



CONSULAUDITORES

J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA N° 512 Y LOS DUQUES Telfs: (02) 2416387 - 09-9932161 Fax: (02) 2814081, P.O.BOX 17-21-1134, QUITO - ECUADOR

# DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

EJERCICIO ECONÓMICO 2012

LAARCOURIER  
EXPRESS S.A.



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.**

### **Informe sobre los estados financieros**

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros que se adjuntan de LAARCOURIER EXPRESS S.A., que comprenden el estado de situación general al 31 de diciembre de 2012 y los correspondientes estados de resultado integral, cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

### **Responsabilidad de la Gerencia por los estados financieros**

La Gerencia de la compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las normas internacionales de información financiera NIIF y de control interno, tal como lo determine la Gerencia, si es necesario, para permitir la preparación de que los estados financieros estén libres de errores materiales, ya sea debido a fraude o error.

### **Responsabilidad del auditor**

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría, la cual fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría y aseguramiento. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener seguridad razonable de si los estados financieros están libres de errores materiales.

Una auditoría implica realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de errores materiales en los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al realizar esas evaluaciones de riesgos de errores, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía, 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 apropiadas y de la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la Gerencia, así como evaluar la presentación general de los estados financieros. *14*



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

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

**Opinión**

En nuestra opinión, los referidos estados financieros, presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos; la situación financiera de LAARCOURIER EXPRESS S.A., al 31 de diciembre de 2012 y, de su desempeño financiero y sus flujos de efectivo para el año terminado a esa fecha, de conformidad con las normas internacionales de información financiera NIIF.

El Informe de cumplimiento tributario se emite por separado.

Quito, Febrero 20 de 2013.

Atentamente,

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



**LAARCOURIER EXPRESS S.A.**

**ESTADO DE SITUACION GENERAL, COMPARATIVOS**

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 y 2011

		NIIF 2012	NIIF 2011	NEC 2010
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>				
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES</b>				
EFFECTIVO	(NOTA 7)	206.901,31	279.479,96	157.652,43
CLIENTES	(NOTA 8)	1.123.319,76	942.108,39	754.683,36
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	(NOTA 9)	294.906,53	229.223,22	275.096,06
INVENTARIOS		0,00	0,00	16.280,88
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		1.625.127,60	1.450.811,57	1.203.712,73
<b>OTROS ACTIVOS</b>				
OTROS ACTIVOS		1.710,00	0,00	0,00
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	(NOTA 10)	136.053,29	157.128,69	142.641,32
TOTAL ACTIVO		1.762.890,89	1.607.940,26	1.346.354,05
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>				
<b>PASIVO CORRIENTE</b>				
PROVEEDORES	(NOTA 11)	394.576,43	400.865,82	392.335,59
PROVISIONES, IMPTOS, CONTRIB	(NOTA 12)	774.563,02	689.992,40	328.926,93
TOTAL PASIVOS		1.169.139,45	1.090.858,22	721.262,52
<b>PATRIMONIO</b>				
CAPITAL SOCIAL	(NOTA 13)	150.000,00	150.000,00	150.000,00
RESERVA LEGAL	(NOTA 14)	75.000,00	75.000,00	75.000,00
RESULTADOS ACUMULADOS	(NOTA 15)	(19.027,57)	(30.759,64)	0,00
RESULTADOS AÑOS ANTERIORES		0,00	0,00	(46.928,27)
RESERVA DE CAPITAL		0,00	0,00	4.436,56
RESULTADOS ADOPCIÓN NIIFs		0,00	0,00	0,00
UTILIDAD EJERCICIO		387.779,01	322.841,68	442.583,24
TOTAL PATRIMONIO		593.751,44	517.082,04	625.091,53
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		1.762.890,89	1.607.940,26	1.346.354,05

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



**LAARCOURIER EXPRESS S.A.**

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL**

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

	NIIF 2012	NIIF 2011	NEC 2010
INGRESOS OPERACIONALES	8.892.075.83	7.777.128.92	6.657.318.50
(-) COSTOS DE OPERACIÓN Y VENTAS	(6.361.003.10)	(5.363.623.14)	(4.480.910.27)
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	2.531.072.73	2.413.505.78	2.176.408.23
(-) GASTOS			
ADMINISTRACIÓN	(1.295.196.77)	(1.254.424.86)	(1.053.170.48)
VENTAS	(768.765.86)	(745.907.57)	(727.749.11)
FINANCIEROS	(22.136.74)	(24.505.65)	(16.692.77)
GASTO IMPUESTO A LA RENTA	(96.206.39)	(104.435.51)	0,00
TOTAL GASTOS	(2.182.305.76)	(2.129.273.59)	(1.797.612.36)
UTILIDAD OPERACIONAL	348.766.97	284.232.19	378.795.87
INGRESOS NO OPERACIONALES (NOTA 16)	39.012.04	38.609.49	63.787.37
UTILIDAD EJERCICIO	387.779.01	322.841.68	442.583.24
PARTICIPACIÓN EMPLEADOS			(66.387.49)
IMPUESTO SOBRE LA RENTA			(96.109.50)
UTILIDAD NETA EJERCICIO	387.779.01	322.841.68	280.086.25

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.

### ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 y 2012

CAPITAL SOCIAL		
SALDO AL 31/12/2010	150.000,00	
SALDO AL 31/12/2011 y 2012		150.000,00
RESERVA LEGAL		
SALDO AL 31/12/2010	75.000,00	
ASIGNACION DE UTILIDADES	0,00	
SALDO AL 31/12/2011 y 2012		75.000,00
RESULTADOS ACUMULADOS:		
RESULTADOS AÑOS ANTERIORES		
SALDO AL 31/12/2010	(35.196,20)	
AJUSTE DE EJERCICIOS ANTERIORES	11.732,07	
SALDO AL 31/12/2012		(23.464,13)
RESERVA CAPITAL		
SALDO AL 31/12/2010	4.436,56	
SALDO AL 31/12/2010 y 2011	4.436,56	
AJUSTE A RES.ACUM.ADOP.NIIF	(4.436,56)	
SALDO AL 31/12/2010 y 2011		0,00
RESULTADOS ACUM. ADOPC. NIIFS		
SALDO AL 31/12/2011	0,00	
AJUSTE DE RESERVA CAPITAL	4.436,56	
SALDO AL 31/12/2012		4.436,56
UTILIDAD DEL EJERCICIO 2011	322.841,68	
DISTRIBUCIÓN Y PAGO DE UTILIDADES 2011	(322.841,68)	
UTILIDAD DEL EJERCICIO 2012		387.779,01
TOTAL PATRIMONIO		593.751,44

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



**LAARCOURIER EXPRESS S.A.**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

	2012	2011
FLUJO DE EFECTIVO DE OPERACIONES		
EFECTIVO RECIBIDO DE CLIENTES	8.720.732.64	7.576.249.03
EFECTIVO PAGADO A PROVEEDORES Y EMPLEADOS	(8.389.136.40)	(7.001.990.30)
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	(65.683.31)	51.295.57
GASTOS FINANCIEROS	(22.136.74)	(24.505.65)
OTROS INGRESOS	39.012.04	38.609.49
PAGO DE UTILIDADES E IMPUESTOS	(322.841.68)	(430.851.17)
EFECTIVO PROVISTO EN OPERACIONES	(40.053.45)	208.806.97
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
INCREMENTO NETO DE ACTIVOS FIJOS	(20.793.13)	(75.247.37)
EFECTIVO UTILIZADO EN INVERSIONES	(20.793.13)	(75.247.37)
FLUJO EFECTIVO DE ACT. DE FINANCIAMIENTO		
AMORTIZACIÓN PÉRDIDAS AÑOS ANTERIORES	(11.732.07)	(11.732.07)
AJUSTES PERDIDAS ACUMULADAS CON DIVIDENDOS	0.00	0.00
EFECTIVO UTILIZADO EN FINANCIAMIENTO	(11.732.07)	(11.732.07)
AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETA EFECTIVO DEL AÑO	(72.578.65)	121.827.53
EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	279.479.96	157.652.43
EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	206.901.31	279.479.96
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA DEL EFECTIVO NETO PROVISTO POR OPERACIONES		
UTILIDAD DEL EJERCICIO	387.779.01	512.784.65
- AJUSTES PARA LA CONCILIACIÓN CON LA UTILIDAD		
DEPRECIACIONES	51.890.60	60.760.00
AMORTIZACIÓN PERDIDAS AÑOS ANTERIORES	11.732.07	11.732.07
PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES	(9.868.18)	8.086.36
-CAMBIOS EN EFECTIVO Y PASIVOS CORRIENTES		
DISMINUCIÓN CUENTAS POR COBRAR CCLIENTES	(171.343.19)	(200.879.89)
AUMENTO INVENTARIOS	0.00	16.280.88
AUMENTO OTRAS CUENTAS POR COBRAR	(65.683.31)	51.295.57
DISMINUCION PROVEEDORES	(6.289.39)	8.530.23
AUMENTO PROVISIONES, IMPTOS Y CONTRIBUCIONES	84.570.62	171.068.27
PAGO UTILIDADES E IMPUESTOS	(322.841.68)	(430.851.17)
EFECTIVO NETO PROVISTO POR OPERACIONES	(40.053.45)	208.806.97

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



**LAARCOURIER EXPRESS S.A.**

Notas a los estados financieros por los años terminados al 31 de diciembre de 2012 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.

Para el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2011, la compañía tuvo un promedio anual de 436 empleados, siendo que en dic-2012, fue de 493, distribuidos de la siguiente manera:

	Remuneraciones 2012	2011
Administrativos	352.184,00	326.658,00
Ventas	332.210,00	325.021,00
Operativos	1'580.378,80	1'248.615,35

**2.- DESCRIPCIÓN DE PEQUEÑA Y MEDIANA EMPRESA:**

De acuerdo a las Normas NIIF, las pequeñas y medianas empresas son las que:

- (a) No tienen obligación pública de rendir cuentas, y
- (b) Que no publican estados financieros con propósitos de información general para usuarios externos.

De acuerdo a la legislación relevante sobre NIIF, Resolución SC.Q.ICI.CPAIFRS.11.010, "Reglamento para la aplicación de estas Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" Completas y de la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para las PYMES), para las compañías sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de compañías", donde se determina que la empresa califica como parte del tercer grupo, ya que no cumple los requisitos indicados a continuación:





- a. Monto de activos inferiores a 4 millones
- b. Ventas brutas de hasta 5 millones
- c. Tengan menos de 200 trabajadores (promedio anual ponderado).

### **3.-RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS Y PRINCIPIOS CONTABLES**

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 Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y los principios contables de aceptación general establecidas o autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Tal como lo requiere la norma internacional de información financiera 1: primera adopción (NIIF 1), estas políticas han sido diseñadas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2012.

- 3.1 Bases de Presentación.- Los presentes estados financieros constituyen los primeros estados financieros anuales de la compañía preparados conforme a NIIF, emitidas por el IASB, las cuales han sido adoptadas en el Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas en las normas internacionales. Hasta el 31 de diciembre de 2011, los estados financieros de la compañía, fueron preparados de acuerdo con lo establecido en las NEC a sus valores y costos dolarizados.

La preparación de los estados financieros conforme a NIIF, requiere el uso de ciertas estimaciones contables, también exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la compañía.

### **3.2 Marco legal del proceso de adopción NIIF**

**Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" Pronunciamientos contables y regulatorio en Ecuador**

Los Estados Financieros correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2012 han sido los primeros elaborados de acuerdo a las Normas e interpretaciones, emitidas por el IASB, las cuales incluyen las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC). Las "Normas NIIF" adoptadas en el Ecuador según Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, publicada en Registro Oficial No. 348 de 4 de septiembre del mismo año, Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008, publicada en el Registro Oficial No. 498 del 31 de diciembre del 2008, en la cual se establece el cronograma



de aplicación obligatoria de las Normas NIIF y 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.

### **Moneda funcional y de presentación**

Los estados financieros son expresados en dólares americanos (USD), que es la moneda de curso legal en el Ecuador y representa la moneda funcional de la empresa.

Las transacciones en una divisa distinta de la moneda funcional de una sociedad se consideran transacciones en "moneda extranjera" de acuerdo con lo establecido en la NIC 21 efectos de las variaciones en las tasas de cambio de la moneda extranjera y, se contabilizan en su moneda funcional al tipo de cambio vigente en la fecha de la operación.

### **Autorización de publicación los estados financieros**

El máximo órgano de autorización de emisión de los estados financieros es el Gerente General, nombrado en su cargo por la junta general de accionistas de la empresa; siendo el representante legal, debe presentar informe de gestión y balance económico a la junta general, para que autorice la publicación y presentación a los organismos superiores de control.

### **Uniformidad en la presentación**

Cuando se modifique la presentación o la clasificación de partidas de los estados financieros, la compañía reclasificará los importes, a menos que resulte impracticable hacerlo. Cuando los importes se reclasifiquen, la compañía revelará lo siguiente:

- a) La naturaleza de la reclasificación.
- b) El importe de cada partida o grupo de partidas que se han reclasificado.
- c) La razón de la reclasificación.

Si la reclasificación de los importes es impracticable, la compañía revelará por qué no ha sido practicable la reclasificación.

### **Comprensibilidad**

La información proporcionada en los estados financieros debe presentarse de modo que sea comprensible para los usuarios que tienen un conocimiento razonable de las actividades económicas y empresariales y de la contabilidad, así como voluntad para estudiar la información con diligencia razonable. Sin embargo, la necesidad de comprensibilidad no permite omitir información relevante por el mero hecho de que ésta pueda ser demasiado difícil de comprender para determinados usuarios.



### **Relevancia**

Debe ser relevante para las necesidades de toma de decisiones de los usuarios, por el efecto de la influencia sobre las decisiones económicas de quienes la utilizan, ayudándoles a evaluar sucesos pasados, presentes o futuros, o bien a confirmar o corregir evaluaciones realizadas con anterioridad.

### **Materialidad (Importancia Relativa) y agrupación de datos**

La compañía presentará las partidas de los elementos que conforman los estados financieros de acuerdo a la importancia relativa de los mismos utilizando el método de presentación por liquidez, el estado situación general y, el estado de resultados integral en función de la naturaleza de los costos y gastos; considerando que este permite demostrar la imagen fiel del giro del negocio.

### **Fiabilidad**

La información es fiable, cuando está libre de error significativo y sesgo y representa fielmente lo que pretende representar o puede esperarse razonablemente que represente. Los estados financieros no están libres de sesgo (es decir, no son neutrales) si, debido a la selección o presentación de la información, pretenden influir en la toma de una decisión o en la formación de un juicio, para conseguir un resultado o desenlace predeterminado.

### **Esencia sobre la forma**

Las transacciones y demás sucesos y condiciones deben contabilizarse y presentarse de acuerdo con su esencia y no solamente en consideración a su forma legal.

### **Prudencia**

Es la inclusión de un cierto grado de precaución al realizar los juicios necesarios para efectuar las estimaciones requeridas bajo condiciones de incertidumbre, de forma que los activos o los ingresos no se expresen en exceso y que los pasivos o los gastos no se expresen en defecto. Sin embargo, el ejercicio de la prudencia no permite la infravaloración deliberada de activos o ingresos, o la sobrevaloración deliberada de pasivos o gastos. En síntesis, la prudencia no permite el sesgo.

### **Integridad**

La información en los estados financieros es completa dentro de los límites de la importancia relativa y el costo. Una omisión puede causar que la información sea falsa o equívoca, y por tanto no fiable y deficiente en términos de relevancia.



### **Comparabilidad**

Para que los usuarios puedan comparar los estados financieros de una empresa a lo largo del tiempo, e identificar las tendencias de su situación financiera y rendimiento financiero. Los usuarios también deben ser capaces de comparar los estados financieros de empresas diferentes, para evaluar su situación financiera, rendimiento y flujos de efectivo relativos. Por tanto, la medida y presentación de los efectos financieros de transacciones similares y otros sucesos y condiciones deben ser llevadas a cabo de una forma uniforme por toda la empresa, a través del tiempo para esa empresa y también de una forma uniforme entre empresas. Además, los usuarios deben estar informados de las políticas contables empleadas en la preparación de los estados financieros, de cualquier cambio habido en dichas políticas y de los efectos de estos cambios.

### **Oportunidad**

La oportunidad implica proporcionar información dentro del periodo de tiempo para la decisión. Si hay un retraso indebido en la presentación de la información, ésta puede perder su relevancia.

Al conseguir un equilibrio entre relevancia y fiabilidad, la consideración decisiva es cómo se satisfacen mejor las necesidades de los usuarios cuando toman sus decisiones económicas.

### **Equilibrio entre costo y beneficio**

Los beneficios derivados de la información deben exceder a los costos de suministrarla, la evaluación de beneficios y costos es, sustancialmente, un proceso de juicio. Además, los costos no son soportados necesariamente por quienes disfrutan de los beneficios y con frecuencia disfrutan de los beneficios de la información una amplia gama de usuarios externos.

### **Situación financiera**

Es la relación entre los activos, los pasivos y el patrimonio en una fecha concreta, tal como se presenta en el estado de situación financiera. Estos se definen como sigue:

- (a) Un activo es un recurso controlado por la empresa como resultado de sucesos pasados, del que la empresa espera obtener, en el futuro, beneficios económicos.
- (b) Un pasivo es una obligación presente de la empresa, surgida a raíz de sucesos pasados, al vencimiento de la cual, espera desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos.



- (c) Patrimonio es la parte residual de los activos de la empresa, una vez deducidos todos sus pasivos.

Es posible que algunas partidas que cumplen la definición de activo o pasivo no se reconozcan como activos o como pasivos en el estado de situación financiera porque no satisfacen el criterio de reconocimiento.

#### **4.- BASES DE PRESENTACIÓN DE LAS CUENTAS ANUALES**

A continuación se describe las principales bases contables adoptadas en la preparación de los estados financieros.

##### **4.1- Bases de Presentación de conjunto completo de estados financieros**

Los estados financieros adjuntos se han preparado de acuerdo con las NIIF, adoptadas por la Superintendencia de Compañías; se han elaborado de acuerdo con el enfoque del costo histórico. La preparación de estos estados financieros está conforme a NIIF, exigen el uso de ciertas estimaciones contables; también exige que la Gerencia 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 y formulados por la empresa:

Por la Gerencia para conocimiento y aprobación de los Señores Accionistas en la junta general.

Por primera vez de acuerdo con lo establecido en la NIIF, adoptadas por la Superintendencia de Compañías de manera obligatoria para las entidades bajo su control.

Teniendo en consideración la totalidad de los principios y normas contables de valoración de activos de aplicación obligatoria.

En la nota 6, Principios, políticas contables y criterios de valoración, se resumen los más significativos aplicados en la preparación de los estados financieros del ejercicio 2012, de forma que se muestre la imagen fiel de la situación financiera, patrimonio y resultados de sus operaciones al 31 de diciembre de 2012.

Los estados financieros correspondientes al año 2011, fueron aprobados por la junta general de accionistas celebrada el 10 de febrero de 2012, los cuales fueron elaborados de acuerdo a principios contables aceptados en el Ecuador (Normas NEC), por lo cual no coinciden con los saldos presentados en el estado de situación comparativo bajo NIIF, presentado adjuntado en el presente informe, los cuales han sido preparados de acuerdo a NIIF.



De acuerdo a lo descrito por la NIIF 1, párrafo 24, **"Adopción por primera vez de las NIIF"**: los primeros estados financieros que la empresa presenta conforme a esta NIIF, son los primeros estados financieros anuales en los cuales la empresa hace una declaración explícita y sin reservas contenida en esos estados financieros, del cumplimiento con la NIIF.

La Gerencia de la empresa considera que la adopción de aquellas normas e interpretaciones, que le pudieran ser aplicables en períodos futuros, no tendrá un efecto material en los estados financieros de la empresa en el momento de su aplicación inicial.

La empresa adoptó la Norma NIIF, en el periodo de transición que es el año 2011, y los primeros Estados Financieros aplicados con Normas NIIF son los terminados al 31 de diciembre del 2012.

Esta nueva normativa supone cambios con respecto a las Normas NEC vigentes hasta el 31 de Diciembre del 2011, para las empresas del tercer grupo:

Cambios en políticas contables, criterios de valoración de activos, pasivos, ingresos, costos y gastos, y forma de presentación de los estados financieros.

Las notas a los Estados Financieros y el informe de actividades por parte de la administración.

La conciliación exigida por la NIIF 1, en relación con la transición desde los principios contables Ecuatorianos NEC a las NIIF se presentan en la Nota N° 5.

#### **Responsabilidad de la información**

La información contenida en estos Estados Financieros es responsabilidad de la Gerencia, la cual es ratificada posteriormente por la Junta de Accionistas.

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

1. La valoración de activos para determinar la existencia de pérdidas por deterioro de determinados activos (Nota 6.7).
2. Se ha optado por mantener el criterio del costo para los activos de Propiedad, planta y equipo.
3. Las hipótesis utilizadas en el cálculo actuarial de los pasivos y obligaciones con los empleados, (ver Nota 6.11)



### Período Contable

Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2012 y el Estado de Resultados Integral, Estado de Cambios en el Patrimonio y los flujos de efectivo, por el periodo comprendido desde el 01 de enero al 31 de diciembre de 2012.

#### 5.- CONCILIACIÓN DE LOS SALDOS AL INICIO Y CIERRE DEL EJERCICIO 2011

La Norma Internacional de Información Financiera 1, párrafo 24, exige que los primeros Estados Financieros elaborados conforme a esta NIIF incluyan:

- a. Una descripción de la naturaleza de cada cambio en la política contable
- b. Conciliaciones de su patrimonio, determinado de acuerdo con su marco de información financiera anterior, con su patrimonio determinado de acuerdo con esta NIIF, para cada una de las siguientes fechas:

- La fecha de transición a esta NIIF: y
- El final del último periodo presentado en los Estados Financieros anuales más recientes de la empresa determinado con las normas NEC.

Consecuentemente el periodo de transición es desde el 1ro de enero al 31 de diciembre del 2011, y los primeros Estados Financieros con base a NIIF son los terminados al 31 de diciembre del 2012.

A continuación, se presenta la conciliación del patrimonio neto al final del periodo de transición (2011), siendo que al inicio del periodo de transición no hubo afectación o su impacto fue cero:

#### CONCILIACIÓN DEL PATRIMONIO NETO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

Concepto	Nota	patrimonio Neto
Saldo final del periodo de transición en NEC - Al 31 de diciembre de 2011		696.919,41
Ajustes por aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF		4.436,56
Reclasificación de Reserva Revaluación de capital a Resultados Acumulados adopción NIIF	1	-4.436,56
Total Patrimonio neto al 1-enero de 2012, NIIF		696.919,41

El ajuste efectuado es consecuencia de la aplicación de NIIF, en la reclasificación del patrimonio neto.



## **6.- PRINCIPIOS, POLÍTICAS CONTABLES Y CRITERIOS DE VALORACIÓN SIGNIFICATIVOS**

### **6.1. Efectivo y Equivalentes al Efectivo**

Incluyen el efectivo en caja, los depósitos a la vista en entidades del sistema financiero, otras inversiones de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos, los sobregiros bancarios, en el balance se presentan en el pasivo corriente, para la presentación del Estado de Flujo de efectivo los sobregiros bancarios se incluyen en el efectivo y equivalentes del efectivo.

### **6.2. Activos Financieros**

#### **6.2.1. Clasificación**

La empresa clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: a) Activos financieros a valor razonable con cambio en resultados, b) Activos financieros disponibles para la venta), c) Mantenedos hasta el vencimiento, d) Documentos y cuentas por cobrar de clientes relacionados, e) Otras cuentas por cobrar relacionadas, e) Otras cuentas por cobrar, f) Provisión cuentas incobrables. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los activos financieros. La Gerencia determina la clasificación de sus activos financieros en el momento de reconocimiento.

- a) **Activos Financieros a valor razonable con cambios en resultados**  
En este rubro deben incluirse los activos que son mantenidos para negociar, o que desde el reconocimiento inicial, han sido designados por la entidad para ser contabilizados al valor razonable o justo con cambios en resultados. Deberán incorporarse en este ítem los instrumentos financieros que no forman parte de la contabilidad de coberturas.
- b) **Activos Financieros disponibles para la venta**  
Son activos financieros que en un momento posterior a su adquisición u origen, fueron designados para la venta. Las diferencias en valor razonable, se llevan al patrimonio y se debe reconocer como un componente separado (ORI-Superávit de Activos Financieros disponibles para la venta.
- c) **Activos Financieros mantenidos hasta el vencimiento**  
Son activos financieros no derivados con pagos fijos o vencimiento determinado, es decir, que la entidad tenga la intención efectiva y la capacidad de conservarlos hasta su vencimiento.
- d) **Documentos y Cuentas por Cobrar comerciales**  
Cuentas comerciales a cobrar son importes debido por los clientes por ventas de servicios realizadas en el curso normal de la operación. Si se espera cobrar la deuda en un





año o menos (o en el ciclo normal de la operación, si este fuera más largo) se clasifica como activos corrientes. En caso contrario se presentan como activos no corrientes.

Las cuentas comerciales se reconocen inicialmente por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado. Se asume que no existe un componente de financiación cuando las ventas se hacen con un periodo medio de cobro de 90 días, lo que está en línea con la práctica de mercado y es parte de la política de crédito.

Las transacciones con partes relacionadas se presentan por separado.

**e) 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.

**6.3 Inventarios**

Los inventarios de suministros, se registran 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 ejercicio económico, se devengan todos los inventarios de suministros.

**6.4 Propiedad y equipos**

La Propiedad y Equipo se encuentran registrados a su costo de adquisición en dólares USA, siendo que la NIIF permite en su primera aplicación como reconocimiento inicial.

La depreciación es calculada sobre valores dolarizados siguiendo el método de línea recta sobre el costo de adquisición de los activos menos el valor residual, 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%

Con ocasión de cada cierre contable, la empresa analiza si existe indicios, tanto internos como externos, de que el valor neto de los elementos de su activo material excede su correspondiente importe recuperable; en cuyo caso, reducirían el valor en libros del activo de que se trate hasta su importe recuperable y ajustarían los cargos futuros en concepto de depreciación en proporción a su valor en libros ajustado y a su nueva útil remanente, en caso de ser necesaria una reestimación de la misma.



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

#### 6.5 MANTENIMIENTO, REPARACIONES Y MEJORAS

Los gastos de mantenimiento y reparaciones que no representan ampliación de la vida útil y los gastos de mantenimiento se cargan a resultados del año en que se incurren.

#### 6.6 PAGOS ANTICIPADOS Y ACTIVOS INTANGIBLES

Los seguros, son aplicados a resultados; en función de las fechas de su devengamiento. Los costos asociados con el mantenimiento y funcionamiento de programas informáticos se reconocen como gasto a medida que se incurre en los mismos.

#### 6.7 PÉRDIDAS POR DETERIOROS DE VALOR DE LOS ACTIVOS

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades y equipo, activos intangibles e inversiones en el caso de haber, para determinar si existen indicios de que estos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro del valor; si existiesen tales indicios, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

De igual manera, en cada fecha sobre la que se informa, en base a un inventario físico, se evalúa los artículos dañados u obsoletos en este caso se reduce el importe en libros, con la provisión de inventarios por deterioro físico de PPE. Es una cuenta de valuación del activo, con el gasto respectivo.

Para el caso de los activos que tienen origen comercial, cuentas por cobrar, la empresa tiene definida una política para el registro de provisiones por deterioro en función de la antigüedad del saldo vencido, que se aplica con carácter general, excepto en aquellos casos en que exista alguna particularidad que hace aconsejable el análisis específico de cobrabilidad, a la fecha de emisión de estos estados financieros se ha realizado una provisión de cuentas incobrables de USD 9.868,18, con cargo a resultados del ejercicio 2012.

#### 6.8 PARTICIPACIÓN DEL PERSONAL

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



## 6.9 IMPUESTO SOBRE LA RENTA

El gasto por impuesto a las ganancias del año comprende la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido. El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año. El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los Estados Financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias imponibles que se esperan que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias deducibles que se espera que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos, se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisará en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras, cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo. Además como política de la Administración, el pago de impuesto a la renta de los gastos no deducibles, no se registran contablemente.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuesto diferido, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas por el SRI.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigencia la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos. La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Durante el ejercicio 2012, la empresa registró como impuesto a la renta corriente causado el valor determinado sobre la base del 23% sobre las utilidades gravables puesto que este valor fue mayor al anticipo mínimo del impuesto a la renta correspondiente.



En adición, es importante señalar que de acuerdo con el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, la tasa del Impuesto a la Renta se reduce progresivamente, iniciando en el 2011 con el 24% hasta llegar al 22% en el 2013, después de la deducción de la participación a los trabajadores.

#### 6.10 CUENTAS COMERCIALES POR PAGAR

Se refieren las obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario del negocio.

Las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos (o vencen en el ciclo normal del negocio, si este fuera superior). En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas comerciales a pagar se reconocen inicialmente a valor razonable y posteriormente se valoran por su costo amortizado. Se asume que no existen componentes de financiación cuando las compras a proveedores se hacen con un periodo medio de pago de 60 días, lo que está en línea con la práctica de mercado.

#### 6.11 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.

#### 6.12 BENEFICIOS A EMPLEADOS

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.

La obligación por prestaciones definidas se calcula anualmente por actuarios independientes de acuerdo con el método de la unidad de crédito proyectado.



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/2011, tiene provisionado USD 80,846.00 y USD 126.317,13 (2012), y por bonificación de desahucio, en concordancia al Código del trabajo por un valor de USD 16,781.00 (2011) y USD 72.457,66 (2012), de acuerdo a cálculos actuariales, efectuados por Actuaría Consultores Cia Ltda, bajo el método actuarial de costeo de crédito unitario proyectado.

La Gerencia de la empresa ha definido como política contable: "que los valores actuariales de los empleados para la provisión de jubilación patronal, adopta que por el índice de rotación de personal del 71% en el año 2011, este beneficio se registrará con el personal que tenga por lo menos 10 años de servicio en la empresa"

Para el caso de la provisión de desahucio, se contabiliza y actualiza el monto total del pasivo laboral de todos los empedados desde el primer día de trabajo, según lo determina el código de trabajo.

**DEL PASIVO: jubilación patronal:**

Detalle	saldo a dic:	2010	2011	2012
Saldo empleados hasta 10 años		0	0	0
Saldo empleados mas de 10 años		0	80.846	126.317
Subtotal			80.846	126.317

**DEL PASIVO: Desahucio:**

Saldo empleados	0	16.781	72.458
Subtotal		16.781	72.458

**DE RESULTADOS: jubilación patronal:**

Detalle	2011	2012
Valor pagado a empleados hasta 10 años	0	0
Valor pagado a empleados mas de 10 años	0	0
Val. provisionado emplead hasta 10 años	0	0
Val. provisionado emplead mas de 10 años	80.846	126.317
Subtotal	80.846	126.317

**DE RESULTADOS: Desahucio:**

Detalle	2011	2012
Valor pagado a empleados hasta 10 años	0	0
Valor pagado a empleados mas de 10 años	0	1.781
Val provisionado emplead hasta 10 años	0	15.000
Val provisionado emplead mas de 10 años	16.781	72.457
Subtotal	16.781	89.238

**6.13 PROVISIONES**

Las provisiones tienen una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados; es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación; y el importe se haya estimado de manera fiable.



Las provisiones se valoran por el valor actual de los desembolsos que se espera que sean necesarios para liquidar la obligación usando un tipo antes de impuestos que refleje la valoración en el mercado actual del valor temporal del dinero y los riesgos específicos de la obligación.

#### 6.14 RECONOCIMIENTO DE INGRESOS

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. Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, derivada de los mismos. El ingreso se expone neto, de impuesto, descuentos o devoluciones.

#### 6.15 RECONOCIMIENTO DE COSTOS Y GASTOS

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

#### 6.16 ARRENDAMIENTOS

Los arrendamientos en los que el arrendador conserva una parte significativa de los riesgos y ventajas derivados de la titularidad se clasifican como arrendamientos operativos. Los pagos en concepto de arrendamiento operativo (netos de cualquier incentivo recibido del arrendador) se cargan en la cuenta de resultados, mediante la factura respectiva, la empresa no registra arrendamientos financieros.

#### 6.17 HIPÓTESIS 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.

#### 6.18 GESTIÓN DE RIESGO FINANCIERO

La empresa está expuesta a determinados riesgos que gestiona mediante la aplicación de sistemas de identificación, medición, limitación de concentración y supervisión.

Entre los principios de buena administración destacan los siguientes:

- Cumplir estrictamente con todas las normas aprobadas y divulgadas por el Presidente y Gerente.
- Se definen políticas de conocimiento técnico y



capacidades suficientes para asegurar una gestión eficaz a favor del cliente, minimizando el riesgo de control interno, financieros y ante las entidades de control.

- Se desarrollan y aplican control de calidad necesario para asegurar que las operaciones se realizan según las políticas, normas y procedimientos establecidos.

Los principales riesgos de la empresa se derivan del desarrollo de su propia actividad y dentro de ésta, los principales aspectos a destacar son:

- Política de calidad: Para garantizar la calidad de nuestros servicios la empresa cuenta con un sistema de control interno, mediante el comité de calidad, cumpliendo con los estándares de ética, normas de general aceptación.
- Política Jurídica: En relación con los conflictos que pudieran surgir en relación con la actividad de la empresa, con los diversos agentes del mercado, laboral, tributario, es práctica habitual mantener una línea de solución a los conflictos por medio de la mediación. No obstante, y para prevenir riesgos por esos motivos, la empresa cuenta con asesores jurídicos, que mantienen una actitud preventiva.
- Política de seguros: La empresa mantiene una política de seguros de responsabilidad civil y todo riesgo, al mismo tiempo se encuentran aseguradas las oficinas, líneas de producción, inventarios y vehículos.
- Política de RRHH: La empresa cumple con el código laboral y disposiciones del Ministerio de Relaciones Laborales, motivando permanentemente al valioso elemento de Recursos Humanos, ha puesto a disposición de los empleados el reglamento de trabajo y de seguridad industrial.

#### 7.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Se refiere al saldo del cierre de los ejercicios de:

	2012	2011
Caja chica y fondos especiales	6,455.00	6,405.00
Cuentas corrientes	200,446.31	273,074.96
Suman	<u>206,901.31</u>	<u>279,479.96</u>

#### 8.- 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:



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

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Clientes Nacionales Courier	986,776.31	749,166.33
Clientes Courier Dos	4,371.98	60,985.98
Cientes Nacionales Prejurídico	50,137.97	64,388.22
Otros UPS	91,901.68	81,818.11
Provisión cuentas incobrables	(9,868.18)	(14,250.25)
Suman	<u>1'123,319.76</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 0.79% (2012) del total de cuentas por cobrar clientes.

Los análisis de incobrabilidad han sido definidos por el departamento de cobranzas y autorizados por la Gerencia, los cuales están en concordancia con los valores provisionados.

De acuerdo a los análisis de antigüedad de saldos, se tiene:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Saldos hasta 30 días	791.686	640.442
De 31 a 90 Días	162.475	83.963
De 91 a 180 Días	10.675	8.105
De 181 a 360 Días	21.940	16.657
Más de 360 días	0	0
Suman	<u>986,776</u>	<u>749,166</u>

Con los análisis anteriores, la Gerencia efectuó los cálculos de interés para los saldos de créditos vencidos de 91 días en adelante, con lo cual ha determinado que no existe materialidad en dichos cálculos.

**9.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR:**

En este rubro se incluyen las siguientes partidas:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Anticipos y retenciones Impuesto Renta	24,403.90	100,955.06
Garantías varias	24,222.99	23,172.99
Cuentas por Cobrar-Empleados	41,747.56	13,312.56
Cuentas por Cobrar Varias	45,867.06	23,107.14
Anticipo a proveedores servicios	23,850.35	7,515.17
Anticipos proveedores desaduan.	129,900.65	57,093.54
Seguros pagados por anticipado	4,914.02	4,066.76
Total General	<u>294,906.53</u>	<u>229,223.22</u>

Sobre estas otras cuentas por cobrar, a excepción de las garantías, se refieren a los saldos pendientes de cobro o liquidación, al cierre del periodo que se informa y que en los meses siguientes se van liquidando.

**10.- PROPIEDAD Y EQUIPO, se resume como sigue:**





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

Instalaciones y adecuaciones	75,034.84	79,933.46
Disminución neta	-41,195.73	-4,898.62
Suma parcial	<u>33,839.11</u>	<u>75,034.84</u>
Maquinaria y Equipos	33,990.76	45,619.79
Disminución neta	-23,694.55	-11,629.03
Suma parcial	<u>10,296.21</u>	<u>33,990.76</u>
Muebles y Enseres	72,832.38	66,140.53
Disminución / aumento netos	-28,400.89	6,691.85
Suma parcial	<u>44,431.49</u>	<u>72,832.38</u>
Equipos Procesamiento Datos	125,559.51	106,661.52
Disminución/Aumento netos	-57,202.21	18,897.99
Suma parcial	<u>68,357.30</u>	<u>125,559.51</u>
Equipos de telecomunicación	2,275.76	1,564.76
Aumento neto	-688.43	711.00
Suma parcial	<u>1,587.33</u>	<u>2,275.76</u>
Equipos de Oficina	4,771.82	11,962.17
Disminución neta	-2,615.71	-7,190.35
Suma parcial	<u>2,156.11</u>	<u>4,771.82</u>
Equipos de Radio	15,646.58	15,972.16
Disminución neta	-7,823.40	-325.58
Suma parcial	<u>7,823.18</u>	<u>15,646.58</u>
Vehículos	17,682.28	5,087.92
Disminución / aumento neto	- 3,301.88	12,594.36
Suma parcial	<u>14,380.40</u>	<u>17,682.28</u>
subtotal general parciales	182,871.13	347,793.93
Depreciación acumulada	<u>(46,817.84)</u>	<u>(190,665.24)</u>
Total Propiedad y Equipo	<u>136,053.29</u>	<u>157,128.69</u>

La depreciación cargada a resultados del período asciende a USD 60,760.00 (2011) y 51,890.60 (2012), de acuerdo a las tasas expresadas en la nota 6,4), de lo cual se debitó a gasto de operación USD 39,155.93 (2011) y 34,672.77 (2012).

11- PROVEEDORES, entre otros constan:

	2012	2011
Depósitos Clientes No Identificados	9,163.73	6,593.62
LAAR CIA LTDA (Servicios prestados)	32,039.26	34,630.71
LAARCOURIER Clientes UPS	49,187.45	15,526.71
Arteaga Rosales Andrés	4,000.00	0.00
Arteaga Valdivieso Rodrigo	4,500.00	4,428.12
Diners Club del Ecuador	17,609.44	10,499.42
FESAECUADOR S.A.	8,711.28	6,410.25
CONECCEL	18,466.65	68,009.02
Olmedo Zarriá Fernando	7,790.67	8,276.40
Verdesoto Estevez Pablo	8,622.27	8,276.40
TAME Línea Aérea del Ecuador	3,188.55	27,427.12
Varios proveedores	231,297.13	210,788.05
Total General	<u>394,576.43</u>	<u>400,865.82</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

Las operaciones con las empresas relacionadas (por sus propietarios), se refieren a transacciones dentro de su giro normal del negocio:

	2011	2012
LAAR CIA LTDA (servicio de seguridad)	269.839	298.650
LAARCOM CIA LTDA (servicio de seg. elect)	16.600	7.510

La Gerencia presenta un análisis de las obligaciones y sus fechas probables de pago, por efectos de flujo de pagos.

## 12.- PROVISIONES, IMPUESTOS Y CONTRIBUC. SOCIALES POR PAGAR

Este rubro se resume como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
IESS por pagar (aportes y Prést)	53,930.23	46,236.72
Fondo de Reserva	11,467.13	9,292.17
Beneficios Sociales Anuales	99,403.39	75,242.69
Sueldos por pagar	149,124.69	125,644.11
Liquidaciones haberes por pagar	12,305.03	27,076.62
Vacaciones	104,967.04	84,704.34
Participación empleados	85,409.18	75,401.86
Impuesto renta empresa *2	0.00	104,435.51
Prov. Jubilación patronal *1	126,317.13	80,846.00
Prov. Desahucio *1	72,457.66	16,781.00
IVA en ventas/compras	37,919.44	30,298.86
Retención en la fuente a pagar	21,262.10	14,032.52
Total General	<u>774,563.02</u>	<u>689,992.40</u>

\*1 De acuerdo al cálculo actuarial efectuado al cierre del ejercicio.

\*2 Valor compensado con los anticipos y retenciones de impuesto a la renta en la fuente, por el año 2012.

## 13.- 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.

## 14.- 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.



**15.- RESULTADOS ACUMULADOS**

De acuerdo a las disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador (octubre-2011), se establece con esta denominación y como de grupo; teniendo como subcuentas a: reserva de capital, reserva por donaciones, resultados acumulados por adopción por primera vez de NIIF, reserva por valuación o superávit por revaluación de inversiones, utilidades de compañías holding y controladoras; establece su tratamiento contable.

**RESERVA DE CAPITAL**

En esta cuenta se han registrado los valores por corrección monetaria desde 1991 hasta 1999, en el ejercicio 2000 se registró los efectos de la aplicación de la NEC 17.

**16.- OTROS INGRESOS**

En este rubro se agrupan ingresos por:

	2012	2011
Servicios Administrativos recuperados	<u>39,012.04</u>	<u>38,609.49</u>

**17.- TRANSACCIONES ENTRE PARTES RELACIONADAS**

La NIC 24, (9,a), define la relación cuando ejerce control, ejerce influencia significativa o es miembro del personal clave de la Gerencia de la entidad que informa o que la entidad está controlada por una persona identificada (9,b, vi).

Una transacción entre partes relacionadas es una transferencia de recursos, servicios u obligaciones entre una entidad que informa y una parte relacionada. Con independencia de que se cargue o no un precio: también incluye a las transacciones con familiares cercanos de los que se podría esperar influencia, siendo los hijos de esa persona, cónyuge, dependientes o persona con análoga relación de afectividad.

TRANSACCIONES CON ACCIONISTAS	2011	2012
Sueldos nominal y beneficios	47.960	48.960
Beneficios post-empleo USD	7.097	17.527
Honorarios por gestión USD	50.000	66.000
TRANSACCIONES CON ACCIONISTAS		
Honorarios por gestión	77.000	65.000
TRANSACCIONES CON PERSONA IDENTIFICADA		
Honorarios por gestión	72.200	101.299



## **18.- SITUACIÓN TRIBUTARIA**

A la fecha del presente informe, se encuentran pendientes de revisión por parte de la Administración Tributaria los ejercicios económicos desde el 2009.

## **19.- 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.

## **20.- 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; la Gerencia ha impartido directrices para que siempre se cumpla con esta disposición.

## **21.- CONTRATOS Y COMPROMISOS**

- a) Mantiene firmado el contrato de arrendamiento del inmueble donde funcionan las oficinas administrativas y operativas de la empresa LAARCOURIER EXPRESS S.A., con el Dr. Marcelo Arteaga V., con vigencia hasta noviembre/2015. 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, cuyo vencimiento es cada dos años.

## 22.- EVENTOS SUBSECUENTES

- a) 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.
- b) 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.
- c) 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.
- d) Entre el 31 de diciembre de 2012 y la fecha de preparación del presente informe (20 de febrero de 2013), no se han producido eventos o situaciones que en opinión de la Administración de la compañía pudieran tener efectos significativos sobre los estados financieros.

## 23.- MEMORIA DE GESTION

Hasta la fecha de emisión del presente informe, la memoria de gestión de la Gerencia, todavía está en proceso de elaboración.

\*\*\*\*\*\\*\*\*\*\*