



XPRESS GROUP S.A XPRESSA

POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Expresado En dólares Americanos)

ESTADOS FINANCIEROS

**De acuerdo con Normas "NIIF"
Correspondientes al periodo terminado**

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

XPRESS GROUP S.A

En dólares Americanos

XPRESS GROUP S.A XPRESSA
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Expresado En dólares Americanos)

XPRESS GROUP S.A
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

		<i>Al 31 de Diciembre</i>		
		NOTAS	2016	2017
			US\$	US\$
1	ACTIVO			
101	ACTIVO CORRIENTE			
10101	Efectivo y equivalentes del efectivo	6	4.902,73	2.670,38
10102	Activos Financieros			
10102	Documentos y Cuentas por Cobrar Clientes	7	165.425,16	185.684,20
10102	Otras Cuentas por Cobrar	7	1.125,84	383,12
1010209	(Provisión Cuentas Incobrables)	7	(298,00)	(298,00)
10103	Inventarios	8	2.956,06	8.000,56
1010313	(-)Provisión Por Valor Neto de Realización y Otros	8	-	-
10104	Servicios y Otros Pagos Anticipados	9	20.700,76	21.649,18
10105	Activos por Impuestos Corrientes	10	3.184,96	6.061,16
10108	Otros activos Corrientes	11	-	-
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE		197.997,51	224.150,60
102	ACTIVO NO CORRIENTE			
10201	Propiedad, Planta y Equipo	12	1.836.819,81	1.855.754,06
1020112	(-)Depreciación Acumulada	12	(845.602,84)	(986.592,99)
10202	Propiedad de Inversión (Neto)	13	-	-
10204	Activo Intangible	14	2.134,00	2.134,00
1020404	(-)Amortización Intangibles	14	(2.134,00)	(2.134,00)
10205	Activos por Impuestos Diferidos	15	-	-
10206	Activos Financieros no corrientes	16	-	-
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		991.216,97	869.161,07
1	TOTAL ACTIVO		1.189.214,48	1.093.311,67
2	PASIVO			
201	PASIVO CORRIENTE			
20103	Cuentas y Documentos por pagar	17	45.240,31	36.076,21
20104	Obligaciones con Instituciones Financieras	18	77.642,30	52.369,45
20105	Provisiones	19	-	-
20107	Otras Obligaciones Corrientes	20	37.526,20	19.385,80
20108	Cuentas por pagar diversas relacionadas	21	766.818,33	751.724,58
20109	Otros pasivos financieros	22	-	-
20110	Anticipo de Clientes	23	3.080,00	920,00
20112	Porción Corriente de provisiones por beneficios a empleado:	24	-	-
20113	Otras Pasivos Corrientes	25	-	-
	TOTAL PASIVO CORRIENTE		930.307,14	860.476,04
	Suman y pasan....		930.307,14	860.476,04

XPRESS GROUP S.A XPRESSA
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Expresado En dólares Americanos)

XPRESS GROUP S.A
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

		Al 31 de Diciembre		
		NOTAS	2016	2017
Suman y Vienen.....			930.307,14	860.476,04
202	PASIVO NO CORRIENTE			
20201	Pasivos por contratos de arrendamiento financiero	26	-	-
20202	Cuentas por pagar	27	-	-
20203	Obligaciones con Instituciones Financieras	28	215.932,04	215.932,04
20204	Cuentas por pagar diversas relacionadas	29	-	-
20206	Anticipo de Clientes	30	-	-
20207	Provisiones por Beneficios a Empleados	31	-	-
20208	Otras Provisiones	32	-	-
20209	Pasivo Diferido	33	-	-
20210	Otros Pasivos No Corrientes	34	-	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE			215.932,04	215.932,04
2	TOTAL PASIVO		1.146.239,18	1.076.408,08
301	PATRIMONIO NETO			
30101	Capital Suscrito o Asignado	35	64.000,00	64.000,00
302	Aportes para futuras capitalizaciones	36	53.750,00	103.750,00
30401	Reserva Legal	37	1.971,13	1.971,13
30402	Reservas Facultativa y Estatutaria	37	-	-
305	OTROS RESULTADOS INTEGRALES	38		
30502	Superávit por revaluación de propiedades, planta y equipo		-	-
306	RESULTADOS ACUMULADOS	39		
30601	Ganancias acumuladas		13.216,95	13.216,95
30602	(-) Pérdidas Acumuladas		(184.642,36)	(286.457,68)
30603	Resultados acumulados provenientes de la adopción NIIF		196.494,90	196.494,90
30604	Reserva de capital		-	-
30605	Reserva por Donaciones		-	-
30606	Reserva por Valuación		-	-
30607	Superávit por revaluación de Inversiones		-	-
307	RESULTADOS DEL EJERCICIO	40		
30701	Ganancia neta del Período	RI	-	-
30702	(-) Pérdidas Neta del Período	RI	(101.815,32)	(76.071,71)
TOTAL PATRIMONIO NETO			42.975,30	16.903,59
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO			1.189.214,48	1.093.311,67
			-	-

XPRESS GROUP S.A XPRESSA
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Expresado En dólares Americanos)

XPRESS GROUP S.A
ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL (Por Función)
Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2016 y 2017
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	Diciembre	
		2016	2017
<u>INGRESOS</u>			
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS			
Ventas Netas	41	823.783,68	795.663,06
VENTAS NETAS		823.783,68	795.663,06
(-) COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION			
Costo de venta y producción	43	61.436,70	62.892,46
GANANCIA BRUTA		762.346,98	732.770,60
Otros Ingresos	42	-	-
<u>GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS</u>			
Gastos de ventas	44	747.250,58	743.070,35
Gastos de Administración	45	71.415,65	43.336,46
TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS		818.666,23	786.406,81
<u>GASTOS FINANCIEROS</u>			
Interés, comisiones de Operaciones Financieras	46	45.496,07	22.435,50
TOTAL GASTOS FINANCIEROS		45.496,07	22.435,50
<u>OTROS GASTOS</u>			
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DEL 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA DE OPERACIONES CONTINUADAS	48	(101.815,32)	(76.071,71)
15% Participación a Trabajadores	48	-	-
Ganancia (Pérdida) antes de Impuestos		(101.815,32)	(76.071,71)
Impuesto a la Renta	48	-	-
GANANCIA (PÉRDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS ANTES DEL IMPUESTO DIFERIDO		(101.815,32)	(76.071,71)
(-)GASTO POR IMPUESTO DIFERIDO		-	-
(+)INGRESO POR IMPUESTO DIFERIDO		-	-
(=) GANANCIA (PERDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS		(101.815,32)	(76.071,71)
COMPONENTES DEL OTRO RESULTADO INTEGRAL			
Ganancias por Revaluación de Propiedad Planta y Equipo		-	-
Reversión del Deterioro (Pérdida por Deterioro) de una Activo Revaluado		-	-
TOTAL COMPONENTES DEL OTRO RESULTADO INTEGRAL		-	-
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO		(101.815,32)	(76.071,71)

XPRESS GROUP S.A XPRESSA
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Expresado En dólares Americanos)

XPRESS GROUP S.A
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

EN CIFRAS COMPLETAS US\$	CÓDIGO	CAPITAL SOCIAL	APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	RESERVAS			SUPERAVIT POR VALUACIÓN	RESULTADOS ACUMULADOS			RESULTADOS DEL EJERCICIO		TOTAL PATRIMONIO	
				RESERVA LEGAL	RESERVAS FACULTATIVA Y ESTATUTARIA	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO		GANANCIAS ACUMULADAS	(-) PERDIDAS ACUMULADAS	RESULTADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DEL ASIMP	Reserva de Capital	GANANCIA NETA DEL PERIODO		(-) PÉRDIDA NETA DEL PERIODO
	99	64.000,00	302	30401	30402	30502	-	30601	30602	30603	30604	30701	30702	118.718,91
SALDO AL FINAL DEL PERIODO			103.750,00	1.971,13	-	-	13.216,95	(184.642,36)	196.494,90	-	-	-	(76.071,71)	
SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	9901	64.000,00	53.750,00	1.971,13	-	-	13.216,95	(184.642,36)	196.494,90	-	-	-	(101.815,32)	42.975,30
SALDO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIO	990101	64.000,00	53.750,00	1.971,13	-	-	13.216,95	(184.642,36)	196.494,90	-	-	-	(101.815,32)	42.975,30
CAMBIOS EN POLITICAS CONTABLES:	990102	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CORRECCION DE ERRORES:	990103	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	9902	-	50.000,00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	25.743,61	75.743,61
Aumento (disminución) de capital social	990201	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aportes para futuras capitalizaciones	990202	-	50.000,00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	50.000,00
Prima por emisión primaria de acciones	990203	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos	990204	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales	990205	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Realización de la Reserva por Valuación de Activos Financieros Disponibles para la venta	990206	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Realización de la Reserva por Valuación de Propiedades, planta y equipo	990207	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Realización de la Reserva por Valuación de Activos Intangibles	990208	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros cambios	990209	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	101.815,32	101.815,32
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)	990210	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(76.071,71)	(76.071,71)

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

Representante Legal
Ruc o CI.

Contador (a)
Ruc

XPRESS GROUP S.A XPRESSA
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Expresado En dólares Americanos)

XPRESS GROUP S.A
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO
Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2016 y 2017
(Expresado en Dólares)

		<u>2016</u>	<u>2017</u>
9501	Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de operación	124.020,13	(39.015,40)
950101	Clases de Cobros por actividades de operación		
95010101	P Cobros procedentes de la venta de bienes y prestación de servicios	824.852,06	775.404,02
95010105	P Otros cobros por actividades de operación		-
	Total Clases de Cobros por actividades de operación	824.852,06	775.404,02
950102	Clases de Pagos por actividades de operación		
95010201	N Pagos a proveedores por suministros de bienes y servicios	(692.077,23)	(786.266,62)
95010203	N Pagos a y por cuenta de empleados		-
95010205	N Otros pagos por actividades de operación	-	(5.717,30)
950103	N Dividendos pagados		-
950104	P Dividendos recibidos		-
950105	N Intereses pagados		(22.435,50)
950106	P Intereses recibidos		-
950107	N Impuesto a las ganancias pagado	(8.754,70)	-
950108	D Otras entradas (salidas) de efectivo		-
	Total Clases de Pagos por actividades de operación	(700.831,93)	(814.419,42)
9502	Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión		
950208	P Recibido de la venta de Propiedad, planta y equipo	-	-
950209	N Adquisiciones de Propiedad, Planta y Equipo	(22.033,52)	-
950215	N Anticipo de efectivo efectuados a terceros		-
950216	P Cobros de reembolsos, anticipos y préstamos conseguidos a terceros		-
950219	P Dividendos recibidos		-
950220	P Intereses recibidos		-
950221	D Otras entradas (salidas) de efectivo		-
	Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión	(22.033,52)	-
9503	Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación		
950301	P Aporte en efectivo por aumentos de capital	-	50.000,00
950304	P Financiación por préstamos a largo plazo	(7.010,79)	-
950305	N Pago de Prestamos	(93.072,89)	-
950306	N Pagos de pasivos por arrendamiento financiero		-
950308	N Dividendos pagados		(13.216,95)
950309	P Intereses recibidos		-
950310	D Otras entradas (salidas) de efectivo		-
	Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación	(100.083,68)	36.783,05
9505	Incremento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	1.902,93	(2.232,35)
9506	Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Principio del Periodo	2.999,80	4.902,73
9507	Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Final del Periodo	4.902,73	2.670,38
		<i>(0,00)</i>	

XPRESS GROUP S.A XPRESSA
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Expresado En dólares Americanos)

		<u>2016</u>	<u>2017</u>
XPRESS GROUP S.A			
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN			
Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2016 y 2017			
<i>(Expresado en Dólares)</i>			
		<u>2016</u>	<u>2017</u>
	CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN		
96	GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	(101.815,32)	(76.071,71)
97	AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:		
9701	D Ajustes por gasto de depreciación y amortización	137.955,41	140.990,15
9702	D Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro)		-
9705	D Ajustes por gastos en provisiones		-
9708	D Ajustes por ganancias (pérdidas) en valor razonable		
9709	D Ajustes por gasto por impuesto a la renta		
9710	D Ajustes por gasto por participación trabajadores		
9711	D Otros ajustes por partidas distintas al efectivo		-
	TOTAL AJUSTES	<u>137.955,41</u>	<u>140.990,15</u>
		36.140,09	64.918,44
98	CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:		
9801	D (Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(2.805,85)	(20.259,04)
9802	D (Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	2.594,43	(3.081,90)
9803	D (Incremento) disminución en anticipos de proveedores		
9804	D (Incremento) disminución en inventarios	(2.956,06)	(5.044,50)
9805	D (Incremento) disminución en otros activos	4.004,82	-
9806	D Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	25.635,53	(25.272,85)
9807	D Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	68.881,87	(35.394,15)
9808	D Incremento (disminución) en beneficios empleados		-
9809	D Incremento (disminución) en anticipos de clientes	1.280,00	(5.717,30)
9810	D Incremento (disminución) en otros pasivos	(8.754,70)	(9.164,10)
	TOTAL INCREMENTOS (DISMINUCIÓN) EN ACTIVOS Y PASIVOS	<u>87.880,04</u>	<u>(103.933,84)</u>
9820	Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	<u>124.020,13</u>	<u>(39.015,40)</u>
		(0,00)	-

Representate Legal
Ruc o Cl.

Contador (a)
Ruc

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

Gerente
Sr.

Contador
Sr.



XPRESS GROUP S.A XPRESSA

POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Expresado En dólares Americanos)
