

Marlon Salazar - Auditor

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los accionistas LAARCOURIER EXPRESS S. A.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de la LAARCOURIER EXPRESS S.A., que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2016, y los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo correspondientes a los ejercicios terminados en esas fechas, así como las notas explicativas a los estados financieros que incluyen un resumen de políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de LAARCOURIER EXPRESS S.A., al 31 de diciembre de 2016, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes a los ejercicios terminados en esas fechas, de conformidad con las Normas de Información Financiera aplicables en la República del Ecuador (NIIF Completa).

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de este informe. Somos independientes de la Compañía, de conformidad con los requerimientos de Ética Profesional, junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestras auditorías de los estados financieros en Ecuador, y hemos cumplido con las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética Profesional. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Responsabilidades de la Administración y de los encargados del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros.

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros, de conformidad con las NIIF (Marco Conceptual Aplicable en Ecuador) y del control interno que la Administración consideró necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de desviación material debida a fraude o error.

Marlon Salazar - Auditor

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la evaluación de la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, en su caso, las cuestiones relativas al negocio en marcha y utilizando el principio contable de negocio en marcha excepto si la Administración tiene la intención de liquidar la Compañía o de cesar operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista.

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

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

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

Como parte de una auditoría de conformidad con las (NIA), aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de desviación material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una desviación material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.

Marlon Salazar - Auditor

Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la Administración, del principio contable de negocio en marcha y, con la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una desviación material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser un negocio en marcha.

Evalúamos en su conjunto, la presentación, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.

Comunicamos a los encargados del gobierno de la entidad, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Otros requerimientos legales y reglamentarios

Nuestro informe adicional, establecido en la Resolución No. NAC-DGERCGC15-00003218 el Servicio de Rentas Internas sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias y la Opinión sobre el cumplimiento como sujeto pasivo de los impuestos establecidos en la Ley Orgánica de Solidaridad y Corresponsabilidad Ciudadana para la Reconstrucción y Reactivación de las Zonas Afectadas por el Terremoto de 16 de abril del 2016" publicado en el Registro Oficial 759 del viernes 20 de mayo de 2016 de LAARCOURIER EXPRESS S.A., por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2016, se emiten por separado.



Marlon Salazar Soria - RNAE 497

Quito, Ecuador

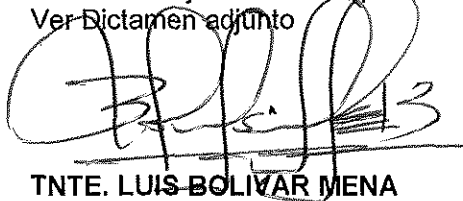
10 de marzo de 2017

LAARCOURIER EXPRESS S. A.
BALANCE GENERAL COMPARATIVO
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE:

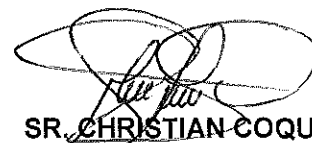
ACTIVOS		2016	2015
CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes de efectivo	(Nota No. 6)	302 829	174 816
Inversiones	(Nota No. 7)	10 000	-
Deudores	(Nota No. 8)	1 687 064	1 443 293
Otras cuentas por cobrar	(Nota No. 9)	207 415	331 162
Impuestos	(Nota No. 10)	263 784	227 489
Total Activo Corriente		2 471 092	2 176 760
NO CORRIENTES			
Propiedad Planta y Equipo			
Costo	(Nota No. 11)	580 201	657 225
Menos Depreciación Acumulada	(Nota No. 11)	(183 011)	(202 225)
Total Propiedad Planta y Equipo		397 190	455 000
DIFERIDOS			
Otros activos	(Nota No. 12)	32 113	30 390
Total Activo No Corriente		429 303	485 390
TOTAL ACTIVOS		2 900 395	2 662 150
PASIVOS			
CORRIENTES			
Obligaciones Financieras	(Nota No. 13)	117 082	100 129
Proveedores	(Nota No. 14)	379 816	624 090
Cuentas por Pagar	(Nota No. 15)	-	321 061
Obligaciones Laborales	(Nota No. 16)	676 482	553 302
Impuestos	(Nota No. 17)	163 654	38 718
Otros Pasivos	(Nota No. 18)	626 251	157 340
Total Pasivo Corriente		1 963 285	1 794 641
NO CORRIENTES			
Obligaciones Financieras	(Nota No. 19)	138 005	-
Obligaciones Laborales	(Nota No. 20)	359 622	345 436
Total Pasivo No Corriente		497 627	345 436
TOTAL PASIVOS		2 460 912	2 140 077
PATRIMONIO			
Capital Suscrito y Pagado	(Nota No. 21)	150 000	150 000
Aportes futuras capitalizaciones	Est. Cambios Patrimonio	-	300 000
Reservas	Est. Cambios Patrimonio	75 000	75 000
Resultados del Ejercicio	Estado de Resultados	210 047	13 009
Resultados de Ejercicios Anteriores	Est. Cambios Patrimonio	-	(20 373)
Resultados adopción NIIF	Est. Cambios Patrimonio	4 437	4 437
TOTAL PATRIMONIO		439 483	522 073
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		2 900 395	2 662 150

Las notas adjuntas forman parte de los estados financieros

Ver Dictamen adjunto



NTE. LUIS BOLIVAR MENA
Representante Legal



SR. CHRISTIAN COQUE
Contador

LAARCOURIER EXPRESS S. A.

ESTADO DE RESULTADOS

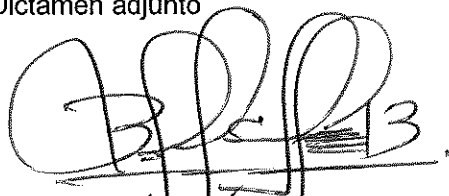
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE:

		2016	2015
INGRESOS OPERACIONALES	(Nota No. 22)	10 252 179	9 985 161
COSTO DE VENTAS	(Nota No. 23)	(7 733 871)	(7 764 554)
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		2 518 308	2 220 607
GASTOS OPERACIONALES			
Ventas	(Nota No. 24)	(726 869)	(842 676)
Administración	(Nota No. 25)	(1 361 306)	(1 390 471)
UTILIDAD DE LA OPERACIÓN		430 133	(12 540)
INGRESOS Y GASTOS NO OPERACIONALES			
Gastos Financieros	(Nota No. 26)	(27 261)	(20 447)
Otros Ingresos y (Egresos)	(Nota No. 22)	47 218	124 545
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS		450 090	91 558
Impuesto sobre la renta	(Nota No. 27)	172 530	64 815
15% Participación Trabajadores	(Nota No. 27)	67 513	13 734
UTILIDAD NETA		210 047	13 009

Las notas adjuntas forman parte de los estados financieros

Ver Dictamen adjunto



TNTE. LUIS BOLIVAR MENA
Representante Legal



SR. CHRISTIAN COQUE
Contador

LAARCOURIER EXPRESS S. A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

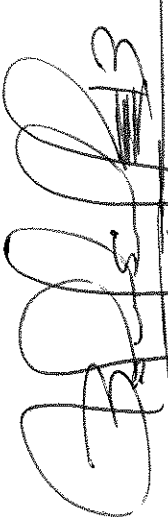
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016, 2015

	Capital	Aportes para futuras capitalizaciones	Reserva Legal	Pérdidas años anteriores	Adopción NIIF	Resultado Ejercicio	TOTAL
							PATRIMONIO
Saldo al 31 diciembre 2014	150 000	-	75 000	(20 373)	4 437	101 822	310 886
(Adiciones)	-	300 000	-	-	-	-	300 000
Pago dividendos 2014	-	-	-	-	-	(101 822)	(101 822)
Resultado 2015	-	-	-	-	-	13 009	13 009
Saldo al 31 diciembre 2015	150 000	300 000	75 000	(20 373)	4 437	13 009	522 073
Reclasificación	-	(300 000)	-	-	-	-	-
Amortización pérdidas años anteriores	-	-	-	20 373	-	-	20 373
Pago dividendos 2015	-	-	-	-	-	(13 009)	(13 009)
Resultado 2016	-	-	-	-	-	210 047	210 047
Saldo al 31 diciembre 2016	150 000	-	75 000	-	4 437	210 046	439 483

Las notas adjuntas forman parte de los estados financieros

Ver Dictamen adjunto


TNTE. LUIS BOLIVAR MENA
 Representante Legal


SR. CHRISTIAN COQUE
 Contador

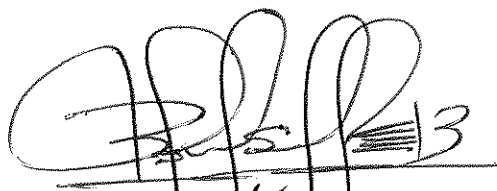
LAARCOURIER EXPRESS S. A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE:

	2016	2015
FLUJOS DE FONDOS PROVENIENTES DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Utilidad neta del Ejercicio	277 459	91 558
Mas o (Menos) Partidas que no afectaron el Efectivo		
Depreciación de Activos Fijos	103 094	102 696
Provisiones	13 587	115 512
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	(18 192)	-
Subtotal Efectivo Generado por la Operación	375 949	309 765
CAMBIOS EN ACTIVO Y PASIVO OPERACIONAL		
(Aumento) Disminución en Deudores	(133 458)	(284 464)
(Aumento) Disminución en Otras cuentas por cobrar	72 989	(7 749)
(Aumento) Disminución en Otros activos	(12 415)	(1 257)
Aumento (Disminución) de Proveedores	(406 010)	100 129
Aumento (Disminución) de Oblig. Laborales	78 425	(75 037)
Aumento (Disminución) de Otros Pasivos	136 250	(13 487)
TOTAL EFECTIVO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	111 729	27 900
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACION		
Efectivo provisto por clientes	US\$ 10 161 851	9 820 658
Efectivo utilizado en proveedores	(5 963 819)	(4 672 433)
Efectivo utilizado en empleados	(4 171 239)	(5 136 279)
Efectivo utilizado en otros	84 936	15 953
TOTAL EFECTIVO USADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	111 729	27 900
FLUJOS DE EFECTIVO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSION		
(Aumento) Disminución en compras de activo fijo	(45 285)	(130 097)
Compras de activos intangibles	30 390	-
Importes procedentes de otros activos a largo plazo	(100 470)	-
TOTAL EFECTIVO USADO EN INVERSION	(115 365)	(130 097)

FLUJOS DE EFECTIVO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACION

Financiación por préstamos a largo plazo	154 957	-
Aumento (Disminución) de compañías relacionadas	(10 000)	321 062
Aumento (Disminución) provisto por accionistas	-	(275 000)
Aumento (Disminución) de Dividendos de accionistas	(13 009)	(101 822)
Aumento (Disminución) de Futuras capitalizaciones	-	300 000
TOTAL EFECTIVO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACION	131 948	244 240
VARIACION DEL EFECTIVO	128 013	142 043
EFFECTIVO NETO AL INICIO DEL PERIODO		
Efectivo y equivalentes de efectivo	174 816	32 773
SALDO FINAL DE EFECTIVO E INVERSIONES TEMPORALES	302 829	174 816

Las notas adjuntas forman parte de los estados financieros
Ver Dictamen adjunto



TNTE. LUIS BOLIVAR MENA
Representante Legal



SR. CHRISTIAN COQUE
Contador