DICTAMEN DE AUDITORIA EXTERNA DE

EXPRESS RENT A CAR S.A.

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y COMPARATIVO 2018

EXPRESS RENT A CAR S.A.

Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019
y comparativo 2018

CONTENIDO: **PÁGINA:**

- Dictamen de los Auditores Independientes 3
- Estados de Situación Financiera 6
- Estado de Resultados del Período y Otros Resultados Integrales 7
- Estados de Cambios en el Patrimonio 8
- Estados de Flujos de Efectivo - Método Directo 9
- Resumen de las Principales Políticas Contables 10
- Notas a los Estados Financieros 22

Dictamen de los Auditores Independientes-

A los Accionistas de

EXPRESS RENT A CAR S.A.

Opinión sin salvedades

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **EXPRESS RENT A CAR S.A.**, que corresponden al estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019 y los correspondientes estados de resultados integral, cambios en el patrimonio neto y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de políticas contables significativas.

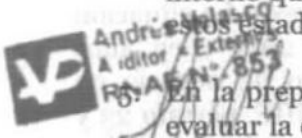
2. En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **EXPRESS RENT A CAR S.A.** al 31 de diciembre de 2019, así como el resultado de sus operaciones y el flujo de efectivo por el año terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para PYMES.

Bases para nuestra Opinión sin salvedades

3. Realizamos nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades bajo estas normas se describen más detalladamente en la sección "Responsabilidades del Auditor para la Auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética para Contadores Profesionales emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética, junto con los requisitos éticos que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos y el Código de Ética del IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido nos proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión sin salvedades.

Responsabilidades de la Administración sobre los estados financieros

4. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para PYMES, y de control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estos estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.



5. En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como una empresa en marcha, revelando, según corresponda, asuntos relacionados con el negocio en marcha y utilizando la base contable de negocio en marcha a menos que la Administración

intente liquidar la Compañía o cesar operaciones, o no tiene otra alternativa realista sino hacerlo.

6. Los miembros del Directorio de la Compañía son responsables de supervisar el proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros

7. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores significativos, ya sea por fraude o error y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Un aseguramiento razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es una garantía que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA)siempre detecte un error significativo cuando este exista. Los errores significativos pueden surgir de fraude o error y se consideran significativos, siempre y cuando de manera individual o en conjunto, éstos pudiesen influir en las decisiones económicas a ser tomadas por los usuarios basados en dichos estados financieros.

Párrafo de Énfasis

8. Sin calificar la opinión, al 31 de diciembre de 2019, la compañía presenta pérdidas acumuladas que ascienden a US$ 191.267, incluida la pérdida del ejercicio fiscal diciembre 2019 por US$ 18.289. Monto que representa el 95% del capital suscrito y pagado que a la fecha de corte es de US$ 200.841. Esta situación se generó principalmente en el ejercicio fiscal 2017, en el cual se realizó actividades de inversión a través de la adquisición de activos productivos (flota de veintidós (22) vehículos), apalancados en operaciones crediticias. Inversión que se efectuó por requerimiento del principal cliente (Empresa Pública Metropolitana de Agua Potable y Saneamiento - EPMAPS), para la renovación del contrato de arrendamientos de vehículos. El apalancamiento financiero de la compañía, proviene de los pasivos que mantiene, que a la fecha de cierre, muestra una relación entre total pasivos y total activos es de 93%, principalmente por obligaciones con terceros no relacionados por US$ 344.909 y partes relacionadas locales por US$ 116.358. Los ingresos operacionales desde el ejercicio 2016 se han reducido, debido a la no renovación de un contrato con un cliente que representaba aproximadamente el 40% de las ventas, lo cual derivo los resultados de pérdidas, a pesar de la reducción de costos.

Desde el ejercicio 2017, la generación de flujo de efectivo a través de ingresos operaciones, anualmente se supedita a la suscripción del contrato de arrendamiento de vehículos con el cliente EPMAPS, el cual ha dejado en los últimos dos (2) años brechas en la generación de flujos de liquidez por ingresos de actividades ordinarias, en algunos meses tanto por la demora en pagos, y por la renovación contractual de la prestación del servicio. En este contexto La situación financiera y los resultados generados al 31 de diciembre de 2019 y en años anteriores, se circunscribe en un incumplimiento del principio de negocio en marcha, de acuerdo a lo señalado en el Marco Concepto de las NIIF, párrafo 23 y párrafos 3.8 y 3.9 de NIIF para las Pymes sobre la hipótesis de negocio en marcha,

así como el cumplimiento de la causal de disolución de acuerdo a lo señalado en el Art. 361 numeral 6 de la Ley de Compañías.

> ***Párrafo 23 del Marco Conceptual de las NIIF señala:***
> *"Los estados financieros se preparan normalmente bajo el supuesto de que una entidad está en funcionamiento, y continuará su actividad dentro del futuro previsible. Por lo tanto, se supone que la entidad no tiene la intención ni la necesidad de liquidar o recortar de forma importante la escala de sus operaciones. Si tal intención o necesidad existiera, los estados financieros pueden tener que prepararse sobre una base diferente, y, si así fuera, se revelará información sobre la base utilizada en ellos."*
>
> *"3.8 Al preparar los estados financieros, la gerencia de una entidad que use esta NIIF evaluará la capacidad que tiene la entidad para continuar en funcionamiento. Una entidad es un negocio en marcha salvo que la gerencia tenga la intención de liquidarla o de hacer cesar sus operaciones, o cuando no exista otra alternativa más realista que proceder de una de estas formas. Al evaluar si la hipótesis de un negocio en marcha resulta apropiada, la gerencia tendrá en cuenta toda la información disponible sobre el futuro, que deberá cubrir al menos doce meses siguientes a partir de la fecha sobre la que se informa, sin limitarse a dicho periodo."*
>
> ***Art. 361.- Las compañías se disuelven:***
> *6. Por pérdidas del cincuenta por ciento o más del capital social o, cuando se trate de compañías de responsabilidad limitada, anónimas, en comandita por acciones y de economía mixta, por pérdida del total de las reservas y de la mitad o más del capital.*

Restricción de uso y distribución

9. Este informe se emite únicamente para información y uso de la Administración de la Compañía y de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador y no debe utilizarse para ningún otro propósito.

Informe sobre otros requisitos legales y reglamentarios

10. Nuestro informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción, por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019, se emite por separado.

Marzo 15, 2020
Quito, Ecuador

Andrés Velasco Villarruel
RNAE No. 853

Andrés Velasco
Auditor Externo
RNAE N°. 853

EXPRESS RENT A CAR S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y COMPAPARATIVO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresados en U.S. dólares)

	Notas	2019	2018
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	7.1	76	12.440
Cuentas por Cobrar Comerciales, neto	7.2	110.605	48.739
Activos por Impuestos Corrientes	7.3	28.107	139.713
Anticipos a Proveedores y Otras Cuentas por Cobrar	7.4	15.836	1.813
Otros Activos Corrientes	7.5	13.892	9.932
Total Activos Corrientes		**168.516**	**212.637**
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedad y Equipos, Neto	7.6	504.886	706.180
Cuentas por Cobrar Relacionadas No Corrientes	7.7	90.000	90.000
Activos por Impuestos Diferidos		465	401
Total Activos No Corrientes		**595.351**	**796.581**
TOTAL ACTIVOS		**763.867**	**1.009.218**
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES			
Obligaciones Financieras Corrientes	7.8	(113.112)	(264.243)
Cuentas por Pagar Relacionadas Corrientes	7.7	(76.290)	(58.581)
Cuentas por Pagar Comerciales	7.9	(45.660)	(43.489)
Obligaciones Laborales y Beneficios Sociales	7.10	(8.372)	(8.010)
Pasivos por Impuestos Corrientes	7.11	(2.919)	(1.463)
Total Pasivos Corrientes		**(246.353)**	**(375.786)**
PASIVOS NO CORRIENTES			
Obligaciones con Terceros No Corrientes	7.12	(344.909)	(348.198)
Cuentas por Pagar Relacionadas No Corrientes	7.7	(116.358)	(166.352)
Obligaciones Laborales y Beneficios Sociales No Corrientes	7.13	(6.488)	(7.912)
Obligaciones Financieras No Corrientes	7.7	-	(45.607)
Total Pasivos No Corrientes		**(467.755)**	**(568.069)**
TOTAL PASIVOS		**(714.108)**	**(943.855)**
PATRIMONIO	7.14		
Capital Social		(200.841)	(200.841)
Reserva Legal		(10.191)	(10.191)
Otros Resultados Integrales - ORI		(10.981)	(8.296)
Adopción 1er vez NIIF		(19.013)	(19.013)
Resultados Acumulados Ejercicios Anteriores		172.978	103.504
Resultado del Ejercicio		18.289	69.474
TOTAL PATRIMONIO		**(49.759)**	**(65.363)**
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		**(763.867)**	**(1.009.218)**

Marcelo Lenin Díaz Gómez
Gerente General

Diana Elizabeth Nono
Contadora General

EXPRESS RENT A CAR S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y COMPAPARATIVO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresados en U.S. dólares)

	Notas	2019	2018
INGRESOS Y COSTO DE VENTAS			
Ingreso por Venta	7.15	533.347	538.526
Costo de Ventas	7.16	(345.533)	(382.784)
UTILIDAD / (PÉRDIDA) BRUTA		**187.814**	**155.742**
Gastos de Administración y Ventas	7.17	(186.865)	(194.845)
UTILIDAD / (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTOS		**949**	**(39.103)**
OTROS INGRESOS Y GASTOS			
Otros Ingresos No Operacionales	7.18	17.353	25.043
Otros Gastos No Operacionales	7.18	(28.175)	(48.369)
UTILIDAD / (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO		**(9.873)**	**(62.429)**
Menos 15% Participación a trabajadores		-	-
Menos Gasto por Impuesto a la Renta		(8.416)	(7.045)
UTILIDAD / (PÉRDIDA) DEL AÑO Y TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		**(18.289)**	**(69.474)**

Marcelo Lenin Díaz Gómez
Representante Legal

Diana Elizabeth Nono
Contadora General

EXPRESS RENT A CAR S.A.
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y COMPAPARATIVO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresados en U.S. dólares)

	Capital Suscrito	Reserva Legal	Otros Resultados Integrales	Adopción 1er vez NIIF	Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2017	**(200.841)**	**(10.191)**	**(8.930)**	**(19.013)**	**(49.768)**	**152.264**	**(136.479)**
Ajustes	-	-	-	-	1.008	-	1.008
Transferencia de resultados años anteriores	-	-	-	-	152.264	(152.264)	-
Pérdida actuarial	-	-	634	-	-	-	634
Utilidad / (Perdida) del ejercicio fiscal	-	-	-	-	-	69.474	69.474
Saldos al 31 de diciembre del 2018	**(200.841)**	**(10.191)**	**(8.296)**	**(19.013)**	**103.504**	**69.474**	**(65.363)**
Transferencia de resultados años anteriores	-	-	-	-	69.474	(69.474)	-
Ganancia actuarial	-	-	(2.685)	-	-	-	(2.685)
Utilidad / (Perdida) del ejercicio fiscal	-	-	-	-	-	18.289	18.289
Saldos al 31 de diciembre del 2019	**(200.841)**	**(10.191)**	**(10.981)**	**(19.013)**	**172.978**	**18.289**	**(49.759)**

Marcelo Lenin Díaz Gómez
Representante Legal

Diana Elizabeth Nono
Contadora General

EXPRESS RENT A CAR S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y COMPARATIVO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresados en U.S. dólares)

	2019	2018
FLUJOS DE CAJA DE (EN) ACTIVIDADES DE OPERACION:		
Efectivo recibido de clientes	470.756	579.870
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(237.684)	(376.499)
Intereses pagados	(50.948)	-
Otros ingresos (gastos), netos	7.936	(48.369)
Impuestos corrientes	(8.416)	(8.491)
Efectivo neto de (en) actividades de operación	**181.644**	**146.511**
FLUJOS DE CAJA DE (EN) ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Inversiones en entidades financieras	-	63.048
Neto por ventas de propiedad, planta y equipo	38.304	-
Efectivo neto de (en) actividades de inversión	**38.304**	**63.048**
FLUJOS DE CAJA DE (EN) ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Pago de Préstamos bancarios	(196.738)	(119.093)
Prestamos con relacionadas	(35.574)	(84.019)
Dividendos Pagados	-	(1.642)
Efectivo neto de (en) actividades de financiamiento	**(232.312)**	**(204.754)**
Incremento (decremento) neto durante el año	(12.364)	4.805
Saldo al inicio del año	12.440	7.635
FIN DEL AÑO	76	**12.440**

Marcelo Lenin Díaz Gómez
Representante Legal

Diana Elizabeth Nono
Contadora General