenimiento, incluyendo la reposición de partidas menores se cargan a los resultados del año a medida que se incurren.

**(d) Otros activos**

Los cuales se presentan al costo neto de amortización. Los otros activos son amortizados por el método de línea recta en 5 y 20 años, respectivamente y los gastos de amortización se cargan a los resultados del año.

**EXPREG S.A.**  
**RUC. 0992338598001**  
**Dirección: Avenida Quito 529 entre Padre Solano y Luis Urdaneta / Teléfono 2304867**

---

**(e) Provisiones**

Se reconoce una provisión sólo cuando la Compañía tiene una obligación presente como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar la obligación y se pueda hacer un

Estimado confiable del monto de la obligación. Las provisiones se revisan a cada fecha del balance y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha. Cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es importante, el monto de la provisión es el valor presente de los gastos que se espera incurrir para cancelarla.

**(f) Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente. Las ventas son reconocidas netas de devoluciones y descuentos, cuando se ha entregado el bien y se han transferido los derechos y beneficios inherentes.

**(g) Registros contables y unidad monetaria-**

Los registros contables de la Compañía se llevan en Dólares de E.U.A., que es la moneda de curso legal en el Ecuador.

EXPREG S.A.  
RUC. 0992338598001  
Dirección: Avenida Quito 529 entre Padre Solano y Luis Urdaneta / Teléfono 2304867

**ESTADO FINANCIERO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011**  
Expresados en Dólares de E.U.A.

<b>Activo</b>	<b>Nota</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
<b>Activo Corriente</b>			
Efectivo en caja y bancos	1	747.66	0.00
Cuentas por cobrar	2	79,195.14	66,866.19
Inventarios	3	68,573.41	22,681.82
Activos por Impuestos Corrientes	4	8,559.43	12,574.33
<b>Total Activo Corriente</b>		<b>157,075.64</b>	<b>102,122.34</b>
Propiedad, planta y Equipos	5	5,181.24	5,622.84
Otros Activos Corrientes	6	2,900.00	17,436.11
<b>Total Activos</b>		<b>165,156.88</b>	<b>125,181.29</b>
<b>Pasivo y Patrimonio de los Accionistas</b>			
<b>Pasivo Corriente</b>			
Cuentas por Pagar	7	110,839.73	121,666.26
Otras Obligaciones Corrientes	8	2,193.94	7,369.00
Otros Pasivos Corrientes	9	31,517.29	22,573.61
<b>Total Pasivo corriente</b>		<b>144,550.96</b>	<b>151,608.87</b>
<b>Patrimonio de los Accionistas</b>			
Capital Social	10	800.00	800.00
Aportes para futuras capitalizaciones		9,593.74	10,844.69
Reserva Legal		0.00	388.56
Ganancias Acumuladas		10,212.18	0.00
Pérdidas Acumuladas		0.00	(38,460.83)
<b>Total Patrimonio de los Accionistas</b>		<b>20,605.92</b>	<b>(26,427.58)</b>
<b>Total Pasivo y Patrimonio de los Accionistas</b>		<b>165,156.88</b>	<b>125,181.29</b>

EXPREG S.A.  
RUC. 0992338598001  
Dirección: Avenida Quito 529 entre Padre Solano y Luis Urdaneta / Teléfono 2304867

---

## Estados de Resultados

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011  
Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>Nota</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<b>Ingresos</b>			
Ventas		377,844.93	285,572.67
Servicios por Mantenimiento		0.00	4,931.18
		<u>377,844.93</u>	<u>290,503.85</u>
<b>Costo de Ventas</b>		<u>(315,541.87)</u>	<u>(261,176.63)</u>
<b>Utilidad Bruta</b>		62,303.06	29,327.22
<b>Gastos Generales y Administración</b>		<u>(82,744.06)</u>	<u>(64,822.40)</u>
<b>Utilidad (Pérdida) en Operación</b>		<u>(20,441.00)</u>	<u>(35,495.18)</u>
<b>Otros Ingresos (Gastos)</b>			
Financieros			
Otros, Neto		21,632.32	33,979.52
<b>Utilidad (Pérdida) Neta</b>		<u>1,191.32</u>	<u>(1,515.66)</u>

---

EXPREG S.A.  
RUC. 0992338598001  
Dirección: Avenida Quito 529 entre Padre Solano y Luis Urdaneta / Teléfono 2304867

EXPREG S.A.  
Estados de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas  
Por los años terminados el 31 de Diciembre de 2012 y 2011  
Expresados en Dólares de E.U.A

Descripción	Capital Social	Aporte para Futuras Capitalizaciones	Reserva Legal	Ganancias Acumuladas	Resultados Acumulados	Ganancia Neta del Periodo	Pérdida Neta del Periodo	Total
					por Aplicación por Primera Vez			
Saldo al 31 de Diciembre de 2010	800.00	16,000.00	627.80	4,179.63		1,970.65	0.00	23,578.08
Menos: Pérdida Neta					(43,613.72)			(43,613.72)
Saldo al 31 de Diciembre de 2011	800.00	16,000.00	627.80	4,179.63	(43,613.72)	1,970.65	0.00	(20,035.64)
Más: Ganancia Neta						632.67		632.67
Menos: Pérdida Neta		(5,155.31)	(239.24)	4,573.97		(2,603.32)	(3,600.71)	(7,024.61)
Saldo al 31 de Diciembre de 2012	800.00	10,844.69	388.56	8,753.60	(43,613.72)	0.00	(3,600.71)	(26,427.58)



Graciela Burgos Vera  
Representante Legal  
C.I. 1201959614



María L. Paredes Ponguillo  
Contadora  
Reg. Nac. 0.37571

EXPREG S.A.  
RUC. 0992338598001  
Dirección: Avenida Quito 529 entre Padre Solano y Luis Urdaneta / Teléfono 2304867

**1. Efectivo en caja y bancos**

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, efectivo en caja y bancos se formaban de la siguiente manera:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<b>Efectivo en Caja y Bancos:</b>		
Banco Guayaquil Cta. Cte.	747.65	0.00
	<u>747.65</u>	<u>0.00</u>

La compañía mantiene dos cuentas corrientes en el Banco Internacional, las mismas que para el término del año 2012 se originó un Sobregiro Bancario por el valor de US\$ 2,193.94

**2. Cuentas por cobrar**

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, las cuentas por cobrar se formaban de la siguiente manera:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Clientes	79,995.09	80,678.92
(-) Provisión para Ctas.	<u>( 799.95)</u>	<u>(8,067.89)</u>
Incobrables	<u>79,195.14</u>	<u>72,611.03</u>

Se aplicó la NIIF para Pymes para el año 2011, en donde se reconoce el 10% de las cuentas por cobrar – provisión de cuentas incobrable – deterioradas por US\$ 7,261.10 solo se le había aplicado el 1% de acuerdo a la LRT. Para el ejercicio del 2012 no se aplicó las NIIF para Pymes

**3. Inventarios**

Al 31 de diciembre de 2012, el saldo de inventarios correspondía a productos terminados por US\$ 68,573.41, este valor está considerado inventario por motos e inventario de repuestos, los cuales fueron adquiridos desde septiembre de 2012 para mantener una existencia de productos hasta marzo de 2013, que permita abastecer los requerimientos de clientes.

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Inventario de Motos	53,834.77	44,233.29
Inventario de Repuestos	<u>14,738.64</u>	<u>16,317.41</u>
	<u>68,573.41</u>	<u>60,550.70</u>

Para los ejercicios fiscales del 2012 y 2011, no se aplicó ajuste de las NIIF para Pymes.

EXPREG S.A.  
RUC. 0992338598001  
Dirección: Avenida Quito 529 entre Padre Solano y Luis Urdaneta / Teléfono 2304867

**4. Impuestos Corrientes**

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el crédito las cuentas por cobrar se formaban de la siguiente manera:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Crédito Fiscal – IVA	7,413.75	11,224.41
Crédito Fiscal – Rte. Fuente	<u>1,145.68</u>	<u>1,349.92</u>
	<b>8,559.43</b>	<b>12,574.33</b>

**5. Propiedad, Planta e Equipos**

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el saldo de instalaciones, mobiliario y equipo estaba constituido de la siguiente manera:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Muebles y Enseres	1,936.25	2,245.00
Equipos de Computación	1,619.18	2,050.00
Equipos e Instalaciones	2,149.99	1,703.12
Herramientas	241.20	400.00
(-) Depreciación Acumulada	<u>(765.39)</u>	<u>(775.19)</u>
	<b>5,181.24</b>	<b>5,622.93</b>

Durante los años 2012 y 2011, la compañía ha efectuado remodelaciones para una mejor presentación del local, el movimiento de instalaciones, mobiliario y equipo fue el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Saldo al Inicio	4,717.55	5,278.12
<b>Más (menos) :</b>		
(+) Adiciones	1,229.08	1,120.00
(-) Ventas	0.00	0.00
(-) Depreciación	<u>(765.39)</u>	<u>(775.19)</u>
Saldo al Final	<b>5,181.24</b>	<b>5,622.93</b>

**6. Otros activos**

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, los otros activos se detallan de la siguiente manera:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Gastos de Constitución	400.00	400.00
Deposito en Garantía (Arriendo)	2,500.00	2,500.00
Otros Activos Corrientes	<u>0.00</u>	<u>8,575.72</u>
	<b>2,900.00</b>	<b>11,475.72</b>

EXPREG S.A.  
RUC. 0992338598001  
Dirección: Avenida Quito 529 entre Padre Solano y Luis Urdaneta / Teléfono 2304867

---

**7. Cuentas por pagar**

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el saldo de cuentas por pagar a proveedores se detalla de la siguiente manera:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<b>Proveedores:</b>		
Pegasso	14,040.74	10,895.12
Importadora Tomebamba	76,049.38	56,591.36
Gerardo Ortiz	4,276.92	3,851.28
Electropolis	16,472.69	13,440.30
Otras Cuentas por Pagar	<u>0.00</u>	<u>36,888.20</u>
	<b>110,839.73</b>	<b>126,699.26</b>

**8. Otras Obligaciones Corrientes**

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el saldo de Otras Obligaciones Corrientes, se detalla de la siguiente manera:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Sobregiros Bancarios	2,193.94	7,369.00
Impuestos por Pagar	1,000.36	2,022.55
Provisiones	212.93	1,369.14
Otras Pasivos Corrientes	<u>10,801.48</u>	<u>1,641.82</u>
	<b>14,208.71</b>	<b>12,402.51</b>

**9. Otros Pasivos Corrientes**

Durante el año 2012 y 2011, el movimiento de los otros pasivos corrientes es de la siguiente manera:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Prést. Bancarios menos 2 años	2,121.86	14,853.02
Préstamo de Accionistas	<u>17,380.67</u>	<u>3,169.61</u>
	<b>19,502.23</b>	<b>18,022.63</b>

**10. Capital social**

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el capital social de la Compañía estaba constituido por 800 acciones ordinarias y nominativas con un valor nominal de 1 cada una, totalmente pagadas.

EXPREG S.A.  
RUC. 0992338598001  
Dirección: Avenida Quito 529 entre Padre Solano y Luis Urdaneta / Teléfono 2304867

---

**10.1. Impuesto a la renta**

**(a) Situación fiscal**

La Compañía no ha sido fiscalizada desde su constitución en el año 2004.

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con las obligaciones tributarias.

**(b) Tasa de impuesto**

El impuesto a la renta se calcula a una tasa del 23% sobre las utilidades tributables. En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país en maquinarias y equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva, la tasa de impuesto a la renta sería del 15% sobre el monto reinvertido, siempre y cuando efectúe el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

**10.2. Ganancia y/o Pérdida Acumulada**

Para el año 2011 se aplicó la implementación de las NIIF's para Pymes originando un valor por Pérdida Acumulada por US\$ (38,460.83), por ajuste efectuados en las Cuentas por Cobrar por deterioro de la cuenta, y por la valorización de la cuenta inventario. Por tal, motivo se originó la pérdida ya mencionada.



**Graciela Burgos Vera**  
Representante Legal  
C.I. 1201959614



**María L. Paredes Ponguillo**  
Contadora  
Reg. Nac. 0.37571