



CONSULAUDITORES

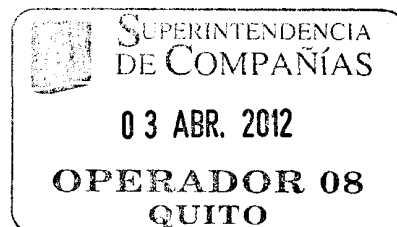
J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA Nº 512 Y LOS DUQUES Telfs: (02) 2416387 – 09-5887250 Fax: (02) 2814081, P.O.BOX 17-21-1134, QUITO – ECUADOR

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

LAARCOURIER EXPRESS S.A.

EJERCICIO ECONOMICO 2011



L

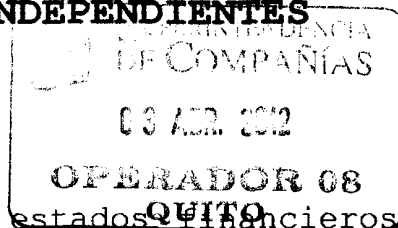
CONSULAUDITORES

J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA Nº 512 Y LOS DUQUES Telfs: (02) 2416387 - 09-5887250 Fax: (02) 2814081, P.O.BOX 17-21-1134, QUITO - ECUADOR

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores accionistas de
LAARCOURIER EXPRESS S.A.



Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros de LAARCOURIER EXPRESS S.A., que comprenden el estado de situación general al 31 de diciembre de 2010 y 2011 y los correspondientes estados de resultados, de evolución de patrimonio, de flujo de efectivo por los años terminados a dichas fechas y un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de dichos estados financieros de acuerdo con las normas ecuatorianas de contabilidad y de control interno, tal como lo determine la Administración, si es necesario, para permitir la preparación de que los estados financieros estén libres de errores materiales, ya sea debido a fraude o error.

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros en función de la auditoría practicada. Conducimos nuestra auditoría de acuerdo a Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con los requisitos éticos y, realicemos un plan de auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de errores materiales.

Una auditoría implica realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre las cantidades y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del criterio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de errores materiales de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al realizar esas evaluaciones de riesgos de errores, el auditor considera el control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar la idoneidad de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar las bases para nuestra opinión de auditoría.

L

CONSULAUDITORES

J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA N° 512 Y LOS DUQUES Telfs: (02) 2416387 - 09-5887250 Fax: (02) 2814081, P.O.BOX 17-21-1134, QUITO - ECUADOR

Del examen efectuado se ha determinado lo siguiente:

1. La empresa ha registrado como gastos corrientes en el año 2011, los valores acumulados por jubilación patronal y bonificación por desahucio de los trabajadores mayores a 10 años de trabajo, la Administración de la empresa considera que es el primer año del registro contable de los resultados del cálculo actuarial.

En nuestra opinión, excepto por los efectos de lo determinado en el párrafo anterior, los estados financieros, presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos; la situación financiera de LAARCOURIER EXPRESS S.A., al 31 de diciembre de 2010 y 2011 y, de su desempeño financiero y sus flujos de efectivo para el año terminado a esa fecha, de conformidad con las normas ecuatorianas de contabilidad y principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

En cumplimiento de las disposiciones vigentes de implementación de NIIFS, la administración de la empresa, deberá efectuar el registro de los ajustes respectivos en enero-2012, cuyo efecto final será registrado en los estados financieros.

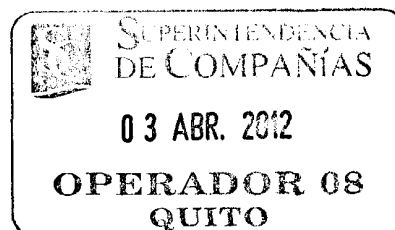
El Informe de cumplimiento tributario se emite por separado.

Quito, Enero 31 de 2012.

Atentamente

S. Patricio Lincango Consuladores C. A. de
SC-RNAE-N° 316

Patricio Lincango S.
Socio de auditoría
FNC-RN#21867



L

CONSULAUDITORES

J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA N° 512 Y LOS DUQUES Telfs: (02) 2416387 – 09-5887250 Fax: (02) 2814081, P.O.BOX 17-21-1134, QUITO – ECUADOR

LAARCOURIER EXPRESS S.A.

ESTADO DE SITUACION GENERAL, COMPARATIVOS

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 2010

		2011	2010
ACTIVO CORRIENTE			
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES EFFECTIVO	(NOTA 3)	279.479,96	157.652,43
CLIENTES	(NOTA 4)	942.108,39	754.683,36
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	(NOTA 5)	229.223,22	275.096,06
INVENTARIOS		0,00	16.280,88
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		1.450.811,57	1.203.712,73
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	(NOTA 6)	157.128,69	142.641,32
TOTAL ACTIVO		1.607.940,26	1.346.354,05
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVO CORRIENTE			
PROVEEDORES	(NOTA 7)	400.865,82	392.335,59
PROVISIONES, IMPTOS, CONTRIB	(NOTA 8)	510.155,03	328.926,93
TOTAL PASIVOS		911.020,85	721.262,52
PATRIMONIO			
CAPITAL SOCIAL	(NOTA 9)	150.000,00	150.000,00
RESERVA LEGAL	(NOTA 10)	75.000,00	75.000,00
RESULTADOS AÑOS ANTERIORES		(35.196,20)	(46.928,27)
RESERVA DE CAPITAL		4.436,56	4.436,56
UTILIDAD EJERCICIO		502.679,05	442.583,24
TOTAL PATRIMONIO		696.919,41	625.091,53
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		1.607.940,26	1.346.354,05

LAS NOTAS QUE SE ADJUNTAN SON PARTE INTEGRANTE
DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

L

CONSULAUDITORES

J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA N° 512 Y LOS DUQUES Telfs: (02) 2416387 – 09-5887250 Fax: (02) 2814081, P.O.BOX 17-21-1134, QUITO – ECUADOR

LAARCOURIER EXPRESS S.A.

ESTADO DE RESULTADOS, COMPARATIVOS

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 2010

	2011	2010
INGRESOS OPERACIONALES	7.777.128,92	6.657.318,50
(-) COSTOS DE OPERACIÓN Y VENTAS	(5.302.432,72)	(4.480.910,27)
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	2.474.696,20	2.176.408,23
(-) GASTOS		
ADMINISTRACIÓN	(1.247.981,27)	(1.053.170,48)
VENTAS	(738.139,72)	(727.749,11)
FINANCIEROS	(24.505,65)	(16.692,77)
TOTAL GASTOS	(2.010.626,64)	(1.797.612,36)
UTILIDAD OPERACIONAL	464.069,56	378.795,87
INGRESOS NO OPERACIONALES (NOTA 11)	38.609,49	63.787,37
UTILIDAD EJERCICIO	502.679,05	442.583,24
PARTICIPACIÓN EMPLEADOS	(75.401,86)	(66.387,49)
IMPUESTO SOBRE LA RENTA	(104.608,07)	(96.109,50)
UTILIDAD NETA EJERCICIO	331.258,88	280.086,25

LAS NOTAS QUE SE ADJUNTAN SON PARTE INTEGRANTE
DE LOS ESTADOS FINANCIEROS



CONSULAUDITORES

J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA Nº 512 Y LOS DUQUES Telfs: (02) 2416387 – 09-5887250 Fax: (02) 2814081, P.O.BOX 17-21-1134, QUITO – ECUADOR

LAARCOURIER EXPRESS S.A.

ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 y 2011

CAPITAL SOCIAL		
SALDO AL 31/12/2009	150.000,00	
SALDO AL 31/12/2010 y 2011		150.000,00
RESERVA LEGAL		
SALDO AL 31/12/2009	75.000,00	
ASIGNACION DE UTILIDADES 2009	0,00	
SALDO AL 31/12/2010 y 2011		75.000,00
RESULTADOS AÑOS ANTERIORES		
SALDO AL 31/12/2009	(46.928,27)	
AJUSTE DE EJERCICIOS ANTERIORES	11.732,07	
SALDO AL 31/12/2010	(35.196,20)	
MOVIMIENTO AÑO 2011		
SALDO AL 31/12/2011		(35.196,20)
RESERVA CAPITAL		
SALDO AL 31/12/2009	4.436,56	
SALDO AL 31/12/2010 y 2011		4.436,56
UTILIDAD DEL EJERCICIO 2010		
DISTRIBUCIÓN Y PAGO DE UTILIDADES 2010	442.583,24	
AMORTIZACIÓN PÉRDIDAS ACUMULADAS	(430.851,17)	
UTILIDAD DEL EJERCICIO 2011	(11.732,07)	
TOTAL PATRIMONIO	512.784,65	512.784,65
		<u>707.025,01</u>

LAS NOTAS QUE SE ADJUNTAN SON PARTE INTEGRANTE
DE LOS ESTADOS FINANCIEROS



CONSULAUDITORES
J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA Nº 512 Y LOS DUQUES Telfs: (02) 2416387 – 09-5887250 Fax: (02) 2814081, P.O.BOX 17-21-1134, QUITO – ECUADOR

LAARCOURIER EXPRESS S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 2010

	2011	2010
FLUJO DE EFECTIVO DE OPERACIONES		
EFECTIVO RECIBIDO DE CLIENTES	7.576.249,03	6.775.761,92
EFECTIVO PAGADO A PROVEEDORES Y EMPLEADOS	(7.001.990,30)	(6.344.777,57)
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	51.295,57	(163.779,64)
GASTOS FINANCIEROS	(24.505,65)	(16.692,77)
OTROS INGRESOS	38.609,49	63.787,37
PAGO DE UTILIDADES E IMPUESTOS	(430.851,17)	(287.807,85)
EFECTIVO PROVISTO POR OPERACIONES	208.806,97	26.491,46
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
INCREMENTO NETO DE ACTIVOS FIJOS	(75.247,37)	(10.489,20)
EFECTIVO UTILIZADO EN INVERSIONES	(75.247,37)	(10.489,20)
FLUJO EFECTIVO DE ACT. DE FINANCIAMIENTO		
AMORTIZACIÓN PÉRDIDAS AÑOS ANTERIORES	(11.732,07)	(11.732,07)
AJUSTES PERDIDAS ACUMULADAS CON DIVIDENDOS	0,00	43.389,97
EFECTIVO UTILIZADO EN FINANCIAMIENTO	(11.732,07)	31.657,90
AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETA EFECTIVO DEL AÑO	121.827,53	47.660,16
EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	157.652,43	109.992,27
EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	279.479,96	157.652,43
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA DEL EFECTIVO NETO PROVISTO POR OPERACIONES		
UTILIDAD DEL EJERCICIO	512.784,65	442.583,24
- AJUSTES PARA LA CONCILIACIÓN CON LA UTILIDAD		
DEPRECIACIONES	60.760,00	54.597,87
AMORTIZACIÓN PERDIDAS AÑOS ANTERIORES	11.732,07	11.732,07
PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES	8.086,36	6.218,12
-CAMBIOS EN EFECTIVO Y PASIVOS CORRIENTES		
AUMENTO CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	(200.879,89)	118.443,42
DISMINUCIÓN INVENTARIOS	16.280,88	(6.627,97)
DISMINUCIÓN OTRAS CUENTAS POR COBRAR	51.295,57	(163.779,64)
AUMENTO PROVEEDORES	8.530,23	(162.638,22)
AUMENTO PROVISIONES, IMPTOS Y CONTRIBUCIONES	171.068,27	13.770,42
PAGO UTILIDADES E IMPUESTOS 2010 – 2009	(430.851,17)	(287.807,85)
EFECTIVO NETO PROVISTO POR OPERACIONES	208.806,97	26.491,46

LAS NOTAS QUE SE ADJUNTAN SON PARTE INTEGRANTE
DE LOS ESTADOS FINANCIEROS



CONSULAUDITORES

J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA N° 512 Y LOS DUQUES Telfs: (02) 2416387 - 09-5887250 Fax: (02) 2814081, P.O.BOX 17-21-1134, QUITO - ECUADOR

LAARCOURIER EXPRESS S.A.

Notas a los estados financieros por los años terminados al 31 de diciembre de 2010 y 2011, expresados en USD dólares.

1.- IDENTIFICACIÓN DE LA EMPRESA.

La empresa está constituida en la República del Ecuador desde octubre de 1999 y su objetivo principal consiste en prestación de servicios de recepción, transporte privado en correos y entrega de envíos de correspondencia, encomiendas, documentos, mercaderías y en general, cualquier tipo de bienes transportables que tengan relación con la naturaleza del negocio, tanto dentro del territorio nacional como en el extranjero, asesoramiento, planificación, operación y evaluación de todo tipo de sistema automatizado de computación y sus anexos, prestar servicios profesionales de administración de empresas, de gestión de ventas, distribución.

Además podrá realizar toda clase de actos y contratos civiles comerciales afines a su objeto social y permitidos por las leyes ecuatorianas.

Su domicilio principal es el Cantón de Quito, no obstante por acuerdo o resolución de los accionistas y la Junta General, podrá abrir sucursales, agencias y representaciones en cualquier parte del país y en el exterior.

2.- PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES IMPORTANTES

A continuación se resumen los más importantes principios y/o prácticas contables seguidas por la empresa, en la preparación de sus estados financieros en base a acumulación, conforme a las NEC y los principios contables de aceptación general establecidos o autorizados por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Bases de Presentación.- El estado de situación general al 31 de diciembre de 2010 y 2011, fue preparado de acuerdo con lo establecido en las NEC a sus valores y costos dolarizados y el estado de resultados están preparados y presentados a sus costos históricos.

a) INVENTARIOS

Los inventarios de suministros, se registraban al costo de adquisición, el cual no excedía el valor de mercado, se utilizaba el método promedio para el consumo y determinación del inventario final, al cierre del año 2011, se devengaron todos los inventarios de suministros.

CONSULAUDITORES
J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA Nº 512 Y LOS DUQUES Telfs: (02) 2416387 - 09-5887250 Fax: (02) 2814081, P.O.BOX 17-21-1134, QUITO - ECUADOR

b) **PROPIEDAD Y EQUIPO**

La Propiedad y Equipo se encuentran registrados a su costo de adquisición en dólares USA. La depreciación es calculada sobre valores dolarizados siguiendo el método de línea recta, en función de la vida útil estimada de los respectivos activos, que oscila entre 3 y 10 años, de acuerdo al siguiente detalle:

Instalaciones	10%
Equipos de computación	33%
Muebles y equipo de oficina	10%
Equipos de comunicaciones	10%

Como parte del examen efectuado, los auditores independientes revisaron en términos generales la aplicación de los procedimientos de depreciación, en sus aspectos significativos.

c) **MANTENIMIENTO, REPARACIONES Y MEJORAS**

Los gastos de mantenimiento y reparaciones se cargan a resultados del año.

d) **GASTOS ANTICIPADOS**

Los seguros, son aplicados a resultados; en función de las fechas de su devengamiento.

e) **PARTICIPACIÓN DEL PERSONAL**

De acuerdo con las disposiciones legales vigentes, la compañía debe repartir a su personal una participación del 15% sobre las utilidades antes del impuesto sobre la renta.

f) **IMPUESTO SOBRE LA RENTA**

La compañía está sujeta al pago del impuesto sobre la renta sobre las utilidades obtenidas en el 25% (año 2010) y 24% (año 2011), después de la deducción de la participación a los trabajadores.

g) **FONDO DE RESERVA**

De conformidad con disposiciones legales vigentes la compañía está efectuando aportaciones al IESS, institución que ha asumido la responsabilidad de pagar al personal los beneficios que establece el código de trabajo por concepto de fondos de reserva y pensiones de jubilación. De acuerdo a las reformas laborales, la empresa aportó directamente al IESS, los valores del fondo de reserva hasta el periodo julio/2009, de sus empleados que tenían derecho y en forma anual; luego empezó a pagar en forma mensual, según lo descrito en la mencionada reforma.



CONSULAUDITORES
J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA N° 512 Y LOS DUQUES Telfs: (02) 2416387 - 09-5887250 Fax: (02) 2814081, P.O.BOX 17-21-1134, QUITO - ECUADOR

h) JUBILACIÓN PATRONAL

De acuerdo con las disposiciones del código de trabajo, se establece que los trabajadores y empleados tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores siempre y cuando hayan completado por lo menos 25 años de trabajo continuo o ininterrumpido: la compañía al 31 de diciembre de 2011, tiene provisionado USD 80,846.00 y por bonificación de desahucio, en concordancia al Código del trabajo por un valor de USD 16,781.00, de acuerdo a cálculos actuariales, efectuados por Actuaría Consultores Cia Ltda.

3.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

En esta cuenta se mantiene registrado los valores de caja chica, fondos rotativos, valores recibidos y depositados en las cuentas bancarias de la compañía, cuyo saldo al cierre de los ejercicios fueron de:

	<u>2010</u>	<u>2011</u>
Caja chica y fondos especiales	6,635.00	6,405.00
Cuentas corrientes	<u>151,017.43</u>	<u>273,074.96</u>
Suman	<u>157,652.43</u>	<u>279,479.96</u>

4.- CUENTAS POR COBRAR: CLIENTES

En este rubro, se incluyen valores adeudados a la compañía por las ventas de sus servicios y que a la fecha de cierre del ejercicio estaban por cobrarse, a saber:

	<u>2010</u>	<u>2011</u>
Clientes Nacionales Courier	595,470.35	749,166.33
Clientes Courier Dos	54,755.83	60,985.98
Clientes Nacionales Prejurídico	60,917.87	64,388.22
Otros Clientes	49,757.43	81,818.11
Provisión cuentas incobrables	<u>(6,218.12)</u>	<u>(14,250.25)</u>
Suman	<u>754,683.36</u>	<u>942,108.39</u>

La compañía, provisionó el 1% para riesgos de incobrabilidad sobre créditos concedidos y no cobrados al cierre de cada ejercicio, del saldo de clientes y representa el 1.49% (2011) y 0.82% (2010) del total de cuentas por cobrar clientes.

5.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR:

En este rubro se incluyen las siguientes partidas:

	<u>2010</u>	<u>2011</u>
Anticipos y retenciones Impuesto Renta	94,043.91	100,955.06
Garantías varias	21,814.99	23,172.99
Cuentas por Cobrar-Empleados	14,284.58	13,312.56
Cuentas por Cobrar Varias	487.03	23,107.14
Anticipo a proveedores servicios	22,122.72	7,515.17
Anticipos proveedores desaduan.	117,390.06	57,093.54
Seguros pagados por anticipado	<u>4,952.77</u>	<u>4,066.76</u>
Total General	<u>275,096.06</u>	<u>229,223.22</u>



CONSULAUDITORES
J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA Nº 512 Y LOS DUQUES Telfs: (02) 2416387 - 09-5887250 Fax: (02) 2814081, P.O.BOX 17-21-1134, QUITO - ECUADOR

6.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO, se resume como sigue:

	31/dic/2010	31/dic/2011
Instalaciones y adecuaciones	79,933.46	79,933.46
Disminución neta	0.00	-4,898.62
Suma parcial	<u>79,933.46</u>	<u>75,034.84</u>
Maquinaria y Equipos	45,619.79	45,619.79
Disminución neta	0.00	-11,629.03
Suma parcial	<u>45,619.79</u>	<u>33,990.76</u>
Muebles y Enseres	68,196.22	66,140.53
Disminución / aumento netos	-2,055.69	6,691.85
Suma parcial	<u>66,140.53</u>	<u>72,832.38</u>
Equipos Procesamiento Datos	137,927.54	106,661.52
Disminución/Aumento netos	-31,266.02	18,897.99
Suma parcial	<u>106,661.52</u>	<u>125,559.51</u>
Equipos de telecomunicación	1,564.76	1,564.76
Aumento neto	0.00	711.00
Suma parcial	<u>1,564.76</u>	<u>2,275.76</u>
Equipos de Oficina	12,279.35	11,962.17
Disminución neta	-317.18	-7,190.35
Suma parcial	<u>11,962.17</u>	<u>4,771.82</u>
Equipos de Radio	15,972.16	15,972.16
Disminución neta	0.00	-325.58
Suma parcial	<u>15,972.16</u>	<u>15,646.58</u>
Vehículos	28,605.91	5,087.92
Disminución / aumento neto	- 23,517.99	12,594.36
Suma parcial	<u>5,087.92</u>	<u>17,682.28</u>
subtotal general parciales	332,942.31	347,793.93
Depreciación acumulada	<u>(190,300.99)</u>	<u>(190,665.24)</u>
Total Propiedad y Equipo	<u>142,641.32</u>	<u>157,128.69</u>

La depreciación cargada a resultados del período asciende a USD 60,760.00 (2011) y 54,597.87 (2010), de acuerdo a las tasas expresadas en la nota 2b, de lo cual se debió a gasto de operación USD 39,155.93 (2011) y 31,595.45 (2010).

7.- PROVEEDORES, entre otros constan:

	2010	2011
Depósitos Clientes No Identificados	11,091.76	6,593.62
Anticipo Clientes	3,424.27	0.00
LAAR CIA LTDA (Servicios prestados)	26,239.82	34,630.71
LAARCOURIER Clientes UPS	0.00	15,526.71
Arteaga Rosales Andrés	4,000.00	0.00
Arteaga Valdivieso Rodrigo	4,500.00	4,428.12
Diners Club del Ecuador	11,493.90	10,499.42
FESAECUADOR S.A.	0.00	6,410.25
CONECAL	87,575.30	68,009.02
Olmedo Zarria Fernando	11,424.60	8,276.40

L

**CONSULAUDITORES
J. PATRICIO LINCANGO**

CALIFORNIA N° 512 Y LOS DUQUES Telfs: (02) 2416387 - 09-5887250 Fax: (02) 2814081, P.O.BOX 17-21-1134, QUITO - ECUADOR

Verdesoto Estevez Pablo	11,553.30	8,276.40
TAME Línea Aérea del Ecuador	0.00	27,427.12
Varios proveedores	221,032.64	210,788.77
Total General	<u>392,335.59</u>	<u>400,865.82</u>

8.- PROVISIONES, IMPUESTOS Y CONTRIBUC. SOCIALES POR PAGAR

Este rubro se resume como sigue:

	<u>2010</u>	<u>2011</u>
IESS por pagar (aportes y Prést)	36,551.41	46,236.72
Fondo de Reserva	8,235.47	9,292.17
Beneficios Sociales	57,660.83	75,242.69
Sueldos por pagar	102,189.02	125,644.11
Liquidaciones haberes por pagar	11,570.94	27,076.62
Vacaciones	76,819.98	84,704.34
Prov. Jubilación patronal *1	0.00	80,846.00
Prov. Desahucio *1	0.00	16,781.00
IVA en ventas/compras	22,556.19	30,298.86
Retención en la fuente a pagar	13,343.09	14,032.52
Total General	<u>328,926.93</u>	<u>510,155.03</u>

*1 De acuerdo al cálculo actuarial efectuado al 31-dic-2011.

9.- CAPITAL SOCIAL

El capital social de LAARCOURIER EXPRESS S.A., es de USD 150,000.00 dividido en 150.000 acciones ordinarias y nominativas de USD 1,00 cada una.

10.- RESERVA LEGAL

De acuerdo con las disposiciones legales vigentes, un porcentaje no menor del 10% de las utilidades anuales debe ser apropiado para una reserva legal hasta que el monto de ésta, llegue por lo menos al 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para la distribución de dividendos en efectivo a los accionistas, pudiendo capitalizarse en su totalidad.

11.- OTROS INGRESOS

En este rubro se agrupan ingresos por:

	<u>2010</u>	<u>2011</u>
Servicios Administrativos recuperados	44,130.28	38,609.49
Utilidad Venta de Activos	10,714.29	0.00
Varios Ingresos	8,942.80	0.00
Total General	<u>63,787.37</u>	<u>38,609.49</u>

12.- SITUACIÓN TRIBUTARIA

A la fecha del presente informe, se encuentran pendientes de revisión por parte de la Administración Tributaria los ejercicios económicos desde el 2007.

L

CONSULAUDITORES

J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA Nº 512 Y LOS DUQUES Telfs: (02) 2416387 - 09-5887250 Fax: (02) 2814081, P.O.BOX 17-21-1134, QUITO - ECUADOR

13.- NORMAS SOBRE LA PROPIEDAD INTELECTUAL Y DERECHOS DE AUTOR

Dando cumplimiento a lo dispuesto en la resolución N° 04.Q.I.J.001 publicada en el R.O. N° 289 del 10 de marzo del 2004, la Administración de la empresa ha dado cumplimiento a las normas sobre propiedad intelectual y derechos de autor en el desarrollo de sus diversas actividades.

14.- REFORMAS A LEYES LABORALES

De acuerdo a la Ley Reformatoria al Código del Trabajo, mediante la cual se regula la Actividad de Intermediación Laboral y la de Tercerización de Servicios Complementarios, la empresa no mantiene contrato alguno con empresas tercerizadoras y, de acuerdo a la Ley Reformatoria (registro oficial N° 198 del 30/enero/2006), del Código del Trabajo en cuanto al número de trabajadores discapacitados, menciona que el empleador público o privado, contratará al menos una persona con discapacidad, en labores permanentes que se consideren apropiadas en relación con sus conocimientos, condición física y aptitudes individuales, en el primer año de su vigencia, contado desde la publicación en el registro oficial. En el segundo año, la contratación será del 1% del total de los trabajadores, en el tercer año el 2%, en el cuarto año el 3%, hasta llegar al quinto año en donde será del 4% del total de trabajadores, siendo ese el porcentaje fijo que se aplicará en los sucesivos años.

15.- CONTRATOS Y COMPROMISOS

- a) Mantenia firmado el contrato de arrendamiento con LAAR CIA LTDA, por el inmueble donde funcionan las oficinas administrativas y operativas de la empresa LAARCOURIER EXPRESS S.A., con vigencia hasta octubre/2010, con duración de cinco años. En dicho contrato se especifican las cláusulas correspondientes a las cuales se sujetan las partes involucradas.
- b) Mantiene firmado contrato de servicios con CONECEL; en dicho contrato se especifican y establecen los términos y condiciones generales a las que se sujetarán las partes contratantes.
- c) La empresa mantuvo suscrito un contrato de leasing con Produbanco, al final se hizo efectiva la opción de compra, a saber:

CONTRATO	FECHA INICIO	FECHA VENCE	VAL.TOTAL	BIEN
100509914	16/jun/2008	10/mayo/2011	26,906.40	Susuki Grand Vit

CONSULAUDITORES

J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA N° 512 Y LOS DUQUES Telfs: (02) 2416387 - 09-5887250 Fax: (02) 2814081, P.O.BOX 17-21-1134, QUITO - ECUADOR

16.- EVENTOS SUBSECUENTES

- a) Mediante resolución N° 06.Q.ICI-004 de la Superintendencia de Compañías del 4 de septiembre del 2006, se dispone que las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", sean 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, desde el 1° de enero del 2009. ; sin embargo, con la resolución N° 08.G.DSC, del 20 de noviembre/2008, se resuelve establecer el cronograma de aplicación obligatoria de NIIF, determinándose como periodo de transición el ejercicio económico del año 2009 hasta 2011, dependiendo del nivel donde se ubiquen las empresas sujetas a la vigilancia de la Superintendencia de Compañías, además de otras especificaciones pertinentes, que para este caso, le correspondería aplicar el año 2012, siendo el año 2011, el periodo de transición.
- b) Mediante la publicación del suplemento del registro oficial N°94, de fecha 23 de diciembre de 2009, se publicó la Ley Reformatoria a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y a la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria, dichas reformas entrarán en vigencia para el ejercicio económico 2010, además dentro de dicho cuerpo legal, también se incluyó la resolución SC.DS.G.09.006, donde se dicta el instructivo complementario para la implementación de los principios contables establecidos en las normas internacionales de información financiera, NIIF, para los entes controlados por la Superintendencia de Compañías.

En cumplimiento de tales disposiciones de implementación de NIIFS, la administración de la empresa, deberá efectuar el registro de los ajustes respectivos al 1-enero-2012, cuyo efecto aproximado es de USD 154,900.00, (solo por pasivos laborales); esta situación debe ser considerada para tener un cabal entendimiento de los estados financieros en su conjunto, ya que podría estar en riesgo la hipótesis fundamental de negocio en marcha.

- c) Mediante publicación en el suplemento del registro oficial 351, de 29 de diciembre de 2010, se publicó el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el cual entra en vigencia para el año 2011; donde se establecen algunos cambios de tipo productivo, económico, aduanero y tributario, que afectarán el desenvolvimiento de las personas naturales y jurídicas que realicen actividades industriales, comerciales y mercantiles.

L

CONSULAUDITORES
J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA N° 512 Y LOS DUQUES Telfs: (02) 2416387 - 09-5887250 Fax: (02) 2814081, P.O.BOX 17-21-1134, QUITO - ECUADOR

- d) Mediante publicación en el registro oficial 617, de 12 de Enero de 2012, se publicó "las normas para la prevención de lavado de activos y del financiamiento de delito para las compañías dedicadas al servicio de transferencia nacional e internacional de dinero y valores; y para las que se dedican al transporte nacional e internacional de encomiendas o paquetes postales..."; donde se establecen procedimientos y lineamientos que deben ser considerados en el desenvolvimiento de las actividades en las que se desarrolla LAARCOURIER EXPRESS S.A.; además se establecen los controles, términos y plazos a ser cumplidos.
- e) Entre el 31 de diciembre de 2011 y la fecha de preparación del presente informe (31 de enero de 2012), no se han producido eventos o situaciones que en opinión de la Administración de la compañía pudieran tener efectos significativos sobre los estados financieros.

