

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
Sucursal – Daule: Padre Aguirre s/n y Sucre – Diagonal del Municipio de Daule*

Notas a los Estados Financieros correspondientes al período terminado al 31 de diciembre de 2019 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 2019

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 menor de motocicletas y motoneta (pasolas), y la actividad secundaria a la comercialización al por 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 cerrado. El cierre se origina porque existe mucha competencia en el sector, por tal motivo la administración decidió cerrarlo.

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
Sucursal – Daule: Padre Aguirre s/n y Sucre – Diagonal del Municipio de Daule**

La Compañía **EXPREG S.A.**, decidió para el año 2019, apertura dos locales en la provincia de Guayas, uno en el cantón Daule, y el otro en el cantón Guayaquil.

En la actualidad se mantiene el local que está en el cantón Daule, en lo referente al local del cantón Guayaquil, se tuvo que cerrar el 23 de octubre de 2019, ya que no cumplió con la expectativa de la gerencia. Además, no pudo obtener los permisos necesarios para su normal funcionamiento.

Para el cierre del ejercicio fiscal del 2019, procedió a reducir gastos para mantenerse en el mercado, y a pensar que incrementaron las ventas, las mismas que fueron mayores para el año 2018, sin cubrir las expectativas de la administración y por la situación que atraviesa el país.

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 adopto estas normas a partir del 1 de enero de 2012.

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
Sucursal – Daule: Padre Aguirre s/n y Sucre – Diagonal del Municipio de Daule*

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:

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

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
Sucursal – Daule: Padre Aguirre s/n y Sucre – Diagonal del Municipio de Daule*

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 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 a la compra su moto

RUC. 0992338598001

*Matriz: Avenida Quito N° 529 entre Padre Solano y Luis Urdaneta / Teléfono 042568111 Diagonal al antiguo SECAP
Sucursal – Daule: Padre Aguirre s/n y Sucre – Diagonal del Municipio de Daule*

ESTADO FINANCIERO

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

Expresados en Dólares de E.U.A.

Activo	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Activo Corriente			
Efectivo en caja y bancos	1	17.230,60	28.878,50
Cuentas por cobrar	2	141.653,20	50.961,65
Inventarios	3	165.081,00	98.251,72
Otras Cuentas por Cobrar		6.300,00	4.911,13
Activos por Impuestos Corrientes	4	<u>2.851,56</u>	<u>2.224,24</u>
Total Activo Corriente		333.116,36	185.227,24
Propiedad, planta y Equipos	5	8.705,72	8.995,21
Otros Activos Corrientes	6	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
Total Activos Tangibles		8.705,72	8.995,21
Total de Activos		<u>341.822,08</u>	<u>194.222,45</u>
Pasivo y Patrimonio de los Accionistas			
Pasivo Corriente			
Cuentas por Pagar	7	234.536,92	108.046,19
Otras Obligaciones Corrientes	8-9	30.971,08	15.964,11
Otros Pasivos Corrientes	10	<u>26.593,85</u>	<u>24.776,00</u>
Total Pasivo corriente		292.101,85	148.786,30
Patrimonio de los Accionistas	11		
Capital Social		800,00	800,00
Aportes para futuras capitalizaciones		9.593,74	9.593,74
Reserva Legal		3.304,96	2.724,07
Resultados Acumuladas		32.318,35	26.185,11
Ganancia Acumuladas		<u>3.703,18</u>	<u>6.133,23</u>
Total Patrimonio de los Accionistas		49.720,23	45.436,15
Total Pasivo y Patrimonio de los Accionistas		<u>341.822,08</u>	<u>194.222,45</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
Sucursal – Daule: Padre Aguirre s/n y Sucre – Diagonal del Municipio de Daule

ESTADOS DE RESULTADOS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos			
Ventas gravadas		647.661,85	417.298,87
Otros Ingresos		0.00	0,00
		<u>647.661,85</u>	<u>417.298,87</u>
Inventario Inicial		98.251,72	58.937,32
Compras Netas		565.902,83	373.649,93
Inventario Final		<u>(165.081,00)</u>	<u>(98.251,72)</u>
Costo de Ventas		<u>499.073,55</u>	<u>334.335,53</u>
Utilidad Bruta		<u>148.588,30</u>	<u>82.963,34</u>
Gastos Generales y Administración		<u>(142.816,41)</u>	<u>(71.862,47)</u>
Utilidad (Pérdida) en Operación		<u>5.771,89</u>	<u>11.100,87</u>
Otros Ingresos (Gastos)			
Financieros			
Otros, Neto		<u>37.01</u>	<u>0,00</u>
Utilidad (Pérdida) Neta		<u>5.808,90</u>	<u>11.100,87</u>

Johanna Medina B.

Johanna Gianella Medina Barzola
Representante Legal
C.I. 0928335686

María L. Paredes Ponguillo

María L. Paredes Ponguillo
Contador(a)
Reg. Nac. 0.37571

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
Sucursal – Daule: Padre Aguirre s/n y Sucre – Diagonal del Municipio de Daule

EXPREG S.A.

Estados de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas

Por el año terminado el 31 de Diciembre de 2019

Expresados en Dólares de E.U.A

<u>Descripción</u>	<u>Capital Social</u>	<u>Aporte para Futuras Capitalizaciones</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Ganancias Acumuladas</u>	<u>Resultado</u> <u>cumulado</u> <u>por</u> <u>Aplicación</u> <u>Primera</u> <u>Vez</u>	<u>Ganancia Neta del Periodo</u>	<u>Pérdida Neta del Periodo</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de Diciembre de 2017	800,00	9.593,74	2.724,07	26.185,11	0,00	6.133,23	0,00	45.436,15
Menos: Transferencia Resultados a otras Cuentas Patrimonial				6.133,24		(6.133,23)		0.01
Más: Ganancia Neta						3.703,18		3.703,18
Más: Resultado Reserva Legal			580,89					580.89
Saldo al 31 de Diciembre de 2018	800,00	9.593,74	3.304,96	32.318,35	0,00	3.703,18	0,00	49.720,23

Johanna Gianella Medina Barzola
Representante Legal
C.I. 0928335686

María L. Paredes Ponguillo
Contador(a)
Reg. Nac. 0.37571

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
Sucursal – Daule: Padre Aguirre s/n y Sucre – Diagonal del Municipio de Daule**

1. Efectivo en Caja y Bancos

Al 31 de diciembre de 2019, efectivo en caja y bancos se formaban de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Efectivo en Caja y Bancos:		
Caja Chica – Daule y Centro	556,83	3.307,96
Banco Internacional Cta. Cte.160.060616.2	3,477,09	2.428,48
Banco Internacional Cta. Cte.160.000841.4	10.789,43	23.142,06
Banco Pichincha Cta. Cte. 210008165	2.407,25	0,00
	17.230,60	28.878,50

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 2019, las cuentas por cobrar se formaban de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
CxC – Clientes - Centro	102.081,56	44.843,98
CxC – Clientes - Daule	43.741,19	0,00
CxC – Clientes – Vía Daule	3.385,82	3.779,20
CxC – Clientes – Pueblo viejo	8.183,88	8.000,88
(-) Provisión para Ctas. Incobrables	(15.739,25)	(5.662,41)
	141.653,21	50.961,65

Para el ejercicio fiscal año 2019, 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.

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
Sucursal – Daule: Padre Aguirre s/n y Sucre – Diagonal del Municipio de Daule**

3. Inventarios

Al 31 de diciembre de 2019, el saldo de inventarios correspondía a productos terminados por US\$ **165.081,00** este valor está considerado inventario por motos, inventario de repuestos, inventarios de electrodomésticos y otros ítems, los cuales fueron adquiridos en los últimos meses del 2019,

para mantener una existencia de productos hasta inicio del 2019, que permita abastecer los requerimientos de clientes.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Inventario de Motos	91.091,70	73.433,37
Inventario de Repuestos	57.032,76	13.358,88
Inventario de Electrodomésticos	16.956,54	11.459,38
	<u>165.081,00</u>	<u>98.251,72</u>

Al término del ejercicio fiscal del 2019, 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 2019, el crédito las cuentas por cobrar se formaban de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Crédito Fiscal – IVA	901,27	267,87
Crédito Fiscal – Rte. Fuente	1.950,29	1.771,53
Crédito Fiscal I/R 2017	0,00	184.84
	<u>2.851,56</u>	<u>2.224,24</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
Sucursal – Daule: Padre Aguirre s/n y Sucre – Diagonal del Municipio de Daule*

5. Propiedad, Planta y Equipos

Al 31 de diciembre de 2019, el saldo de propiedad, planta y equipos estaba constituido de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Muebles y Enseres	1.774,00	1.774,00
Maquinaria, Equipos e Instalaciones	4.083,64	4.083,64
(AC)		
Equipos de Computación	3.300,00	3.500,00
Vehículos	0,00	0,00
(-) Depreciación Acumulada	(451.92)	(362,43)
	<u>8.705,72</u>	<u>8.995,21</u>

Durante los años 2019, la compañía ha efectuado remodelaciones para una mejor presentación del local, el movimiento de instalaciones, mobiliario y equipo fue el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo Inicial	8.995,21	7.623,60
Más y/o Menos:		
(+) Adiciones	162.43	1.734,04
(-) Ventas	0,00	0,00
(-) Baja (Regularización)	0,00	0,00
(-) Depreciación Acumulada	(451,92)	(362,43)
	<u>8.705,72</u>	<u>8.995,21</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
Sucursal – Daule: Padre Aguirre s/n y Sucre – Diagonal del Municipio de Daule*

6. Otros activos

Al 31 de diciembre de 2019, los otros activos se detallan de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Otras Cuentas por Cobrar	3.600,00	2.911,13
Depósitos en Garantía (Arriendo)		
Local Daule	700,00	
Local Centro	2.000,00	2.000,00
	<u>6.300,00</u>	<u>4.911,13</u>

En valor de Otras cuentas por cobrar se encuentra considerado Ahorro programados por \$ 3.600,00.

7. Cuentas por pagar

Al 31 de diciembre de 2019, el saldo de cuentas por pagar a proveedores se detalla de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Gerardo Ortiz (Motsur)	53.079,32	34.799,78
Importadora Tomebamba	7.657,51	0,00
Crecoscorp S.A.	51.874,98	19.556,46
Motdis - Axxo	44.740,80	46.475,03
Dukare	12.405,92	0,00
Imposhop	13.559,28	0,00
Jarrin Herrera	15.258,46	2.603,57
Prointer	0,00	2.915,00
Indumot	0.00	1.696,35
Otros Cuentas por Pagar	35.960,65	0,00
	<u>234.536,92</u>	<u>108.046,19</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
Sucursal – Daule: Padre Aguirre s/n y Sucre – Diagonal del Municipio de Daule*

8. Impuestos por Pagar

Al 31 de diciembre de 2019, el saldo de Impuestos por Pagar Corrientes, se detalla de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuestos por Pagar	00,00	238,01
Anticipo de Impuesto a la Renta (saldo)	1.234,39	1.927,99
	<u>1.234,39</u>	<u>2.166,00</u>

9. Obligaciones por Pagar Corrientes

Al 31 de diciembre de 2019, el saldo de Obligaciones por Pagar Corrientes, se detalla de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Obligaciones por Pagar	0,00	4.547,14
Sobregiros Bancarios	0,00	0,00
Otra Cuentas por Pagar	2.714,87	1.400,00
Anticipo de Cliente	16.505,00	6.126,33
Provisiones	7.373,99	1.724,64
	<u>26.593,86</u>	<u>13.798,10</u>

10. Otras Obligaciones por Pagar Corrientes

Durante los años 2019, 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>2019</u>	<u>2018</u>
Obligac.Inst. Financieras a menos 2 años	30.971,08	24.776,00
Préstamos de Accionistas	0.00	0.00
	<u>30.971,08</u>	<u>24.776,00</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
Sucursal – Daule: Padre Aguirre s/n y Sucre – Diagonal del Municipio de Daule*

11. Capital Social

Al 31 de diciembre de 2019, 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>2019</u>	<u>2018</u>
Capital Social	800,00	800,00
Aporte para Futuras Capitalizaciones	9.593,74	9.593,74
Reserva Legal	3.304,96	2.724,07
Resultados Acumulados	32.318,35	26.185,12
Resultado del Ejercicio Actual	3.703,18	6.133,23
	49.720,23	45.436,16

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

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
Sucursal – Daule: Padre Aguirre s/n y Sucre – Diagonal del Municipio de Daule*

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 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 2019 la Compañía **Expreg S.A.**, mantiene en su Estado Financiero una ganancia acumulada de los años anteriores por un monto de **US\$ 32.318,35**

Al cierre del Ejercicio Fiscal con corte al 31 de diciembre de 2019, obtuvo una Ganancia Neta de **US\$ 5.808,90**. Generando valor a repartir a sus empleados de US\$ 871.33.



Johanna Gianella Medina Barzola
Representante Legal
C.I. 0928335686



María L. Paredes Ponguillo
Contador(a)
Reg. Nac. 0.37571