

EXPREG S.A.

La mejor elección al comprar su moto

RUC: 0992338590001

Matriz: Avenida Quito N° 529 entre Padre Solano y Luis Urdaneta / Teléfono 042304867 Diagonal al SECAP

Notas a los Estados Financieros correspondientes al periodo terminado al 31 de Diciembre de 2015 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 2015

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 y por menor de motocicletas y motoneta (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.

El 01 de abril de 2014, la Compañía Expreg S.A., decide expandirse al norte de la ciudad de Guayaquil, ubicado en la parroquia Pascuales, en la avenida principal s/n en el Km 10.5 Vía Daule en el Edificio C.C. San Jorge, oficina Local 2, para la venta al por menor de vehículos motorizados y repuestos.

Para el 31 de Diciembre del 2015, la administración decide cerrar las actividades en la sucursal ubicada al norte en la parroquia Pascuales, por cuanto no lleno las expectativas, y a pocos metros del C.C. San Jorge apertura local comercio que se dedicaban a la misma línea, bajando así nuestras ventas y llegando a cerrar las puertas de la sucursal.

Además por la situación económica que está viviendo el país, se tuvo que tomar esta alternativa.

EXPREG S.A.

La mejor elección al comprar su moto

RUC: 0992338598091

Sede: Avenida Quito N° 529 entre Padre Solano y Luis Urdaneta / Teléfono 042394867 Diagonal al SECAP

2. Resumen de principales políticas de contabilidad

Las políticas de contabilidad de 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.

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, los estados financieros fueron aprobados por la gerencia sin ninguna 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) para Pymes, provean los lineamientos a seguirse como principios de 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) para Pymes en Ecuador. En base a este cronograma la Compañía adoptó 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) para Pymes.

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.

EXPREG S.A.

La mejor elección al comprar su moto

RUC: 0992338598001

Matriz: Avenida Quito N° 529 entre Padre Solano y Luis Urquiza / Teléfono: 042304867 Diagonal al SECAP

(c) Propiedad, plantas y equipos

Las propiedades, plantas y equipos 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 de Vida</u>
Instalaciones	10 años
Muebles y enseres	10 años
Equipo de cómputo	3 años
Equipos diversos	1 a 10 años

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

(d) 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 valor 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.

(e) 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.

EXPREG S.A.

La mejor elección al comprar su auto

RUC. 0992338598901

Matriz: Avenida Quito N° 329 entre Padre Solano y Luis Urdaneta / Teléfono 942304867 Diagonal al SECAP

(f) 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.

La mejor elección al comprar su moto

RUC: 0992338598001

Matriz: Avenida Quilón N° 529 entre Padre Solano y Luis Urdeyeta / Teléfono 942304867 Diagonal al SECAP

ESTADO FINANCIERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Expresados en Dólares de E.U.A.

Activo	Nota	2015	2014
Activo Corriente			
Efectivo en caja y bancos	1	1.395,51	3.968,00
Cuentas por cobrar	2	70.755,17	41.172,34
Inventarios	3	79.114,66	122.493,33
Otras Cuentas por Cobrar		0,00	1.433,89
Activos por Impuestos Corrientes	4	<u>1.844,97</u>	<u>1.917,36</u>
Total Activo Corriente		153.110,31	170.984,92
Propiedad, planta y Equipos	5	11.170,45	9.620,17
Otros Activos Corrientes	6	<u>4.014,45</u>	<u>4.148,00</u>
Total Activos Tangibles		15.184,90	13.768,17
Total de Activos		168.295,21	184.753,09
Pasivo y Patrimonio de los Accionistas			
Pasivo Corriente			
Cuentas por Pagar	7	113.763,16	106.973,32
Otras Obligaciones Corrientes	8	3.636,68	15.039,23
Otros Pasivos Corrientes	9	<u>20.932,99</u>	<u>32.284,77</u>
Total Pasivo corriente		138.332,83	154.297,32
Patrimonio de los Accionistas	10		
Capital Social		800,00	800,00
Aportes para futuras capitalizaciones		9.593,74	9.593,74
Reserva Legal		428,42	428,42
Resultados Acumulados		19.633,61	16.677,50
Ganancia Acumuladas		<u>(493,39)</u>	<u>2.956,11</u>
Total Patrimonio de los Accionistas		29.962,38	30.455,77
Total Pasivo y Patrimonio de los Accionistas		168.295,21	184.753,09

EXPREG S.A.

La mejor elección al comprar su moto

RUC: 0992358598001

Matriz: Avenida Quims N° 529 entre Padre Solano y Luis Uribevecio / Teléfono 942304807 Diagonal al SECAP

Estados de Resultados

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2015

Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>Nota</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Ingresos			
Ventas gravadas		544,413.81	583,795.31
Otros Ingresos		0.00	17,288.68
		<u>544,413.81</u>	<u>601,083.99</u>
Inventario Inicial		122,493.33	77,638.86
Compras Netas		403,547.85	540,413.08
Inventario Final		(79,114.66)	(122,493.33)
Costo de Ventas		<u>446,926.52</u>	<u>495,558.61</u>
Utilidad Bruta		<u>97,487.29</u>	<u>105,525.38</u>
Gastos Generales y Administración		<u>(97,980.69)</u>	<u>(94,139.87)</u>
Utilidad (Pérdida) en Operación		<u>(493.40)</u>	<u>11,386.51</u>
Otros Ingresos (Gastos)			
Financieros			
Otros, Neto		0.00	(6,346.06)
Utilidad (Pérdida) Neta		<u>(493.40)</u>	<u>5,040.25</u>



Joffre Contreras Montecayo

Representante Legal

C.I. 0924266414



María L. Paredes Punguillo

Contadora - Expreg S.A.

Reg. Nac. 0.37571

EXPREG S.A.

La mejor elección al comprar su moto

RUC: 0992338598001

Matriz: Avenida Quito N° 529 entre Padre Solano y Luis Urdaneta / Teléfono 042304067 Diagonal al SECAP

EXPREG S.A.

Estados de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas

Por el año terminado el 31 de Diciembre de 2015

Expresados en Dólares de E.U.A

Descripción	Capital Social	Aporte para		Reserva Legal	Ganancias Acumuladas	Resultados Acumulados por Aplicación		Ganancia Neta del Período	Pérdida Neta del Período	Total
		Futuras Capitaliz.	Futuras Capitaliz.			Primera Vez	Primera Vez			
Saldo al 31 Diciembre 2014	800,00	9.593,74	428,42	16.677,50	0,00	2.956,11	0,00	30.455,77		
Menos: Transferencia Resultados a otras Cuentas Patrimonial				2.956,11		(2.956,11)		0,00		
Más: Ganancia Neta										
Menos: Pérdida Ejercicio								(493,39)	(493,39)	
Saldo al 31 de Diciembre de 2015	800,00	9.593,74	428,42	19.633,61	0,00	0,00	(493,39)	29.962,38		



Joffre Contreras Moncayo
Representante Legal
C.I. 092466414



María L. Paredes Pongullo
Contadora
Reg. Nac. 0.37571

EXPREG S.A.

La mejor elección al comprar su moto

RUC: 0992338598001

Matriz: Avenida Quito N° 529 entre Padre Solano y Luis Urdineta / Teléfono 042304867 Diagonal al SECAP

1. Efectivo en Caja y Bancos

Al 31 de diciembre de 2015, efectivo en caja y bancos se formaban de la siguiente manera:

Efectivo en Caja y Bancos:	2015	2014
Caja Chica - Daule y Centro	0.00	865,41
Banco Internacional Cta. Cte.160.060616.2	324,41	485,41
Banco Internacional Cta. Cte.160.000841.4	0.00	(1.797,49)
Banco Pichincha Cta. Cte. 210008165	1071,10	3.352,10
Banco Guayaquil Cta. Cte. 2560259	0.00	1.062,57
	1.395,51	3.968,00

La compañía mantiene dos cuentas corrientes en el Banco Internacional, al término del año 2015 se originó un Sobregiro Bancario por el valor de US\$ (5.193,74) en la cuenta corriente # 160.0008414, el mismo que es cubierto en Enero-2015.

2. Cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre de 2015, las cuentas por cobrar se formaban de la siguiente manera:

	2015	2014
CxC - Clientes - Centro	59.005,68	27.969,87
CxC - Clientes - Via Daule	19.611,18	17.777,17
(-) Provisión para Ctas. Incobrables	(7.861,69)	(4.574,70)
	70.755,17	41.172,34

La provisión de las cuentas incobrables se aplicó el 10% de acuerdo a la LRT. Para el ejercicio del 2015 se consideró la indicado en las NIIF para Pymes.

3. Inventarios

Al 31 de diciembre de 2015, el saldo de inventarios correspondía a productos terminados por US\$ 79.114,66 este valor está considerado inventario por motos, inventario de repuestos, los cuales fueron adquiridos en los últimos meses del 2015 para mantener una existencia de productos hasta inicio del 2016, que permita abastecer los requerimientos de clientes.

EXPREG S.A.

La mejor elección al comprar su moto

RUC: 0992338590001

Matriz: Avenida Quito N° 529 entre Padre Solano y Luis Urdaneta / Teléfono 042304867 Diagonal al SECAP

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Inventario de Motores	64.596,82	99.506,33
Inventario de Repuestos	14.517,84	16.591,21
Otros Ítems	0,00	6.395,77
	<u>79.114,66</u>	<u>122.493,33</u>

Al término del ejercicio fiscal del 2015, la Compañía ha efectuado promociones para poder vender el inventario disponible. La venta de electrodomésticos bajo pedido no resultó y por tal motivo no seguimos con la promoción.

4. Impuestos Corrientes

Al 31 de diciembre de 2015, el crédito las cuentas por cobrar se formaban de la siguiente manera:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Crédito Fiscal - IVA	12,56	732,90
Crédito Fiscal - Rte Fuente	1.832,41	1.184,46
	<u>1.844,97</u>	<u>1.917,36</u>

5. Propiedad, Planta y Equipos

Al 31 de diciembre de 2015, el saldo de propiedad, planta y equipos estaba constituido de la siguiente manera:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Muebles y Enseres	3.398,64	3.760,61
Maquinaria, Equipos e Instalaciones (AC)	4.810,20	4.792,77
Equipos de Computación	2.099,10	2.593,09
Vehículos	2.200,00	0,00
(-) Depreciación Acumulada	<u>(1.337,49)</u>	<u>(1.526,30)</u>
	<u>11.170,45</u>	<u>9.620,17</u>

Durante los años 2015, la compañía ha efectuado remodelaciones para una mejor presentación del local, el movimiento de instalaciones, mobiliario y equipo fue el siguiente:

EXPREG S.A.

La mejor elección al comprar su moto

RUC: 099231A598901

Matriz: Avenida Quito N° 529 entre Padre Solano y Luis Urquiza / Teléfono 042304867 Diagonal al SECAP

Desglose de Activos Fijos:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Saldo Inicial	9.620,17	7.004,50
Más y/o Menos:		
(+) Adiciones	2.887,77	4.141,98
(-) Ventas	0,00	0,00
(-) Depreciación Acumulada	<u>(1.337,49)</u>	<u>(1.526,30)</u>
	<u>11.170,45</u>	<u>9.620,17</u>

6. Otros activos

Al 31 de diciembre de 2015, los otros activos se detallan de la siguiente manera:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Otras Cuentas por Cobrar	2.014,45	1.433,89
Depósitos en Garantía (Arriendo)		
Local Centro	2.000,00	1.000,00
Local Vía Daule	<u>0,00</u>	<u>3.148,00</u>
	<u>4.014,45</u>	<u>5.581,89</u>

En el rubro de Otras Cuentas por Cobrar se encuentra considerado el saldo a favor que tenemos con la Superintendencia de Compañías por un valor de \$ 214,45

7. Cuentas por pagar

Al 31 de diciembre de 2015, el saldo de cuentas por pagar a proveedores se detalla de la siguiente manera:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Gerardo Ortiz	3.729,94	20.464,10
Importadora Tomebamba	60.426,81	48.962,87
Crecoscop (Dimayor)	20.141,88	13.241,68
AXXO	2.884,08	10.225,88
JCVE	3.570,49	9.343,72
Otras Cuentas por Pagar	<u>8.595,41</u>	<u>4.735,07</u>
	<u>99.348,61</u>	<u>106.973,32</u>

EXPREG S.A.

La mejor elección al comprar su moto

RUC: 0992338598801

Matriz: Av. Avila Quito N° 529 entre Padre Solano y Luis Uribe / Teléfono 042364867 Diagonal al SECAP

Las cuentas por pagar – proveedores se ha considerado el rubro de Otras cuentas por pagar: Dikare y Sudmo un total de US\$ 8.595,41 dólares E.U.A. Para el 2015 Dismayor cambia la Razon Social a Crecoscorp S.A.

8. Impuestos por Pagar

Al 31 de diciembre de 2015, el saldo de Impuestos por Pagar Corrientes, se detalla de la siguiente manera:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Impuestos por Pagar	300,81	978,41
Anticipo de Impuesto a la Renta (saldo)	1.184,45	1.132,29
	<u>1.485,26</u>	<u>2.110,70</u>

8. Obligaciones por Pagar Corrientes

Al 31 de diciembre de 2015, el saldo de Obligaciones por Pagar Corrientes, se detalla de la siguiente manera:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Obligaciones por Pagar	9.423,81	684,27
Sobregiros Bancario	5.193,74	0,00
Anticipo de Cliente	0,00	8.013,06
Provisiones	1.767,96	2.575,48
	<u>16.385,51</u>	<u>11.272,81</u>

9. Otras Obligaciones por Pagar Corrientes

Durante los años 2015, la Compañía adquirió Obligaciones con Instituciones Financieras con un plazo menos de 2 años y se obtuvo un préstamo de uno de los accionistas:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Obligac. Inst. Financieras a menos 2 años	3.636,68	30.200,63
Préstamos de Accionistas	17.476,77	2.084,14
	<u>21.113,45</u>	<u>32.284,77</u>

EXPREG S.A.

La mejor elección al comprar su moto

RUC: 09923385988991

Matriz: Avenida Quito N° 529 entre Padre Solano y Luis Urquiza / Teléfono 942304867 Diagonal al SECAP

10. Capital Social

Al 31 de diciembre de 2015, el capital social de la Compañía estaba constituido por 800 acciones ordinarias y nominativas con un valor nominal de US\$ 1,00 c/u totalmente pagadas. Nuestro capital es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Capital Social	800,00	800,00
Aporte para Futuras Capitalizaciones	9.593,74	9.593,74
Reserva Legal	428,42	428,42
Resultados Acumulados	19.633,61	16.677,50
Resultado del Ejercicio Actual	(493,39)	2.956,11
	<u>29.962,38</u>	<u>30.455,77</u>

El ejercicio fiscal 2015 obtuvo una pérdida de \$ (493,39) se ha gastado más de lo que hemos ganado.

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 22% 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

EXPREG S.A.

La mejor elección al comprar su moto

RUC: 0992338598001

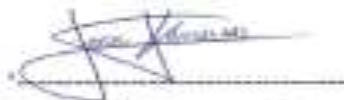
Matriz: Avenida Quito N° 529 entre Padre Solano y Luis Urdaneta / Teléfono 042304867 Diagonal al SECAP

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 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.

Para el ejercicio fiscal del 2015 la Compañía obtuvo una pérdida de \$ (493,39) y tenemos una ganancia acumulada y no distribuida de los años anteriores por un monto de US\$ 19.633,61.



Joffre Luis Contreras Moncayo

Representante Legal

C.I. 0924266414



María L. Paredes Ponguillo

Contadora

Reg. Nac. 0.37571