

EXPREG S.A.

La mejor elección a la compra su moto

RUC: 0992338598001

Matriz: Avenida Quito Nº 529 entre Padre Solano y Luis Urdaneta / Teléfono 042568111 Diagonal al antiguo SECAP

Notas a los Estados Financieros correspondientes al periodo terminado al 31 de diciembre de 2018 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 2018

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 antiguo SECAP, en la ciudad de Guayaquil - Ecuador. Para el 30 de noviembre del 2017, la Compañía decide en abrir un local en la provincia de Los Ríos, el cantón Pueblo Viejo domiciliado en Ave. Manuel Felipe S/N y Fermín Chávez (Esq.) Diagonal a la Cooperativa JEP, ventas al por menor motocicletas y electrodomésticos. El Local ubicado en la provincia de Los Ríos desde diciembre de 2018 se encuentra en proceso de cierre.

El cierre se origina porque existe mucha competencia en el sector, por tal motivo la administración decidió cerrarlo al 31 de diciembre de 2018.

La Compañía EXPREG S.A., al cierre del ejercicio fiscal del 2018, procedió a reducir gastos para mantenerse en el mercado, y a pensar que incrementaron las ventas, las mismas que fueron mayores para el año 2017, sin cubrir las expectativas de la administración y por la situación que atraviesa el país. La compañía para el año 2019, realizar un estudio de mercado en la provincia del Guayas, para apertura sucursal.

EXPREG S.A.

La mejor elección a la compra su moto

RUC: 0992338598001

Matriz: Avenida Quito N° 529 entre Padre Solano y Luis Urdaneta / Teléfono 642568111 Diagonal al antiguo
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, Valores y Seguros, 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.

(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 a la compra su moto

RUC: 0992338598001

Matriz: Avenida Quito N° 529 entre Padre Solano y Luis Urdaneta / Teléfono 042568111 Diagonal al antiguo 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

Para el ejercicio fiscal del 2018 adquirimos equipos para la implementación de la facturación electrónica, la misma que fueron adquiridos por agosto, se procedió a realizar los gastos de depreciación.

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

(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 a la compra su moto

RUC: 0992338598001

Matriz: Avenida Quito N° 529 entre Padre Solano y Luis Urdaneta / Teléfono 042568111 Diagonal al antiguo SECAP

ESTADO FINANCIERO POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

Expresados en Dólares de E.U.A.

Activo	Nota	2017	2017
Activo Corriente			
Efectivo en caja y bancos	1	28.878,90	17.804,08
Cuentas por cobrar	2	50.961,65	41.587,47
Inventarios	3	98.251,72	58.937,32
Otros Cuentas por Cobrar		4.911,13	4.500,00
Activos por Impuestos Corrientes	4	<u>2.224,24</u>	<u>1.927,89</u>
Total Activo Corriente		185.227,64	127.536,86
Propiedad, planta y equipos	5	8.995,21	7.623,60
Otros Activos Corrientes	6	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
Total Activos Tangibles		8.995,21	7.623,60
Total de Activos		<u>194.222,85</u>	<u>135.160,46</u>
Pasivo y Patrimonio de los Accionistas			
Pasivo Corriente			
Cuentas por Pagar	7	100.040,19	76.585,75
Otras Obligaciones Corrientes	8-9	13.964,11	10.257,99
Otros Pasivos Corrientes	10	<u>26.776,00</u>	<u>6.857,27</u>
Total Pasivo corriente		140.780,30	93.801,11
Patrimonio de los Accionistas			
Capital Social	11	800,00	800,00
Aportes para futuras capitalizaciones		9.293,74	9.293,74
Reserva Legal		2.724,07	1.780,50
Reservados Acumulados		26.185,11	20.237,46
Utilidad Acumulada		<u>6.133,23</u>	<u>5.947,69</u>
Total Patrimonio de los Accionistas		45.436,15	38.389,35
Total Pasivo y Patrimonio de los Accionistas		<u>194.222,85</u>	<u>135.160,46</u>

EXPREG S.A.

La mejor elección a la compra su moto

RUC: 0992338598001

Matriz: Avenida Quito N° 529 entre Padre Solano y Luis Urdaneta / Teléfono 042568111 Diagonal al antiguo SECAP

ESTADOS DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>Nota</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ingresos			
Ventas gravadas		417,298,87	342,080,52
Otros Ingresos		0,00	1,238,76
		<u>417,298,87</u>	<u>343,319,28</u>
Inventario Inicial		58,937,32	41,745,47
Compra Netas		373,648,93	293,956,64
Inventario Final		(98,251,72)	(58,937,32)
Costo de Venta		<u>334,335,53</u>	<u>376,764,79</u>
Utilidad Bruta		<u>82,963,34</u>	<u>66,554,49</u>
Gastos Generales y Administración		(71,862,47)	(58,180,08)
Utilidad (Pérdida) en Operación		<u>11,100,87</u>	<u>8,374,41</u>
Otros Ingresos (Gastos)			
Financieros			
Otros, Neto		0,00	0,00
Utilidad (Pérdida) Neta		<u>11,100,87</u>	<u>8,374,41</u>


Johanna Glanella Medina Barzola
Representante Legal
C.I. 0928335686


Marta L. Paredes Pongallo
Contadora
Reg. Nac. 0.37571

EXPREG S.A.

La mejor elección a la compra se mere

RUC: 09923385980001

Matriz: Avenida Quito N° 529 entre Padre Salazar y Luis Urdaneta / Teléfono 042568111 Diagonal al antiguo SECAP

EXPREG S.A.

Estados de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas

Por el año terminado el 31 de Diciembre de 2018

Expresados en Dólares de E.U.A

Descripción	Capital	Aportes para Futuros	Reserva	Ganancias	Utilidad	Ganancia Neto	Pérdida Neto	Total
	Social	Capitalizaciones	Legal	Acumuladas	Primeros Voz	del Periodo	del Periodo	
Saldo al 31 de Diciembre de 2017	800,00	9.593,74	1.788,50	20.237,46	0,00	5.947,65	0,00	38.259,25
Menos: Transferencia Realizadas a otras Cuentas Patrimoniales				5.947,65		(5.947,65)		0,00
Más: Ganancia Neto						6.133,23		6.133,23
Más: Resultado Reserva Legal			943,57					943,57
Saldo al 31 de Diciembre de 2018	800,00	9.593,74	2.724,07	24.185,31	0,00	6.133,23	0,00	45.436,15


Johanna Glanella Medina Barzola
Representante Legal
C.I. 0928335686


Maria L. Pareles-Punguillo
Contador(a)
Reg. Nac. 8.37571

EXPREG S.A.

La mejor elección o la compra su moto

RUC. 0992338598001

Matriz: Avenida Quito N° 529 entre Padre Solano y Luis Urdueta / Teléfono 042568111 Diagonal al antiguo SECAP

1. Efectivo en Caja y Bancos

Al 31 de diciembre de 2018, efectivo en caja y bancos se formaban de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Efectivo en Caja y Bancos:		
Caja Chica	3.307,96	4.272,26
Banco Internacional Cta. Cte.160.060616.2	2.428,48	3.333,93
Banco Internacional Cta. Cte.160.000841.4	23.142,06	9.997,89
Banco Pichincha Cta. Cte. 210008165	0,00	0,00
Banco Guayaquil Cta. Cte.	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
	28.878,50	17.604,08

La compañía mantiene dos cuentas corrientes en el Banco Internacional, Cta. Cte. para el término del año 2019.

2. Cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre de 2018, las cuentas por cobrar se formaban de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
CxC - Clientes - Centro	44.843,98	35.600,77
CxC - Clientes - Via Duule	3.779,20	4.288,83
CxC - Clientes - Pueblo viejo	8.000,88	6.296,48
(-) Provisión para Ctas. Incobrables	<u>(5.662,41)</u>	<u>(4.618,61)</u>
	50.961,65	41.567,47

Para el ejercicio fiscal año 2018, 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 2018, el saldo de inventarios correspondía a productos terminados por US\$ 98.251,72 este valor está considerado inventario por motos, inventario de repuestos, inventarios de electrodomésticos y otros items, los cuales fueron adquiridos en los últimos meses del 2018, para mantener una existencia de productos hasta inicio del 2019, que permita abastecer los requerimientos de clientes.

EXPREG S.A.

La mejor elección o la compra su moto

RUC: 0992338598001

Matriz: Avenida Quito Nº 529 entre Padre Solano y Luis Urbáneta / Teléfono 042568111 Diagonal al antiguo SECAP

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Inventario de Motos	73.433,37	32.662,95
Inventario de Repuestos	13.358,88	12.938,07
Inventario Electrodomésticos	11.459,38	13.336,30
	<u>98.251,72</u>	<u>58.937,32</u>

Al término del ejercicio fiscal del 2018, la compañía decidió poner algunas marcas de motos en promoción, poniéndolas al costo con el objetivo que no quede rezagado, y la venta de electrodomésticos de la línea blanca.

4. Impuestos Corrientes

Al 31 de diciembre de 2018, el crédito las cuentas por cobrar se formaban de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Crédito Fiscal – IVA	267,87	0,00
Crédito Fiscal – Rte Fuente	1.771,53	1.927,99
Crédito Fiscal I/R 2017	184,84	0,00
	<u>2.224,24</u>	<u>1.927,99</u>

5. Propiedad, Planta y Equipos

Al 31 de diciembre de 2018, el saldo de propiedad, planta y equipos estaba constituido de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Muebles y Enseres	1.774,00	2.260,00
Maquinaria, Equipos e Instalaciones (AC)	4.083,64	3.921,27
Equipos de Computación	3.500,00	1.432,33
Vehículos	0,00	0,00
(-) Depreciación Acumulada	(362,43)	0,00
	<u>8.995,21</u>	<u>7.623,60</u>

Durante los años 2018, 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 a la compra su moto

RUC: 09923383988001

Matriz: Avenida Quito N° 529 entre Padre Solano y Luis Urdaneta / Teléfono 042568111 Diagonal al antiguo SECAP

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo Inicial	7.623,60	7.332,50
Más y/o Menos:		
(+) Adiciones	1.734,04	291,00
(-) Ventas	0,00	0,00
(-) Baja (Regularización)	0,00	0,00
(-) Depreciación Acumulada	(362,43)	(0,00)
	<u>8.995,21</u>	<u>7.623,60</u>

6. Otros activos

Al 31 de diciembre de 2018, los otros activos se detallan de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Otras Cuentas por Cobrar	2.911,13	2.500,00
Depósitos en Garantía (Arriendo)		
Local Centro	2.000,00	2.000,00
	<u>4.911,13</u>	<u>4.500,00</u>

En valor de Otras cuentas por cobrar se encuentra considerado Ahorro programados en el Banco Pichincha por \$ 2.500,00.

7. Cuentas por pagar

Al 31 de diciembre de 2018, el saldo de cuentas por pagar a proveedores se detalla de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Gerardo Ortiz (Motsur)	34.799,78	9.477,89
Importadora Tornabamba	0,00	8.055,26
Crecoscep S.A.	19.556,46	31.749,81
Axxo	46.475,03	8.699,79
Motosa	0,00	2.375,73
Bajaj	0,00	0,00
Jarín Herrera	2.603,57	10.388,32
Printer	2.915,00	0,00
Inchmot	1.696,35	0,00
Otros Cuentas por Pagar	0,00	5.838,95
	<u>108.046,19</u>	<u>76.585,75</u>

EXPREG S.A.

La mejor elección a la compra su moto

RUC: 0992338590001

Matriz: Avenida Quito N° 529 entre Padre Solano y Luis Urdeneta / Teléfono 042568111 Diagonal al antiguo
NECAP

8. Impuestos por Pagar

Al 31 de diciembre de 2018, el saldo de Impuestos por Pagar Corrientes, se detalla de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Impuestos por Pagar	238,01	350,34
Anticipo de Impuesto a la Renta (saldo)	1.927,99	1.638,22
	<u>2.166,00</u>	<u>1.988,56</u>

9. Obligaciones por Pagar Corrientes

Al 31 de diciembre de 2018, el saldo de Obligaciones por Pagar Corrientes, se detalla de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Obligaciones por Pagar	4.547,14	3.760,70
Sobregiros Bancarios	0,00	0,00
Otra Cuentas por Pagar	1.400,00	0,00
Anticipo de Cliente	6.126,33	0,00
Provisiones	1.724,64	4.608,73
	<u>13.798,10</u>	<u>8.369,43</u>

10. Otras Obligaciones por Pagar Corrientes

Durante los años 2018, 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>2018</u>	<u>2017</u>
• Obligac.Inst. Financieras a menos 2 años	24.776,00	0,00
Préstamos de Accionistas	0,00	6.857,37
	<u>6.857,37</u>	<u>6.857,37</u>

EXPREG S.A.

La mejor elección a la compra su moto

RUC: 0992338598001

Matriz: Avenida Quito N° 529 entre Padre Solano y Luis Urdaneta / Teléfono 042568111 Diagonal al antiguo SECAP

11. Capital Social

Al 31 de diciembre de 2018, 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 se desglosa de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Capital Social	800,00	800,00
Aporte para Futuras Capitalizaciones	9.593,74	9.593,74
Reserva Legal	2.724,07	1.780,50
Resultados Acumulados	26.185,11	20.237,46
Resultado del Ejercicio Actual	6.133,23	5.947,65
	<u>45.436,15</u>	<u>38.359,35</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 25% 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 a la compra su moto

RUC. 0992338598001

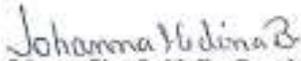
Matriz: Avenida Quito Nº 529 entre Padre Solano y Luis Urdaneta / Teléfono 042568111 Diagonal al antiguo SECAP

10.2. Ganancia y/o Pérdida Acumulada

Para el año 2011 si 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. Dejando constancia que se aplicó la normativa de la implementación de las NIIF's para Pymes.

Para el ejercicio fiscal del 2018 la Compañía Expreg S.A., mantiene en su Estado Financiero una ganancia acumulada de los años anteriores por un monto de US\$ 26.185,11.

Al cierre del Ejercicio Fiscal con corte al 31 de diciembre de 2018, obtuvo una Ganancia Neta de US\$ 6.133,23. Generado una utilidad de US\$ 1.665,13 a repartir a sus empleados.


Johanna Gianella Medina Barzola
Representante Legal
C.I. 0928335686


Maria L. Parodi Padguille
Contador(a)
Reg. Nac. 0.37571