

WASHINGTON MONTENEGRO MURILLO AUD. SC-RNAE 0310. REG. CPA. 15243

DIRECCION: Miguel Ángel Pontón OE6-31 y Mariscal Sucre. Teléfonos: 022667281-0998108820; correo: salmo20helen@hotmail.com QUITO-ECUADOR

COMPAÑÍA “XPRESS GROUP S.A. XPRESSA”.

**Informe de los Auditores Independientes sobre el examen
de los estados financieros al 31 de Diciembre del 2.019**

COMPAÑÍA “XPRESS GROUP S.A. XPRESSA.”

AUDITORIA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

CONTENIDO	PAGINAS No-
Índice	2
✓ Informe de los Auditores Independientes	3 - 4
✓ Estado de Situación Financiera	5 - 6
✓ Estado de Resultado Integral	7
✓ Estado de Cambios en el Patrimonio	8
✓ Estado de Flujo de Efectivo	9 - 10
✓ Notas a los Estados Financieros	11 – 32

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas y Directorio de

XPRESS GROUP S.A. XPRESSA:

Informe sobre la auditoría de los estados financieros:

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de la Compañía XPRESS GROUP S.A. XPRESSA, que comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre 2019, el Estado del Resultado Integral, el Estado de Cambios en el Patrimonio y el Estado de Flujos de Efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las principales políticas contables aplicadas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales la situación financiera de la Sociedad a 31 de diciembre de 2019, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de la Empresa de conformidad con el Código de ética para Profesionales de la Contabilidad emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Párrafo de negocio en marcha

Incertidumbre material relacionada con el negocio en marcha.

Llamamos la atención sobre la Notas 34 y 35 a los Estados Financieros que establece que las ganancias y la liquidez de la Compañía después del final del ejercicio financiero terminado el 31 de diciembre de 2019, se ven afectadas en gran medida por el brote del Covid-19. Como se indica en la Nota 35, la situación indicaba que existe una incertidumbre material que puede generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como una empresa en marcha. Nuestra opinión no se modifica con respecto a este asunto.

Cuestiones claves de auditoría

Las cuestiones clave de la auditoría son aquellas cuestiones que, según nuestro juicio profesional, han sido de la mayor significatividad en nuestra auditoría de los estados financieros del periodo actual. Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre estos, y no expresamos una opinión por separado sobre esas cuestiones.

Responsabilidades de la dirección y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros

La dirección es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las NIIF, y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de desviación material, debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la dirección es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la Empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si la dirección tiene intención de liquidar la Sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de desviación material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una desviación material cuando existe. Las desviaciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

El informe de gestión adjunto del ejercicio 2019 contiene las explicaciones que los administradores consideran oportunas sobre la situación de la sociedad, la evolución de sus negocios y sobre otros asuntos y no forma parte integrante de las cuentas anuales. Hemos verificado que la información contable que contiene el citado informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales del ejercicio 2019. Nuestro trabajo como auditores se limita a la verificación del informe de gestión con el alcance mencionado en este mismo párrafo y no incluye la revisión de información distinta de la obtenida a partir de los registros contables de la sociedad.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

- 1) La contabilidad de la Compañía ha sido llevada conforme a las normas legales, a la técnica contable y las NIIF.
- 2) Las operaciones registradas en los libros y los actos de los administradores se ajustan a los estatutos y a las decisiones de la Asamblea de Socios.
- 3) La correspondencia, los comprobantes de las cuentas y los libros de actas y de registro de acciones se llevan y se conservan debidamente.
- 4) La información contenida en las planillas y comprobantes de pago de aportes al sistema de seguridad social IESS, en particular la relativa a los afiliados y a sus ingresos base de cotización, ha sido tomada de los registros y soportes contables. La Compañía no se encuentra en mora por concepto de aportes al sistema de seguridad social IESS.
- 5) El informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias exigido por el Art. 102 de la Ley de Régimen Tributario Interno y Art. 279 de su Reglamento de Aplicación, NAC – DGERCGC15-00003218 de diciembre 24 del 2015 y sus reformas, correspondientes a XPRESS GROUP S.A. XPRESSA, por el año terminado el 31 de diciembre de 2019, son emitidos por separado tiene que ser presentado hasta el 30 de noviembre del 2020; las elaboraciones previas de anexos requeridos son realizados previamente por XPRESS GROUP S.A. XPRESSA, y serán objeto de revisión por AUDITORIA EXTERNA.



SC-RNAE No- 0310

Abril 21, 2020

Quito-+Ecuador

CPA. TEG. AUD. Washington Montenegro M.

Auditor

CPA. No- 15243

XPRESS GROUP S.A
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en Dólares)

ACTIVO	NOTAS	Al 31 de Diciembre	
		2018	2019
		US\$	US\$
ACTIVO CORRIENTE			
<i>Efectivo y equivalentes del efectivo</i>	6	997.50	-
Activos Financieros			
<i>Documentos y Cuentas por Cobrar Clientes</i>	7	163,394.39	155,406.15
<i>(Provisión Cuentas Incobrables</i>	7	(298.00)	(298.00)
Inventarios	8	3,610.33	5,515.79
Servicios y Otros Pagos Anticipados	9	24,086.88	36,371.71
Activos por Impuestos Corrientes	10	11,737.68	17,570.94
<i>Otros activos Corrientes</i>	11	20.00	-
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		203,548.78	214,566.59
ACTIVO NO CORRIENTE			
<i>Propiedad, Planta y Equipo</i>	12	1,858,403.52	1,848,892.52
<i>(-)Depreciación Acumulada</i>	12	(1,130,480.09)	(1,201,260.75)
Activo Intangible	13	2,134.00	2,134.00
<i>(-)Amortización Intangibles</i>	13	(2,134.00)	(2,134.00)
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		727,923.43	647,631.77
TOTAL ACTIVO		931,472.21	862,198.36
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
<i>Cuentas y Documentos por pagar</i>	14	31,210.73	45,797.92
<i>Obligaciones con Instituciones Financieras</i>	15	99,002.75	81,008.12
<i>Otras Obligaciones Corrientes</i>	16	12,884.15	22,783.18
<i>Cuentas por pagar diversas relacionadas</i>	17	570,286.14	539,397.14
<i>Anticipo de Clientes</i>	18	509.00	791.00
<i>Otras Pasivos Corrientes</i>	19	86,109.69	76,682.50
TOTAL PASIVO CORRIENTE		800,002.46	766,459.86
Suman y pasan....		800,002.46	766,459.86

**Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros.*

XPRESS GROUP S.A
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en Dólares)

	NOTAS	<i>Al 31 de Diciembre</i>	
		2018	2019
Suman y Vienen.....		800,002.46	766,459.86
PASIVO NO CORRIENTE			
Obligaciones con Instituciones Financieras	20	125,477.34	85,655.57
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		125,477.34	85,655.57
TOTAL PASIVO		925,479.80	852,115.43
PATRIMONIO NETO			
Capital Suscrito o Asignado	21	64,000.00	64,000.00
Aportes para futuras capitalizaciones	22	168,750.00	218,750.00
Reserva Legal	23	1,971.13	1,971.13
RESULTADOS ACUMULADOS	24		
Ganancias acumuladas		13,290.95	13,290.95
(-) Pérdidas Acumuladas		(362,603.39)	(438,514.57)
Resultados acumulados provenientes de la adopción NIIF		196,494.90	196,494.90
Reserva de capital		-	-
Reserva por Donaciones		-	-
Reserva por Valuación		-	-
Superávit por revaluación de Inversiones		-	-
RESULTADOS DEL EJERCICIO	25		
(-) Pérdidas Neta del Periodo	RI	(75,911.18)	(45,909.48)
TOTAL PATRIMONIO NETO		5,992.41	10,082.93
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		931,472.21	862,198.36



Representate Legal
Ruc o CI.



Contador (a)
Ruc

***Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros.**

WASHINGTON MONTENEGRO MURILLO AUD. SC-RNAE 0310. REG. CPA. 15243

DIRECCION: Miguel Ángel Pontón OE6-31 y Mariscal Sucre. Teléfonos: 022667281-0998108820; correo: salmo20helen@hotmail.com QUITO-ECUADOR

XPRESS GROUP S.A

ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL (Por Función)

Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2018 y 2019

(Expresado en Dólares)

	Notas	Diciembre	
		2018	2019
INGRESOS			
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS			
Ventas Netas	26	820,536.92	612,993.59
VENTAS NETAS		820,536.92	612,993.59
(-) COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION			
Costo de venta y producción	27	-	116,283.90
GANANCIA BRUTA		820,536.92	496,709.69
Otros Ingresos	28	5,835.00	9,771.04
GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS			
Gastos de ventas	29	787,452.80	506,165.04
Gastos de Administración	30	74,606.60	31,606.28
TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS		862,059.40	537,771.32
GASTOS FINANCIEROS			
Interés, comisiones de Operaciones Financieras	31	23,092.21	14,618.89
TOTAL GASTOS FINANCIEROS		23,092.21	14,618.89
OTROS GASTOS			
	32	17,131.49	-
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DEL 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA DE OPERACIONES CONTINUADAS	33	(75,911.18)	(45,909.48)
15% Participación a Trabajadores	33	-	-
Ganancia (Pérdida) antes de Impuestos		(75,911.18)	(45,909.48)
Impuesto a la Renta	33	-	-
GANANCIA (PÉRDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS ANTES DEL IMPUESTO DIFERIDO		(75,911.18)	(45,909.48)
(-)GASTO POR IMPUESTO DIFERIDO	33	-	-
(+)INGRESO POR IMPUESTO DIFERIDO	33	-	-
(=) GANANCIA (PERDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS		(75,911.18)	(45,909.48)
COMPONENTES DEL OTRO RESULTADO INTEGRAL			
Ganancias por Revaluación de Propiedad Planta y Equipo		-	-
Reversión del Deterioro (Pérdida por Deterioro) de un Activo Revaluado		-	-
TOTAL COMPONENTES DEL OTRO RESULTADO INTEGRAL		-	-
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO		(75,911.18)	(45,909.48)



Representate Legal
Ruc o CI.



Contador (a)
Ruc

WASHINGTON MONTENEGRO MURILLO AUD. SC-RNAE 0310. REG. CPA. 15243

DIRECCION: Miguel Ángel Pontón OE6-31 y Mariscal Sucre. Teléfonos: 022667281-0998108820; correo: salmo20helen@hotmail.com QUITO-ECUADOR

XPRESS GROUP S.A
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares)

CUENTAS / CONCEPTO	CAPITAL SOCIAL	APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	RESERVAS	RESULTADOS ACUMULADOS			RESULTADOS DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
			RESERVA LEGAL	GANANCIAS ACUMULADAS	(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	(-) PÉRDIDA NETA DEL PERIODO	
SALDO AL FINAL DEL PERÍODO	64,000.00	218,750.00	1,971.13	13,290.95	(438,514.57)	196,494.90	(45,909.48)	10,082.93
SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	64,000.00	168,750.00	1,971.13	13,290.95	(438,514.57)	196,494.90	-	5,992.41
SALDO DEL PERÍODO INMEDIATO ANTERIOR	64,000.00	168,750.00	1,971.13	13,290.95	(438,514.57)	196,494.90		5,992.41
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	-	50,000.00	-	-	-	-	(45,909.48)	4,090.52
<i>Aumento (disminución) de capital social</i>	-	-						-
<i>Aportes para futuras capitalizaciones</i>	-	50,000.00						50,000.00
<i>Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)</i>							(45,909.48)	(45,909.48)



Representate Legal
Ruc o Cl.



Contador (a)
Ruc

*Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros.

XPRESS GROUP S.A**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO**
Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2018 y 2019

(Expresado en Dólares)

	<u>2018</u>	<u>2019</u>
Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de operación	26,431.28	(20,686.73)
Clases de Cobros por actividades de operación		
Cobros procedentes de la venta de bienes y prestación de servicios	842,826.73	620,981.83
Otros cobros por actividades de operación	<u>52,468.30</u>	<u>9,771.04</u>
Total Clases de Cobros por actividades de operación	895,295.03	630,752.87
Clases de Pagos por actividades de operación		
Pagos a proveedores por suministros de bienes y servicios	(845,771.54)	(636,820.71)
Intereses pagados	<u>(23,092.21)</u>	<u>(14,618.89)</u>
Total Clases de Pagos por actividades de operación	(868,863.75)	(651,439.60)
Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión		
Adquisiciones de Propiedad, Planta y Equipo	<u>(2,649.46)</u>	<u>9,511.00</u>
Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inve.	(2,649.46)	9,511.00
Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación		
Aporte en efectivo por aumentos de capital	65,000.00	50,000.00
Pago de Prestamos	<u>(90,454.70)</u>	<u>(39,821.77)</u>
Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Fina	(25,454.70)	10,178.23
Incremento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	(1,672.88)	(997.50)
Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Principio del Periodo	2,670.38	997.50
Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Final del Periodo	997.50	0.00


Representate Legal
Ruc o CI.

Contador (a)
Ruc

*Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros.

XPRESS GROUP S.A**CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA(PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN****Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2018 y 2019***(Expresado en Dólares)*

	<u>2018</u>	<u>2019</u>
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN		
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	(75,911.18)	(45,909.48)
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:		
<i>Ajustes por gasto de depreciación y amortización</i>	<u>143,887.10</u>	<u>70,780.66</u>
TOTAL AJUSTES	<u>143,887.10</u>	<u>70,780.66</u>
	<u>67,975.92</u>	<u>24,871.18</u>
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:		
<i>(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes</i>	22,289.81	7,988.24
<i>(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar</i>	(7,751.10)	(18,098.09)
<i>(Incremento) disminución en inventarios</i>	4,390.23	(1,905.46)
<i>Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales</i>	46,633.30	(17,994.63)
<i>Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar</i>	(102,241.40)	(30,135.16)
<i>Incremento (disminución) en otros pasivos</i>	<u>(4,865.48)</u>	<u>14,587.19</u>
TOTAL INCREMENTOS (DISMINUCIÓN) EN ACTIVOS Y PASIVOS	<u>(41,544.64)</u>	<u>(45,557.91)</u>
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	<u>26,431.28</u>	<u>(20,686.73)</u>
PRUEBA	<u>0.00</u>	<u>(0.00)</u>



Representate Legal
Ruc o Cl.



Contador (a)
Ruc

*Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros.

COMPAÑÍA XPRESS GROUP S.A. XPRESSA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2019

(Expresado en dólares americanos)

1. IDENTIFICACION DE LA EMPRESA Y ACTIVIDAD ECONOMICA

XPRESS GROUP S.A. XPRESSA.: Es una Empresa legalmente constituida en el Ecuador, según escritura del 04 de Septiembre del 2002, inscrita en el Registro Mercantil, bajo el número 3258, tomo 133 con fecha 26 de Septiembre del 2002.

Objeto Social: El objeto de la compañía es realizar en forma permanente, el servicio de transporte de carga pesada por carretera dentro y fuera del territorio nacional.

Plazo de duración: 50 años contados a partir de la fecha de inscripción del contrato constitutivo en el Registro Mercantil del 04 de Septiembre del 2012.

Domicilio principal de la empresa: Av. Simón Bolívar lote 9 (Nueva vía oriental)

Domicilio Fiscal: En la ciudad de Quito con RUC: 1791851072001

Forma legal: Compañía Anónima.

Estructura organizacional y societaria: La empresa cuenta con personería jurídica, patrimonio y autonomía administrativa y operativa propia.

2. BASES DE PRESENTACION DE LAS CUENTAS ANUALES

A continuación, se describen las principales bases contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas bases contables se han aplicado de manera uniforme para todos los años presentados,

2.1. Bases de Presentación

Los Estados Financieros de la empresa se han preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (**NIIF para la PYMES**) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad, IASB, adoptadas por la Superintendencia de Compañías de Ecuador, y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas Normas Internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

La preparación de estos Estados Financieros conforme con las NIIF, exigen el uso de ciertas estimaciones contables. También exige a la Gerencia que ejerza su juicio en el proceso de aplicar políticas contables.

Los presentes Estados Financieros han sido preparados a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la empresa y formulados:

- Por la Gerencia para conocimiento y aprobación de los señores Socios en Junta General
- Teniendo en consideración la totalidad de los principios y normas contables de valoración de los activos de aplicación obligatoria.
- En la Nota N° 3, se resumen los Principios, políticas contables y criterios de valoración, de los activos más significativos aplicados en la preparación de los Estados Financieros del ejercicio 2019.
- De forma que muestre la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera al 31 de diciembre del 2019 y de los resultados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto y de los flujos de efectivo, que se han producido en la empresa en el ejercicio terminado en esa fecha

2.2 Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF”

Pronunciamientos contables y regulatorios en Ecuador

Con Resolución N°06.Q.ICI 004 Del 21 de Agosto del 2006, la Superintendencia de Compañías resuelve: Adoptar las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, para el registro. Preparación y presentación de estados financieros, a partir del 1 de enero del 2009.

Con Resolución N°08.G.DSC.010 Del 20 de Noviembre del 2008, la Superintendencia de Compañías resuelve: Establecer el cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF” por parte de las compañías y entes sujetos al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías.

1. Aplicaran a partir del 1 de enero del 2010: las Compañías y los entes sujetos y regulados por la Ley de Mercado de Valores, así como todas las compañías que ejercen actividades de auditoría externa, se establece el año 2009 como el periodo de transición.
2. Aplicaran a partir del 1 de enero del 2011: Las compañías que tengan activos totales iguales o superiores a US\$ 4.000.000.00 al 31 de diciembre del 2007., se establece el año 2010 como periodo de transición.
3. Aplicarán a partir del 1 de enero de 2012: las demás compañías no consideradas en los dos grupos anteriores., se establece el año 2011 como el periodo de transición, para tal efecto este grupo de compañías deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información financiera “NIIF”, a partir del año 2011.
4. La Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS. G.11.010 del 11 de octubre del 2011, publicada en el Registro Oficial No. 566, en el cual se establece el Reglamento para la aplicación de las

Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF” completas y de las Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), para las compañías sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de compañías:

Para efectos del registro y preparación de estados financieros, la Superintendencia de Compañías califica como Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES), a las personas jurídicas que cumplan las siguientes condiciones:

- a) *Monto de Activos inferiores a CUATRO MILLONES DE DOLARES*
- b) *Registren un valor bruto de ventas Anuales de HASTA CINCO MILLONES DE DOLARES: Y,*
- c) *Tengan menos de 200 trabajadores (Personal Ocupado), Para este cálculo se tomará el promedio anual ponderados*

La empresa Xpress Group S.A. Xpresa. Califica como Pequeña y Mediana Entidades (PYMES), por cuando cumple con las tres condiciones establecidas por la Superintendencia de Compañías, sus primeros estados financieros comparativos con NIIF” PYMES” fueron del ejercicio 2014 ya que inicia sus operaciones.

En el caso de aplicar una o dos condiciones aplicaría NIIF” Completas”

2.3 Moneda

Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en estos Estados Financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal, en que la empresa opera (“moneda funcional”). Los estados financieros se presentan en unidades monetarias (\$Dólares Americanos), que es la moneda funcional y de presentación en dólares americanos.

2.4 Responsabilidad de la información y estimaciones realizadas

La administración declara que las NIIF han sido aplicadas íntegramente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros. La información es responsabilidad del representante legal, ratificadas posteriormente por la Junta de Socios.

En la preparación de los Estados Financieros se han utilizado determinadas estimaciones para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellas.

2.5 Periodo Contable

Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2019 y el Estado de Resultados, Estado de Cambios en el Patrimonio y los Flujos de Efectivo, por el periodo comprendido desde el 01 de enero al 31 de diciembre del 2019.

2.6 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

En el estado de Situación Financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimientos igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese periodo.

3. PRINCIPIOS, POLITICAS CONTABLES Y CRITERIOS DE VALORACION

En la elaboración de las cuentas anuales de la empresa correspondientes al ejercicio 2019, se han aplicado los siguientes principios, políticas contables y criterios de valoración.

3.1 Efectivo y Equivalentes al Efectivo

Se registra los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la empresa para sus operaciones regulares y que no está restringido su uso, se registran en efectivo o equivalentes de efectivo partidas como: caja, los depósitos a la vista en instituciones financieras, e inversiones a corto plazo de gran liquidez que son fácilmente convertibles, con un vencimiento original de 3 meses o menos, los sobregiros bancarios se clasifican como recursos ajenos en el pasivo corriente.

3.2 Activos Financieros

Es cualquier activo que posea un derecho contractual a recibir efectivo u otro activo financiero, dentro del alcance de la sección 11 “Instrumentos Financieros” y sección 2 “Conceptos y Principios generales”, presentación, reconocimiento y medición son clasificados como activos financieros para préstamos y cuentas por cobrar, la empresa ha definido y valoriza sus activos financieros de la siguiente forma:

Los préstamos y partidas por cobrar incluyen principalmente a cuentas por cobrar clientes relacionados y no relacionados

- **Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados**
 - De actividades ordinarias que generan intereses*
 - De actividades ordinarias que no generan intereses*
- **Documentos y cuentas por cobrar de clientes relacionados**
- **Otras cuentas por cobrar relacionadas**
- **Otras cuentas por cobrar**
- (-) *Provisión cuentas incobrables*

a) Documentos y Cuentas por Cobrar clientes

Documentos y Cuentas comerciales incluyen principalmente las cuentas por cobrar clientes relacionados y no relacionados. Son importes debido por los clientes por ventas de bienes realizadas en el curso normal de la operación. Si se espera cobrar la deuda en un año o menos, se clasifica como activos corrientes. En caso contrario se presentan como activos no corrientes.

Las cuentas comerciales se reconocen inicialmente al costo. Después de su reconocimiento inicial, las cuentas por cobrar se medirán al costo amortizado, que no es otra cosa que, al

cálculo de la tasa de intereses efectiva, que iguala los flujos estimados con el importe neto en libros de la cuenta por cobrar

Se asume que no existe un componente de financiación cuando las ventas se hacen con un periodo medio de cobro de 180 días, lo que está en línea con la práctica de mercado, y las políticas de crédito de la empresa, por lo tanto, se registra al precio de la factura, la política de crédito de la empresa es de 180 días.

Las transacciones con partes relacionadas se presentarán por separado.

b) Provisión por cuentas incobrables

Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reducirá mediante una provisión, para efectos de su presentación en los estados financieros, se registrará la provisión por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar menos el importe recuperable de las mismas, las pérdidas por deterioro relacionadas a cuentas incobrables se registran como gasto en el estado de resultados integrales por función.

3.3 Inventarios

Los inventarios son activos a) poseídos para ser vendidos en el curso normal de la operación; b) en proceso de producción con vistas a esa venta; o c) en forma de materiales o suministros, para ser consumidos en el proceso de producción, o en la prestación de servicios. Los inventarios se medirán al costo o al valor neto de realizable, el menor

“El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos para poner las existencias en condición de venta y los gastos de comercialización y distribución” (Gastos de Venta),

De igual forma, al cierre de cada ejercicio económico se analiza los ítems dañados u obsoletos, para registrar la provisión por deterioro. En el presente ejercicio no hay registro contable de Deterioro de inventarios.

El costo de adquisición de los inventarios comprenderá el precio de compra, los aranceles de importación, y otros impuestos (que no sean recuperables, posteriormente por las autoridades fiscales), el transporte, el almacenamiento, y otros costos directamente atribuibles a la adquisición de las mercaderías, los materiales o los servicios. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares se deducirán para determinar el costo de adquisición.

Al cierre de cada periodo se realiza una evaluación del valor neto realizable de las existencias efectuando los ajustes en caso de estar sobrevaloradas.

El costo se determina por el método de “promedio ponderado”

3.4 Servicios y otros pagos anticipados

Corresponde principalmente a anticipos entregados a terceros para servicios o compra de bienes a nivel local y del exterior, seguros pagados por anticipados, anticipo a proveedores y otros anticipos entregados, los cuales se encuentran valorizadas a su valor nominal y no

cuentan con derivados implícitos significativos, que generen la necesidad de presentarlos por separados.

3.5 Activos por Impuestos Corrientes

Corresponde principalmente al Crédito Tributario favor de la empresa (IVA), Crédito Tributario a favor de la empresa por retenciones en la fuente, efectuada por sus clientes del ejercicio corriente, Anticipos de Impuesto a la Renta, Crédito Tributario de años anteriores (Renta), las cuales se encuentran valorizadas a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separados.

3.6 Propiedad Planta y Equipo

El reconocimiento de propiedad planta y equipo en el momento inicial es el costo atribuido, los pagos por mantenimiento y reparación se cargan a gastos, mientras que las mejoras en caso de haberlas se capitalizan, siempre que aumente su vida útil o capacidad económica. La depreciación se calcula aplicando el método lineal sobre el costo de adquisición de los activos menos su valor residual, los cargos anuales por depreciación se realizan con la cuenta de pérdidas y ganancias.

Para que un bien sea catalogado como propiedad, planta y equipo deben cumplir los siguientes requisitos:

- Que sean propiedad de la entidad para uso administrativo o el uso en la venta de productos*
- Se espera usar durante más de un periodo*
- Que sea probable para la compañía, obtener beneficios económicos derivados del bien*
- Que el costo del activo pueda medirse con fiabilidad*
- Que la compañía mantenga el control de los mismos*

El costo de las propiedades planta y equipo comprende:

- 1. Su precio de compra, incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio.*
- 2. Todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia.*

Los costos incurridos en las obras en construcción de activos son acumulados hasta la conclusión de la obra, transfiriendo al bien correspondiente.

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedad, planta y equipo se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros neto del activo, es decir costo menos depreciación acumulada y deterioro; cuyo efecto se registrará en el Estado de Resultados.

Los activos empiezan a depreciarse cuando estén disponibles para su uso y continuaran depreciándose hasta que sea dado de baja contablemente, incluso si durante dicho periodo, el bien ha dejado de ser utilizado.

La vida útil para las propiedades planta y equipo se han estimado como sigue:

Descripción	Vida útil	Valor residual
Edificio	Entre 25 y 60 años	Del 5% al 15%
Instalaciones	10 años	15%
Muebles y Enseres	10 años	10%
Maquinaria y Equipo	10 años	10%
Equipo de Computación	3 años	N/A
Vehículos	5 años	10%

La depreciación es reconocida en los resultados en base al método de depreciación lineal sobre las vidas útiles estimadas de cada componente de propiedad, planta y equipo. Los terrenos no están sujetos a depreciación.

Anualmente se revisará el importe en libros de la propiedad, planta y equipo, con el objetivo de determinar el importe recuperable de un activo y cuando debe ser reconocido, o en su caso revertirán las pérdidas por deterioro del valor de acuerdo con lo establecido en la sección 27.

3.7 Cuentas comerciales a pagar y otras cuentas por pagar

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar corrientes se reconocen a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es corto y no existe diferencia material con su valor razonable, además en el caso de las importaciones un porcentaje, son pagadas de forma anticipada, Las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos. En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas por pagar comerciales incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores locales y del exterior de bienes y servicios adquiridos en el curso normal del negocio.

Las otras cuentas por pagar corresponden principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio tales como: anticipo de clientes, obligaciones con la administración tributaria, impuesto a la Renta por pagar del ejercicio, obligaciones con el IESS, beneficios de ley a empleados (Décimo cuarto, décimo tercero, fondos de reserva), participación del 15% a trabajadores, dividendos por pagar, son reconocidas inicial y posteriormente a su valor nominal.

3.8 Provisiones

La empresa considera que las provisiones se reconocen cuando:

- La compañía tiene una obligación futura, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos presentes;
- Es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación;
- El importe se ha estimado en forma fiable

Las provisiones son evaluadas periódicamente y se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cada cierre de los estados financieros.

3.9 Beneficios a los empleados

Los planes de beneficios a empleados post empleo como la jubilación patronal y desahucio, son reconocidos aplicando el método del valor actuarial del costo devengado del beneficio, para lo cual, se consideran ciertos parámetros en sus estimaciones como: permanencia futura, tasas de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos actuariales.

Las tasas de descuento se determinan por referencia a curvas de tasas de interés de mercado, definidas por el perito actuario.

Los cambios en dichas provisiones se reconocen en resultados en el periodo en que ocurren.

Los costos de los servicios, costos financieros, ganancias y pérdidas actuariales del periodo son presentados en forma separada en su respectiva nota a los Estados Financieros adjunta y son registradas en el gasto del periodo en el cual se generan.

Los importes de beneficios a empleados a largo plazo y post empleo son estimados por un perito independiente, inscrito y calificado en la Superintendencia de Compañías.

Esta norma permite definir planes de aportaciones definidas y planes de beneficios definidos. Un plan de aportaciones definidas es un plan de pensiones bajo el cual la empresa paga aportaciones fijas a un fondo y no tiene ninguna obligación, ni legal ni implícita, de realizar aportaciones adicionales al fondo.

Los planes de beneficios definidos establecen el importe de la prestación que recibirá un empleado en el momento de su jubilación, normalmente en función de uno o más factores como la edad, años de servicios y remuneraciones.

El pasivo reconocido en el balance (Reserva Jubilación Patronal) respecto de los planes de beneficios definidos, se calcula anualmente por actuarios independientes de acuerdo con el método de la unidad de crédito proyectado.

3.10 Participación a trabajadores

La empresa reconoce con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, el 15% de participación a los trabajadores en las utilidades de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador.

3.11 Capital Social

El capital se registra al valor de las participaciones comunes, autorizadas, suscritas y en circulación nominal, se clasifican como parte del Patrimonio neto.

3.12 Ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar de bienes y servicios entregados a terceros en el curso ordinario de las actividades de la empresa.

Los ingresos por actividades ordinarias se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos, siempre y cuando cumplan todas y cada una de las siguientes condiciones:

- a. La compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;*
- b. La compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;*
- c. Sea probable que la compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y,*
- d. El importe de los ingresos ordinarios y sus costos puedan medirse con fiabilidad.*

Los ingresos ordinarios se reconocen cuando se produce la entrada bruta de beneficios económicos originados en el curso de las actividades ordinarias de la empresa durante el ejercicio, siempre que dicha entrada de beneficios provoque un incremento en el patrimonio neto que no esté relacionado con las aportaciones de los propietarios de ese patrimonio y estos beneficios puedan ser valorados con fiabilidad.

3.13 Costo de venta

El costo de venta incluye todos aquellos rubros relacionados con la venta de los bienes y/o servicios entregados a terceros, netos de devoluciones efectuadas en cada periodo.

3.14 Reconocimiento de gastos de administración y ventas

Los gastos de administración y ventas son reconocidos por la compañía sobre la base del devengado, corresponden principalmente a las erogaciones relacionadas con: pago de servicios de terceros, depreciación de propiedades, planta y equipo y demás gastos asociados a la actividad administrativa y ventas de la Empresa.

Los costos y gastos son registrados basándose en el principio del devengado, es decir, todos los costos y gastos son reconocidos el momento en que se conoce el uso o recepción de un bien o servicio.

3.15 Principio de Negocio en Marcha

Los estados financieros se preparan normalmente sobre la base de que la empresa está en funcionamiento, y continuará sus actividades de operación dentro del futuro previsible, por lo tanto, la empresa no tiene intención ni necesidad de liquidar o de cortar de forma importante sus operaciones.

3.16 Situación Fiscal

Al cierre de los Estados Financieros la empresa no ha sido sujeta de revisión por parte de las autoridades fiscales, la Gerencia considera que no hay contingencias tributarias que podrían afectar la situación financiera de la empresa.

3.17 Segmentos operacionales

Los segmentos operacionales están definidos por los componentes de una compañía sobre la cual la información de los Estados Financieros está disponible y es evaluada permanentemente por el órgano principal de administración, quien toma las decisiones sobre la asignación de los recursos y evaluación del desempeño.

La compañía opera con un segmento único, puesto que existen ingresos por ventas de subproductos cuyos importes no son significativos y no amerita su revelación por separado.

3.18 Medio ambiente

La actividad de la compañía no se encuentra dentro de las que pudieran afectar el medio ambiente, por lo tanto, a la fecha de cierre de los presentes Estados Financieros no tiene comprometidos recursos ni se han efectuados pagos derivados de incumplimiento de ordenanzas municipales u otros organismos fiscalizadores.

3.19 Estado de Flujo de efectivo

En el estado de flujos de efectivo, preparado según el método directo, se utilizan las siguientes expresiones:

- *Actividades Operativas: actividades típicas de la empresa, según el objeto social, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiación.*
- *Actividades de inversión: las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo, especialmente propiedad, planta y equipo en el caso que aplique.*
- *Actividades de financiación: actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades de operación.*
- *Flujos de efectivo: entradas y salidas de dinero en efectivo y de sus equivalentes; entendiendo por estos; Caja, Bancos y las inversiones a corto plazo de gran liquidez y sin riesgo significativo de alteraciones en su valor.*

3.20 Cambios en políticas contables y estimaciones contables

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2019 no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables respecto al ejercicio anterior ni a la fecha de transición. La empresa inicia actividades en 2014

4. POLITICA DE GESTIÓN DE RIESGO

4.1 Factores de riesgo

La Gerencia es la responsable de monitorear constantemente los factores de riesgos más relevantes para la compañía, en base a una metodología de evaluación continua se administran una serie de procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a variaciones de inflación y variaciones de mercado.

4.2 Estimaciones y juicios o criterios críticos de la administración

Las estimaciones y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo con las circunstancias.

La empresa efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Las estimaciones y supuestos efectuados por la administración se presentan a continuación:

a. Vidas útiles y de deterioro de activos

La administración es quien determina las vidas útiles estimadas y los correspondientes cargos por depreciación para sus propiedades, planta y equipo, esta estimación se basa en los ciclos de vida de los activos en función del uso esperado por la empresa, considerando como base depreciable el valor resultante entre el costo de adquisición del bien menos su valor de recuperación estimada.

Adicionalmente, de acuerdo con lo dispuesto en la Sección 27 "Deterioro del valor de los activos", la empresa evaluará al cierre de cada ejercicio anual o antes, si existe algún indicio de deterioro, el valor recuperable de los activos de largo plazo, para comprobar si hay pérdida de deterioro en el valor de los activos.

5. HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2019 y hasta la fecha de emisión de estos Estados Financieros, no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de estos.

6. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

Las cuentas del efectivo y equivalentes de efectivo, al cierre del 31 de diciembre del 2019, se muestran así:

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

dic-18

dic-19

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
BANCOS LOCALES		
Banco Internacional	997.50	
Subtotal Bancos e Inversiones	997.50	-
TOTAL EFFECTIVO Y EQUIVALENTES	997.50	-

7. ACTIVOS FINANCIEROS

Las cuentas de los activos financieros, al cierre del 31 de diciembre del 2019, se muestran así:

ACTIVOS FINANCIEROS	dic-18	dic-19
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Cuentas por Cobrar Clientes no Relacionados		
<i>De actividades ordinarias que no generan intereses</i>	163,394.39	155,406.15
TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS	163,394.39	155,406.15
PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	dic-18	dic-19
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
<i>Provisión Cuentas Incobrables</i>	(298.00)	(298.00)
TOTAL PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	(298.00)	(298.00)

8. INVENTARIOS

Las cuentas de inventarios, al cierre del 31 de diciembre del 2019, se muestran así:

INVENTARIOS	dic-18	dic-19
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
<i>Otros Inventarios</i>	3,610.33	5,515.79
TOTAL INVENTARIOS	3,610.33	5,515.79

9. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Las cuentas de servicios y otros pagos anticipados, al cierre del 31 de diciembre del 2019, se muestran así:

SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	dic-18	dic-19
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
<i>Seguros pagados por anticipado</i>	15,631.44	8,835.67
<i>Anticipo a Proveedores</i>	8,455.44	27,536.04
TOTAL SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	24,086.88	36,371.71

10. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Las cuentas de activos por impuestos corrientes, al cierre del 31 de diciembre del 2019, se muestran así:

ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	dic-18	dic-19
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
<i>Crédito Tributario a favor de la empresa (IVA)</i>	49.32	39.78
<i>Retenciones del Impuesto a la Renta del Ejercicio</i>	8,020.13	5,842.80
<i>Crédito Tributario a favor (Casillero 869)</i>	3,668.23	11,688.36
TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	11,737.68	17,570.94

11. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Las cuentas de otros activos corrientes, al cierre del 31 de diciembre del 2019, se muestran así:

OTROS ACTIVOS CORRIENTES

dic-18

dic-19

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Otros Activos Corrientes	20.00	
TOTAL OTROS ACTIVOS CORRIENTES	20.00	-

ACTIVO NO CORRIENTE**12. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO**

Las cuentas de propiedad, planta y equipo, al cierre del 31 de diciembre del 2019, se muestran así:

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

dic-18

dic-19

DETALLE	VALOR USD	ADICIONES (RETIROS)	VALOR USD
Terrenos	184,683.62	-	184,683.62
Edificios	85,352.46	-	85,352.46
Construcción en Curso	1,759.00	-	1,759.00
Instalaciones	12,890.34	-	12,890.34
Muebles y Enseres	12,048.23	-	12,048.23
Máquinas y Equipos	17,280.51	-	17,280.51
Equipo de Computación	6,064.03	489.00	6,553.03
Vehículos y Equipos de Transportes	1,538,325.33	(10,000.00)	1,528,325.33
Total Costo Propiedad, planta y equipo	1,858,403.52	(9,511.00)	1,848,892.52
(-) Depreciación acumulada Propiedades, planta y equipo	(1,130,480.09)	(70,780.66)	(1,201,260.75)
Total Depreciación Acumulada	(1,130,480.09)	(70,780.66)	(1,201,260.75)
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO (neto)	727,923.43	(80,291.66)	647,631.77

13. ACTIVO INTANGIBLE

Las cuentas de activo intangible, al cierre del 31 de diciembre del 2019, se muestran así:

ACTIVOS INTANGIBLES

dic-18

dic-19

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Otros Activos Intangibles(Sistema Informático)	2,134.00	2,134.00
TOTAL ACTIVOS INTANGIBLES	2,134.00	2,134.00

ACTIVOS INTANGIBLES - AMORTIZACIÓN Y DETERIORO ACUMULADO

dic-18

dic-19

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
(-)Amortización acumulada de activos Intangibles	(2,134.00)	(2,134.00)
TOTAL AMORTIZACION Y DETERIORO	(2,134.00)	(2,134.00)

PASIVO CORRIENTE**14. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**

Las cuentas de cuentas y documentos por pagar, al cierre del 31 de diciembre del 2019, se muestran así:

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**dic-18****dic-19**

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Proveedores Locales	31,210.73	45,797.92
TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	31,210.73	45,797.92

15. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Las cuentas de obligaciones con instituciones financieras, al cierre del 31 de diciembre del 2019, se muestran así:

OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS**dic-18****dic-19**

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Sobregiros Bancarios		
Sobregiros Bancarios: CONTABLES	40,583.31	17,388.16
TOTAL SOBREGIROS BANCARIOS	40,583.31	17,388.16

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Obligaciones Bancos locales CFN	47,454.14	52,336.55
Visa Banco internacional	(11.62)	(11.62)
Diners xpress y matersdacr xpress	10,976.92	11,295.03
TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS LOCALES	58,419.44	63,619.96

16. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Las cuentas de otras obligaciones corrientes, al cierre del 31 de diciembre del 2019, se muestran así:

OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES**dic-18****dic-19**

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Con la Administración Tributaria	2,451.23	1,014.70
Obligaciones con el IESS	2,841.89	1,847.58
Por Beneficios de Ley a empleados	7,591.03	19,920.90
TOTAL OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	12,884.15	22,783.18

17. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS Y NO RELACIONADAS

Las cuentas de cuentas por pagar diversas relacionadas y no relacionadas, al cierre del 31 de diciembre del 2019, se muestran así:

CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS

dic-18

dic-19

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Otras Cuentas por pagar relacionadas -SOCIOS	570,286.14	539,397.14
TOTAL CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS	570,286.14	539,397.14

18. ANTICIPO DE CLIENTES

Las cuentas de anticipos clientes, al cierre del 31 de diciembre del 2019, se muestran así:

ANTICIPO DE CLIENTES

dic-18

dic-19

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Anticipo de Clientes	509.00	791.00
TOTAL ANTICIPO DE CLIENTES	509.00	791.00

19. OTROS PASIVOS CORRIENTES

Las cuentas de otros pasivos corrientes, al cierre del 31 de diciembre del 2019, se muestran así:

OTROS PASIVOS CORRIENTES

dic-18

dic-19

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Otras cuentas por pagar	86,109.69	76,682.50
TOTAL OTROS PASIVOS CORRIENTES	86,109.69	76,682.50

PASIVO NO CORRIENTE**20. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS**

Las cuentas por pagar de obligaciones con instituciones financieras, al cierre del 31 de diciembre del 2019, se muestran así:

OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

dic-18

dic-19

Locales

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Obligaciones Bancos locales		
CFN	125,477.34	85,655.57
TOTAL OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS LOCALES	125,477.34	85,655.57

PATRIMONIO NETO**21. CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO**

Las cuentas del capital suscrito o asignado, al cierre del 31 de diciembre del 2019, se muestran así:

CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO**dic-18****dic-19**

En esta cuenta se registra el monto total del capital representado por acciones y/o participaciones, según la escritura pública

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Capital Suscrito o asignado TITO MOROCHO	6,400.00	6,400.00
MARTHA SANTAMARIA	19,200.00	19,200.00
BARRY MOROCHO	32,000.00	32,000.00
MAYRA MOROCHO	6,400.00	6,400.00
TOTAL CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	64,000.00	64,000.00

22. APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES

Las cuentas de aportes futuras capitalizaciones, al cierre del 31 de diciembre del 2019, se muestran así:

APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES**dic-18****dic-19**

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Aportes futuras capitalizaciones BARRY MOROCHO	53,750.00	53,750.00
Aportes futuras capitalizaciones TITO MOROCHO	11,500.00	16,500.00
Aportes futuras capitalizaciones MARTHA SANTAMARIA	11,500.00	16,500.00
Aportes futuras capitalizaciones BARRY MOROCHO	57,500.00	82,500.00
Aportes futuras capitalizaciones MAYRA MOROCHO	34,500.00	49,500.00
TOTAL APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES	168,750.00	218,750.00

23. RESERVA LEGAL

Las cuentas de reserva legal, al cierre del 31 de diciembre del 2019, se muestran así:

RESERVAS**dic-18****dic-19**

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Reserva Legal	1,971.13	1,971.13
TOTAL RESERVAS	1,971.13	1,971.13

24. RESULTADOS ACUMULADOS

Las cuentas de resultados acumulados, al cierre del 31 de diciembre del 2019, se muestran así:

RESULTADOS ACUMULADOS**dic-18****dic-19**

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Ganancias acumulados	13,290.95	13,290.95
(-) Pérdidas Acumuladas	(362,603.39)	(438,514.57)
Resultados acumulados por adopción NIIF	196,494.90	196,494.90
TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS	(152,817.54)	(228,728.72)

25. RESULTADOS DEL EJERCICIO

Las cuentas de resultados del ejercicio, al cierre del 31 de diciembre del 2019, se muestran así:

RESULTADOS DEL EJERCICIO	dic-18	dic-19
DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Ganancia neta del Periodo	(75,911.18)	(45,909.48)
TOTAL RESULTADOS DEL EJERCICIO	(75,911.18)	(45,909.48)

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

26. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Las cuentas de ingresos de actividades ordinarias (ventas traídas 12% y cero), al cierre del 31 de diciembre del 2019, se muestran así:

INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	dic-18	dic-19
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Ventas	820,536.92	612,993.59
TOTAL INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	820,536.92	612,993.59

27. COSTO DE VENTAS

Las cuentas de costo de ventas, al cierre del 31 de diciembre del 2019, se muestran así:

COSTOS DE VENTAS Y PRODUCCION	dic-18	dic-19
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Mantenimiento y reparaciones	-	82,755.23
Suministros materiales y repuestos	-	33,528.67
TOTAL COSTOS DE PRODUCCIÓN Y VENTAS	-	116,283.90

28. OTROS INGRESOS

Las cuentas de otros ingresos, al cierre del 31 de diciembre del 2019, se muestran así:

OTROS INGRESOS	dic-18	dic-19
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Por lucro cesante	-	8,000.00
Rembolsos como intermediario	-	342.72
Otras Rentas	5,835.00	1,428.32
TOTAL OTROS INGRESOS	5,835.00	9,771.04

29. GASTOS DE VENTAS

Las cuentas de los gastos de ventas, al cierre del 31 de diciembre del 2019, se muestran así:

GASTOS DE VENTA	dic-18	dic-19
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	97,428.31	92,654.19
Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	17,956.32	17,709.48
Beneficios sociales e indemnizaciones	44,864.18	48,247.33
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	2,215.00	1,880.00
Mantenimiento y reparaciones	90,433.75	-
Comisiones		11,238.77
Combustibles	149,316.44	100,564.74
Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	42,139.12	40,507.69
Transporte	30,890.80	23,458.90
Gastos de gestión (agasajos a accionistas, trabajadores y clientes)	4,101.72	3,857.96
Gastos de viaje	100,938.57	61,161.99
Depreciaciones:		
Propiedades, planta y equipo	143,887.10	70,780.66
Rembolso como intermediario	-	342.72
Otros gastos	63,281.49	33,760.61
Subtotal Gastos de Venta	787,452.80	506,165.04

30. GASTOS DE ADMINISTRACION

Las cuentas de los gastos de administración, al cierre del 31 de diciembre del 2019, se muestran así:

GASTOS DE ADMINISTRACION	dic-18	dic-19
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Comisiones	17,588.57	
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	8,063.74	9,389.48
Impuestos, Contribuciones y otros	12,765.98	6,395.34
Otros gastos IVA AL GASTO	36,188.31	15,821.46
Subtotal Gastos de Administración	74,606.60	31,606.28
Total Gastos de Venta y Administrativos	862,059.40	537,771.32

31. GASTOS FINANCIEROS

Las cuentas de los gastos financieros, al cierre del 31 de diciembre del 2019, se muestran así:

GASTOS FINANCIEROS	dic-18	dic-19
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Intereses	22,438.24	13,910.89
Comisiones	653.97	708.00
Total Gastos Financieros	23,092.21	14,618.89

32. OTROS GASTOS

Las cuentas de los gastos financieros, al cierre del 31 de diciembre del 2019, se muestran así:

OTROS GASTOS	dic-18	dic-19
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Perdida en siniestros 5,6,15	1,034.58	
Otros Gastos	16,096.91	
TOTAL OTROS GASTOS	17,131.49	-

33. GANANCIA OPERACIONES CONTINUADAS

Las cuentas de ganancias (pérdida) operaciones continuadas, al cierre del 31 de diciembre del 2019, se muestran así:

GANANCIA OPERACIONES CONTINUADAS	dic-18	dic-19
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Ganancia (Pérdida) antes del 15% a Trabajadores e Impuesto a la Renta	(75,911.18)	(45,909.48)
(+) Gastos no Deducibles Locales	73,411.57	
Ganancia (Pérdida) antes de Impuestos (Utilidad Gravable) ----->	(2,499.61)	(45,909.48)
Impuesto a la Renta Causado (25%)		
GANANCIA (PERDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS ANTES DE IMPUESTO DIFERIDO	(75,911.18)	(45,909.48)

34. Recurso del Capital y Negocio en Marcha

El brote de la enfermedad por Coronavirus (COVID-19) es desafortunado y crítico para la sociedad global. Estamos comprometidos con la salud y la seguridad de nuestros clientes y, por supuesto, de nuestro propio personal. Debido a las medidas introducidas por los gobiernos en varios países, hemos tomado varias medidas desde enero de 2020 para mantener a los clientes y empleados seguros durante esta situación inusual. Esto incluye reducir o cerrar temporalmente algunos sitios de capacitación y despedir empleados temporalmente. Obviamente, esto tendrá un impacto negativo en los ingresos de la Compañía, así como en las ganancias netas para 2020; sin embargo, en este punto, el efecto es demasiado temprano para cuantificar. El alcance del impacto dependerá de cuánto tiempo continuará la situación.

La gerencia está monitoreando el impacto de COVID-19 muy de cerca para poder tomar las medidas necesarias para mitigar los efectos adversos en los resultados operativos, el capital de trabajo neto y la liquidez. La gerencia ha desarrollado una serie de escenarios y está preparada para implementar planes de contingencia cuando sea necesario. Además, la administración considera las implicaciones de COVID-19 de un evento posterior ocurrido después de la fecha del balance general (31 de diciembre de 2019), que por lo tanto no es un evento de ajuste en los estados financieros de la Compañía. En consecuencia, las evaluaciones de las indicaciones de deterioro son y la prueba de deterioro realizada por la gerencia al 31 de diciembre de 2019 se basa en los flujos de efectivo futuros esperados por la gerencia al 31 de diciembre de 2019, que pueden diferir de los flujos de efectivo esperados por la gerencia al momento de la adopción del Informe Anual. Lo anterior implica que la liquidez de la Compañía puede estar bajo una presión considerable.

La capacidad de la Compañía para continuar las operaciones depende de una serie de condiciones precarias, incluida la prevalencia de COVID-19, el impacto de las iniciativas tomadas para reducir la propagación del virus, los paquetes de ayuda económica proporcionados por los gobiernos, las instituciones financieras, etc. comunidad, la tasa a la que la economía evoluciona posteriormente, nuevas inyecciones de capital de los accionistas y refinanciación.

En este momento, la gerencia está estudiando tales medidas, especialmente los paquetes de ayuda económica, las nuevas inyecciones de capital de los accionistas y la refinanciación. En la actualidad, aún no se han concluido dichos acuerdos.

Es expectativa de la gerencia que las medidas a tomar aseguren que la Compañía tengan suficientes recursos de capital para continuar sus operaciones. Por lo tanto, la gerencia presenta el informe anual sobre el supuesto de negocio en marcha. Sin embargo, lo anterior también, por naturaleza, indica que existe una incertidumbre material que puede generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como una empresa en marcha.

35. La continuidad del negocio en medio del COVID-19

La situación actual es una oportunidad para revisar el tema de la continuidad de los negocios. Los planes de continuidad del negocio, se constituyen en herramientas valiosas en momentos en que las empresas pueden verse afectadas por eventos que las pueden afectar seriamente. Los auditores deben evaluar si las empresas donde laboran, o sus clientes, poseen un plan y de tenerlo, en qué condiciones se encuentra.

La primera recomendación (que debería ser obvia) en caso de ausencia de un plan de continuidad en una organización, es crear uno. A continuación, algunas consideraciones que debe tener una organización al hacer su plan y que deben ser motivo de evaluación del auditor:

1. Análisis del impacto del negocio

El paso inicial para hacer un plan de continuidad es que la organización elabore un análisis de impacto del negocio. Este análisis esencialmente consiste en una descripción de las pérdidas potenciales tendría una organización, si alguno de los procesos del negocio o de los recursos que permiten su funcionamiento sufren una parálisis. Esto permite determinar que recursos se van a requerir al momento de recuperarse y en qué orden debe restablecerse la actividad operativa; en el actual entorno, un BIA puede ayudar a las organizaciones a determinar y evaluar los posibles efectos del coronavirus en las operaciones comerciales. Al realizar este análisis, hay que tener en cuenta el impacto en diferentes grupos o terceros:

a) Empleados y colaboradores:

Es necesario identificar los procesos críticos y quienes los ejecutan. Posteriormente, hay que determinar si estos procesos deben llevarse a cabo en las instalaciones o si se pueden realizar

de forma remota. Esta misma evaluación hay que hacerla para los demás empleados. Es vital capacitar a algunas personas, de manera que puedan reemplazar temporalmente a quienes desarrollan trabajos vitales, puesto que pueden presentarse ausencias por enfermedad. También hay que tener copias de seguridad de la información importante y sensible (documentos legales, financieros, etc.).

b) Clientes:

Hay que evaluar a los clientes e implementar, en cuanto sea posible, estrategias de fidelización. Así mismo, hay que evitar cualquier daño reputacional. Debe prestarse atención al riesgo crediticio de los clientes y las condiciones en que se negocia con ellos, de manera que no haya preocupaciones importantes una vez las condiciones vuelvan a la normalidad.

c) Proveedores:

De manera semejante al caso de los empleados, hay que determinar qué suministros o proveedores son críticos para mantener las operaciones en funcionamiento y las cadenas de suministro sin interrupción. Es necesario revisar todos los contratos de proveedores, entender sus implicaciones y determinar si hay otras maneras de continuar las operaciones de la organización si uno de los proveedores no puede entregar mercancías. Es el momento de repensar y reconsiderar todo. Hay que fomentar la innovación y la creatividad.

2. Análisis de escenarios

Es conveniente contar con modelos que permitan evaluar escenarios, desde el más complejo hasta el más probable. Esto proporciona una gama adecuada de resultados, que la organización puede considerar. Al determinar grupos de interés clave y los riesgos para cada uno, es posible prever posibles resultados estratégicos, operativos y financieros para los próximos tres, seis o doce meses. Es válido así mismo, ver modelos de negocio alternativos o nuevas formas de servir a los clientes.

3. Análisis de riesgos

Con base en los análisis de escenarios, es posible identificar nuevos riesgos (inclusive potenciales) financieros, estratégicos, operativos y externos, así como su probabilidad de ocurrencia. Esto le permite a la organización contar con escenarios sólidos.

4. Comunicación

La comunicación con las partes interesadas es también un paso vital de cada plan de continuidad. La organización debe definir el contenido y la frecuencia con los que desea comunicarse con sus grupos de interesados. Es extremadamente útil crear páginas de destino específicas para empleados, clientes, inversores, etc., con recursos y orientación. Se debe contar con protocolos de comunicación, responsables y tareas de comunicación que se encuentran asignadas. Si la organización aún no tiene uno, debe de la organización en torno a los objetivos clave. En la literatura técnica hay material acerca de planes de comunicación en crisis que vale la pena consultar.

5. Plan de recuperación

Un plan de recuperación en un desastre, que puede crearse en paralelo, es útil para hacer frente a la situación que originó la puesta en marcha del plan de continuidad del negocio. Contempla un proceso de recuperación que cubre los datos, el hardware y el software crítico, para que un negocio pueda comenzar de nuevo sus operaciones, luego de un desastre sea natural o provocado. Puede incluir proyectos para enfrentarse a la pérdida inesperada o repentina de personal clave.

Al ejecutar el plan de recuperación, la copia de seguridad es quizás la herramienta más importante, ya que será el respaldo de los datos que se usará para la recuperación de la organización. Una organización puede comenzar el negocio en nuevas instalaciones, si fue

destruida, puede recuperarse de un ataque informático, puede realizar cualquier acción luego de una situación de desastre, si cuenta con una copia de seguridad para empezar de nuevo. Por tanto, hay que prestar especial atención a la existencia y funcionamiento de una copia de respaldo de los datos.

6. Monitoreo continuo.

Un Plan de continuidad del negocio eficaz también se centra en los indicadores clave de rendimiento de los procesos prioritarios. Es conveniente entonces aumentar la frecuencia de medición y seguimiento de la liquidez, ventas, stock, etc. a diario y /o semanal. Deben aprovecharse las fuentes de datos para obtener respuestas rápidas a los riesgos cambiantes.

Este conjunto de elementos, deben ser considerados por el auditor, al examinar un plan de continuidad y para ofrecer recomendaciones estructurales en una situación como la actual, de manera que se espere mantener la supervivencia de las organizaciones en el futuro.