

EXPREG S.A.

La mejor elección al compra su moto

RUC. 0992338598001

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

Notas a los Estados Financieros correspondientes al período terminado al 31 de Diciembre de 2016 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, Valores y Seguros. Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los 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 2016

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.

La Compañía **EXPREG S.A.**, al 31 de Diciembre del 2015 por la situación que está viviendo el país, la administración para reducir gastos decidió el cierre de la sucursal ubicada en parroquia Pascuales en la avenida principal s/n en el Edificio C.C. San Jorge, oficina Local 2, en el Km 10.5 Vía Daule.

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.

EXPREG S.A.

La mejor elección al compra su moto

RUC. 0992338598001

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

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 adopto 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.

(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:

EXPREG S.A.

La mejor elección al compra su moto

RUC. 0992338598001

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

| | <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.

(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 compra su moto

RUC. 0992338598001

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

ESTADO FINANCIERO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

Expresados en Dólares de E.U.A.

| Activo | <u>Nota</u> | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|---|--------------------|--------------------------|--------------------------|
| Activo Corriente | | | |
| Efectivo en caja y bancos | 1 | 6.862,47 | 1.395,51 |
| Cuentas por cobrar | 2 | 32.209,70 | 70.755,17 |
| Inventarios | 3 | 54.726,56 | 79.114,66 |
| Otras Cuentas por Cobrar | | 11.903,46 | 0,00 |
| Activos por Impuestos Corrientes | 4 | <u>1.691,19</u> | <u>1.844,97</u> |
| Total Activo Corriente | | 107.393,38 | 153.110,31 |
| | | | |
| Propiedad, planta y Equipos | 5 | 7.332,50 | 11.170,45 |
| Otros Activos Corrientes | 6 | <u>0,00</u> | <u>4.014,45</u> |
| Total Activos Tangibles | | 7.332,50 | 15.184,90 |
| | | | |
| Total de Activos | | <u>114.725,88</u> | <u>168.295,21</u> |
| | | | |
| Pasivo y Patrimonio de los Accionistas | | | |
| Pasivo Corriente | | | |
| Cuentas por Pagar | 7 | 68.259,68 | 113.763,16 |
| Otras Obligaciones Corrientes | 8 | 10.225,58 | 3.636,68 |
| Otros Pasivos Corrientes | 9 | <u>5.021,98</u> | <u>20.932,99</u> |
| Total Pasivo corriente | | 83.507,24 | 138.332,83 |
| | | | |
| Patrimonio de los Accionistas | 10 | | |
| Capital Social | | 800,00 | 800,00 |
| Aportes para futuras capitalizaciones | | 9.593,74 | 9.593,74 |
| Reserva Legal | | 587,44 | 428,42 |
| Resultados Acumuladas | | 19.140,22 | 19.633,61 |
| Ganancia Acumuladas | | <u>1.097,24</u> | <u>(493.39)</u> |
| Total Patrimonio de los Accionistas | | 31.218,64 | 29.962,38 |
| | | | |
| Total Pasivo y Patrimonio de los Accionistas | | <u>114.725,88</u> | <u>168.295,21</u> |

EXPREG S.A.

La mejor elección al compra su moto

RUC. 0992338598001

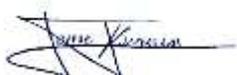
Matriz: Avenida Quito N° 529 entre Padre Solano y Luis Urdaneta / Teléfono 042304867 Diagonal al SECAP

Estados de Resultados

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2016

Expresados en Dólares de E.U.A.

| | <u>Nota</u> | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|--|-------------|--------------------|--------------------|
| Ingresos | | | |
| Ventas gravadas | | 286.179,13 | 544.413,81 |
| Otros Ingresos | | 0,00 | 0,00 |
| | | <u>286.179,13</u> | <u>544.413,81</u> |
| | | | |
| Inventario Inicial | | 79.114,66 | 122.493,33 |
| Compras Netas | | 215.906,03 | 403.547,85 |
| Inventario Final | | (54.726,56) | (79.114,66) |
| Costo de Ventas | | <u>240.294,13</u> | <u>446.926,52</u> |
| | | | |
| Utilidad Bruta | | <u>45.885,00</u> | <u>97.487,29</u> |
| | | | |
| Gastos Generales y Administración | | <u>(44.014,18)</u> | <u>(97.980,69)</u> |
| Utilidad (Pérdida) en Operación | | <u>1.870,72</u> | <u>(493,40)</u> |
| | | | |
| Otros Ingresos (Gastos) | | | |
| Financieros | | | |
| Otros, Neto | | 0,00 | 0,00 |
| Utilidad (Pérdida) Neta | | <u>1.870,72</u> | <u>(493,40)</u> |



Joffre Contreras Moncayo
Representante Legal
C.I. 0924266414



María L. Paredes Ponguillo
Contadora – Expreg S.A.
Reg. Nac. 0.37571

EXPREG S.A.

La mejor elección al compra su moto

RUC. 0992338598001

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

EXPREG S.A.

Estados de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas

Por el año terminado el 31 de Diciembre de 2016

Expresados en Dólares de E.U.A

| Descripción | Capital Social | Aporte para Futuras Capitalizaciones | Reserva Legal | Ganancias Acumuladas | Resultados Acumulados por Aplicación | | | Total |
|---|----------------|--------------------------------------|---------------|----------------------|--------------------------------------|---------------------------|--------------------------|------------------|
| | | | | | Primera Vez | Ganancia Neta del Periodo | Pérdida Neta del Periodo | |
| 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 |
| Menos: Transferencia Resultados a otras Cuentas Patrimonial | | | | (493,39) | | | 493.39 | 0,00 |
| Más: Ganancia Neta | | | | | | 1.097,24 | | 1.097,24 |
| Más: Resultado Reserva Legal | | | 159.02 | | | | | 159.02 |
| Saldo al 31 de Diciembre de 2016 | 800,00 | 9.593,74 | 587,44 | 19.140,22 | 0,00 | 1.097,24 | 0,00 | 31.218,64 |



Joffre Contreras Moncayo
Representante Legal
C.I. 092466414



María L. Paredes Ponguillo
Contadora
Reg. Nac. 0.37571

EXPREG S.A.

La mejor elección al compra su moto

RUC. 0992338598001

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

1. Efectivo en Caja y Bancos

Al 31 de diciembre de 2016, efectivo en caja y bancos se formaban de la siguiente manera:

| | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|---|-----------------|-----------------|
| Efectivo en Caja y Bancos: | | |
| Caja Chica – Daule y Centro | 0,00 | 0,00 |
| Banco Internacional Cta. Cte.160.060616.2 | 1.001,56 | 324,41 |
| Banco Internacional Cta. Cte.160.000841.4 | 4.078,42 | 0,00 |
| Banco Pichincha Cta. Cte. 210008165 | 1.103,62 | 1.071,10 |
| Banco Guayaquil Cta. Cte. | <u>678,87</u> | <u>0,00</u> |
| | 6.862,47 | 1.395,51 |

La compañía mantiene dos cuentas corrientes en el Banco Internacional, Cta. Cte. para el término del año 2016.

2. Cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre de 2016, las cuentas por cobrar se formaban de la siguiente manera:

| | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|
| CxC – Clientes - Centro | 30.531,83 | 59.005,68 |
| CxC – Clientes – Vía Daule | 5.256,72 | 19.611,18 |
| (-) Provisión para Ctas. Incobrables | (3.578,85) | (7.861,69) |
| | 32.209,70 | 70.755,17 |

Para el ejercicio fiscal año 2016, la Compañía EXPREG S.A. para la provisión de las cuentas incobrables se aplicó el 10% de acuerdo a la LRT. Para el ejercicio del 2014 se consideró la indicado en las NIIF para Pymes.

3. Inventarios

Al 31 de diciembre de 2016, el saldo de inventarios correspondía a productos terminados por US\$ 54.726,56 este valor está considerado inventario por motos, inventario de repuestos y otros ítems, los cuales fueron adquiridos en los últimos meses del 2016 para mantener una existencia de productos hasta inicio del 2016, que permita abastecer los requerimientos de clientes.

EXPREG S.A.

La mejor elección al compra su moto

RUC. 0992338598001

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

| | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|-------------------------|------------------|------------------|
| Inventario de Motos | 44.575,99 | 64.596,82 |
| Inventario de Repuestos | 10.150,57 | 15.517,84 |
| Otros Ítems | 0,00 | 0,00 |
| | <u>54.726,56</u> | <u>79.114,66</u> |

Al término del ejercicio fiscal del 2016, la compañía decidió poner algunas marcas de motos en promoción, poniéndolas al costo con el objetivo que no quede rezagado.

4. Impuestos Corrientes

Al 31 de diciembre de 2016, el crédito las cuentas por cobrar se formaban de la siguiente manera:

| | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|-----------------------------|-----------------|-----------------|
| Crédito Fiscal - IVA | 52,97 | 12,56 |
| Crédito Fiscal – Rte Fuente | 1.638,22 | 1.832,41 |
| | <u>1.691,19</u> | <u>1.844,97</u> |

5. Propiedad, Planta y Equipos

Al 31 de diciembre de 2016, el saldo de propiedad, planta y equipos estaba constituido de la siguiente manera:

| | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|--|-----------------|------------------|
| Muebles y Enseres | 2.260,00 | 3.398,64 |
| Maquinaria, Equipos e Instalaciones (AC) | 3.896,00 | 4.810,20 |
| Equipos de Computación | 1.820,00 | 2.099,10 |
| Vehículos | 0,00 | 2.200,00 |
| (-) Depreciación Acumulada | (643,50) | (1.337,49) |
| | <u>7.332,50</u> | <u>11.170,45</u> |

Durante los años 2016, 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 compra su moto

RUC. 0992338598001

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

| | <u>2015</u> | <u>2015</u> |
|------------------------------|-------------------|-------------------|
| Saldo Inicial | 11.170,45 | 9.620,17 |
| Más y/o Menos: | | |
| (+) Adiciones | 0,00 | 2.887,77 |
| (-) Ventas | 0,00 | 0,00 |
| (-) Baja (Regularización) | <u>(3.194,45)</u> | <u>0,00</u> |
| (-) Depreciación Acumulada | <u>(643,50)</u> | <u>(1.337,49)</u> |
| | <u>7.332,50</u> | <u>11.170,45</u> |

6. Otros activos

Al 31 de diciembre de 2016, los otros activos se detallan de la siguiente manera:

| | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|---|------------------|-----------------|
| Otras Cuentas por Cobrar | 9.903,46 | 2.014,45 |
| Depósitos en Garantía (Arriendo) | | |
| Local Centro | <u>2.000,00</u> | <u>2.000,00</u> |
| | <u>11.903,46</u> | <u>4.014,45</u> |

En valor de Otras cuentas por cobrar se encuentra considerado Ahorro programados por \$ 2.200,00.

7. Cuentas por pagar

Al 31 de diciembre de 2016, el saldo de cuentas por pagar a proveedores se detalla de la siguiente manera:

| | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|-------------------------|------------------|------------------|
| Gerardo Ortiz (Motsur) | 12.304,04 | 3.729,94 |
| Importadora Tomebamba | 10.297,00 | 60.426,81 |
| Axxo | 5.947,88 | 2.884,08 |
| Motosa | 32.928,33 | 0,00 |
| Bajaj | 6.782,43 | 0,00 |
| Dismayor | 0,00 | 20.141,88 |
| JCVE | 0,00 | 3.570,49 |
| Otras Cuentas por Pagar | <u>0,00</u> | <u>8.595,41</u> |
| | <u>68.259,68</u> | <u>99.348,61</u> |

EXPREG S.A.

La mejor elección al compra su moto

RUC. 0992338598001

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

8. Impuestos por Pagar

Al 31 de diciembre de 2016, el saldo de Impuestos por Pagar Corrientes, se detalla de la siguiente manera:

| | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|---|------------------------|------------------------|
| Impuestos por Pagar | 253,01 | 300,81 |
| Anticipo de Impuesto a la Renta (saldo) | 1.832,41 | 1.184,45 |
| | <u>2.085,42</u> | <u>1.485,26</u> |

8. Obligaciones por Pagar Corrientes

Al 31 de diciembre de 2016, el saldo de Obligaciones por Pagar Corrientes, se detalla de la siguiente manera:

| | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|------------------------|------------------------|-------------------------|
| Obligaciones por Pagar | 1.101,23 | 9.423,81 |
| Sobregiros Bancarios | 0,00 | 5.193,74 |
| Anticipo de Cliente | 0,00 | 0,00 |
| Provisiones | 1.835,34 | 1.767,96 |
| | <u>2.936,57</u> | <u>16.385,51</u> |

9. Otras Obligaciones por Pagar Corrientes

Durante los años 2016, 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>2016</u> | <u>2015</u> |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Obligaciones Inst. Financieras a menos 2 años | 10.225,58 | 3.636,68 |
| Préstamos de Accionistas | 0,00 | 17.476,77 |
| | <u>10.225,58</u> | <u>21.113,45</u> |

EXPREG S.A.

La mejor elección al compra su moto

RUC. 0992338598001

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

10. Capital Social

Al 31 de diciembre de 2016, 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>2016</u> | <u>2015</u> |
|--------------------------------------|------------------|------------------|
| Capital Social | 800,00 | 800,00 |
| Aporte para Futuras Capitalizaciones | 9.593,74 | 9.593,74 |
| Reserva Legal | 587,43 | 428,42 |
| Resultados Acumulados | 19.140,22 | 19.633,61 |
| Resultado del Ejercicio Actual | 1.097,24 | (493,39) |
| | <u>31.218,63</u> | <u>29.962,38</u> |

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 reinvertido, siempre y cuando efectúe el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

EXPREG S.A.

La mejor elección al compra su moto

RUC. 0992338598001

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

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 año 2016 tenemos una ganancia acumulada de los años anteriores por un monto de US\$ 19.140,22. En el ejercicio fiscal de año en mención con una ganancia neta del período de US\$ 1.097,24.



Joffre Contreras Moncayo

Representante Legal

C.I. 092466414



María L. Paredes Ponguillo

Contadora

Reg. Nac. 0.37571