

**LAARCOURIER EXPRESS S. A.  
ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

**ÍNDICE**

**Informe del auditor independiente**  
**Estado de situación financiera**  
**Estado de resultados integrales**  
**Estado de cambios en el patrimonio**  
**Estado de flujos de efectivo**  
**Notas a los estados financieros**

**Abreviaturas usadas**

NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
CINIIF	Interpretaciones del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
NIA	Normas Internacionales de Auditoría
FVORI	Valor Razonable con Cambios en Otro Resultado Integral
FVR	Valor Razonable con Cambios en Resultados
SRI	Servicio de Rentas Internas
ISD	Impuesto a la Salida de Divisas
IESS	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
IESBA	Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores
US\$	U.S. dólares

## Informe emitido por el auditor independiente

A los señores Accionistas  
de LAARCOURIER EXPRESS S. A.:

### *Opinión*

He auditado los estados financieros adjuntos de LAARCOURIER EXPRESS S. A., que incluyen el estado individual de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En mi opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de LAARCOURIER EXPRESS S. A. al 31 de diciembre del 2019, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

### *Fundamentos de la opinión*

Soy independiente de la sociedad de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA) junto con los requerimientos de ética aplicables a mi auditoría de estados financieros en Ecuador (Código de Ética del Contador Ecuatoriano del Instituto de Investigaciones Contables del Ecuador) y he cumplido con las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. En consecuencia, a lo mencionado en este párrafo considero que la evidencia de auditoría que he obtenido provee una base suficiente y adecuada para mi opinión.

### *Otra información*

La Gerencia es responsable de la "Otra información" incluida en documentos que contengan los Estados Financieros Auditados, (distinta de mi informe de auditoría y los correspondientes estados financieros). Entre otros, la otra información comprende el Informe o memoria anual que presenta el representante legal a la junta general de Accionistas, del que se espera dispondré con posterioridad a la fecha de este informe de auditoría. En vista de que no he recibido la Otra información, no tengo nada que comunicar en este sentido, por lo tanto, mi opinión no abarca la Otra información y no expreso ninguna otra forma de seguridad concluyente que no tenga que ver con mi opinión sobre los Estados Financieros.

He realizado mi auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), he implementado procedimientos de control de calidad de mi auditoría en el cumplimiento de las normas profesionales, requisitos legales y regulaciones vigentes en el país, así como también las circunstancias actuales de la compañía para emitir mi opinión.

### *Responsabilidades de la Gerencia y de los responsables del gobierno de la Sociedad en relación con los estados financieros*

La Gerencia es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, y del control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de incorrecciones materiales, debido a fraude o error.

## **A los señores Accionistas de LAARCOURIER EXPRESS S. A.:**

En la preparación de los estados financieros, la Gerencia es responsable de la valoración de la capacidad de la Sociedad de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la Empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en marcha, excepto si la Gerencia tiene intención de liquidar la Sociedad o de cesar sus operaciones, o dado que no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno de la Sociedad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Sociedad.

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

Los objetivos de mi auditoría son obtener seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene mi opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría detecte una incorrección material cuando existe. Los errores materiales pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto, puede razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, apliqué mi juicio profesional y he mantenido una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Se identificó y valoró los riesgos de incorrecciones materiales en los estados financieros, debido a fraude o error; se diseñó y aplicó procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos, y obtuve evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para mi opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, manifestaciones intencionalmente erróneas o elusión del control interno.
- Obtuve conocimiento del control interno 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 Sociedad.
- Evalué si las políticas contables aplicables son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Gerencia es razonable.
- Concluí sobre el uso adecuado por parte de la Gerencia del supuesto de empresa en marcha y en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existen o no relaciones con eventos o condiciones que puedan proyectar una duda importante sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Mis conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha del presente informe de auditoría, sin embargo, eventos futuros o condiciones pueden causar que la compañía no pueda continuar como una empresa en marcha.
- Se evaluó 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 logren la presentación razonable.

Otra de mis responsabilidades es comunicar a los responsables del gobierno de la Sociedad en relación con el alcance y el momento de realización de auditoría planificada, y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identifiqué en el transcurso de la auditoría.

**A los señores Accionistas de LAARCOURIER EXPRESS S. A.:**

Asimismo, proporcionar a los responsables del gobierno de la Sociedad una declaración de que he cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia, y comunicado con ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones que puedan afectar mi independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

***Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios***

Mi opinión por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2019, sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias como agente de retención y percepción de LAARCOURIER EXPRESS S. A., se emite por separado.

Quito, 28 febrero 2020  
SC\_RNAE 1187

  
José Edwin Mosquera L.  
Reg. 25202

LAARCOURIER EXPRESS S. A.  
 ESTADO DE SITUACION FINANCIERA  
 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	Al 31 de diciembre	
		2019	2018
<b>ACTIVOS</b>			
<b>Activo Corriente</b>			
Efectivo y equivalentes al efectivo	5	550,226	139,921
Deudores	6	2,088,429	1,911,870
Otras cuentas por cobrar	7	335,298	325,350
Impuestos	8	315,519	274,786
<b>Total Activo Corriente</b>		<b>3,289,472</b>	<b>2,651,928</b>
<b>Activo No Corriente</b>			
Propiedad planta y equipo neto	9	245,296	226,791
Otros activos	10	137,183	132,538
<b>Total Activo No Corriente</b>		<b>382,479</b>	<b>359,328</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>3,671,951</b>	<b>3,011,256</b>

Las notas adjuntas forman parte de los estados financieros  
 Ver dictamen



Ing. Luis Bolívar Mena  
 Representante Legal



Lcdo. Christian Coque  
 Contador

**LAARCOURIER EXPRESS S. A.**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
*(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)*

PASIVOS	Notas	Al 31 de diciembre	
		2019	2018
<b>CORRIENTES</b>			
Obligaciones bancarias	11	502,953	-
Proveedores	12	629,328	435,601
Obligaciones laborales	13	774,731	805,484
Impuestos	14	191,012	256,970
Otros pasivos	15	598,271	184,803
<b>Total Pasivo Corriente</b>		<b>2,696,295</b>	<b>1,682,858</b>
<b>NO CORRIENTES</b>			
Obligaciones financieras L/P		-	40,147
Obligaciones laborales	16	613,080	619,672
<b>Total Pasivo No Corriente</b>		<b>613,080</b>	<b>659,819</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>3,309,375</b>	<b>2,342,677</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital	17	150,000	150,000
Reserva legal		75,000	75,000
Resultados acumulados		(56,374)	78,707
Resultados del Ejercicio		193,950	364,872
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>362,576</b>	<b>668,579</b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<b>3,671,951</b>	<b>3,011,256</b>

*Las notas adjuntas forman parte de los estados financieros*  
*Ver dictamen*



**Ing. Luis Bolívar Mena**  
 Representante Legal



**Lctdo. Christian Coque**  
 Contador

**LAARCOURIER EXPRESS S. A.**  
**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL**  
*(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)*

	Notas	Al 31 de diciembre	
		2019	2018
<b>INGRESOS</b>	18		
Prestación de servicios		11,828,965	12,288,453
Otros ingresos		73,841	64,657
<b>Total ingreso</b>		<b>11,902,807</b>	<b>12,353,110</b>
Costo de ventas	19	(9,064,470)	(9,262,724)
<b>Ganancia bruta</b>		<b>2,838,336</b>	<b>3,090,386</b>
<b>GASTOS</b>			
Gastos ventas	20	(876,471)	(945,161)
Gastos administración	21	(1,598,047)	(1,522,403)
Gastos financieros	22	(33,654)	(27,793)
<b>Utilidad antes de impuesto a la renta y participación trabajadores</b>		<b>330,165</b>	<b>595,030</b>
15% Participación trabajadores	23	(49,525)	(89,254)
Impuesto a la renta corriente	23	(89,335)	(149,997)
Impuesto a la renta diferido	23	2,645	9,093
<b>Utilidad del año</b>		<b>193,950</b>	<b>364,872</b>
<b>Otro resultado integral</b>			
Partidas que no se reclasificara posteriormente a resultados			
Ganancia/(Pérdida) actuarial		(112,819)	(128,645)
Gasto/Ingreso por impuesto a renta diferido ORI		28,205	32,161
<b>Total resultado integral del año</b>		<b>109,336</b>	<b>268,388</b>
<b>Utilidad por acción</b>		<b>0.73</b>	<b>1.79</b>

Las notas adjuntas forman parte de los estados financieros  
 Ver dictamen



**Ing. Luis Beliver Mena**  
 Representante Legal



**Ldo. Christian Coque**  
 Contador

LAARDCOURIER 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 2019, 2018

	Capital	Reserva Legal	Utilidades acumuladas	Adopción NIF	Otros resultados integrales	Resultado ejercicio	Total patrimonio
Saldo al 31 diciembre 2017	150,000	75,000	-	4,437	10,754	348,069	585,260
Pago dividendos año 2018	-	-	-	-	-	(189,069)	(189,069)
Transferencias	-	-	160,000	-	-	(160,000)	-
ORI Desahucio	-	-	-	-	(96,484)	-	(96,484)
Utilidad neta del ejercicio	-	-	-	-	-	364,872	364,872
Saldo al 31 diciembre 2018	150,000	75,000	160,000	4,437	(85,730)	364,872	668,579
Pago utilidades años anteriores	-	-	(160,000)	-	-	(355,779)	(515,779)
Transferencia	-	-	9,093	-	-	(9,093)	-
ORI estudio actuarial 2019	-	-	-	-	15,826	-	15,826
Utilidad neta del ejercicio	-	-	-	-	-	193,950	193,950
Saldo al 31 diciembre 2019	150,000	75,000	9,093	4,437	(69,904)	193,950	362,576

Las notas adjuntas forman parte de los estados financieros  
 por el ejercicio

  
 Ing. Luis B. Hues-Mena  
 Representante Legal

  
 Ledy Christian Coque  
 Contador

LAARCOURIER EXPRESS S. A.  
 ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Al 31 de diciembre	
	2019	2018
<b>FLUJOS DE FONDOS PROVENIENTES DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Utilidad contable antes de impuestos y participación a trabajadores	330,165	604,123
Depreciación de activos fijos	104,434	83,180
Provisiones	38,476	54,221
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	(60,662)	(56,519)
Ajuste por gastos por participación a trabajadores	(89,254)	(89,254)
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	(80,293)	(9,093)
<b>Subtotal Efectivo Generado por la Operación</b>	<b>245,249</b>	<b>586,658</b>
<b>CAMBIOS EN ACTIVO Y PASIVO OPERACIONAL</b>		
(Aumento) disminución en deudores	114,817	306,568
(Aumento) disminución en otras cuentas por cobrar	(281,455)	(455,744)
(Aumento) disminución en otros activos	-	(72,132)
Aumento (disminución) de proveedores	193,727	79,606
Aumento (disminución) de Oblig. Laborales	(118,239)	(122,628)
Aumento (disminución) de otros pasivos	(54,348)	(161,205)
<b>TOTAL EFECTIVO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>97,367</b>	<b>161,123</b>
<b>FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACION</b>		
Efectivo provisto por clientes	US\$ 11,943,782	12,046,542
Efectivo utilizado en proveedores	(6,455,038)	(5,857,002)
Efectivo utilizado en empleados	(5,035,790)	(5,789,577)
Intereses pagados	(9,479)	(52,489)
Impuesto a las ganancias pagados	(149,997)	(108,716)
Otras rentas (salidas) de efectivo	(196,110)	(77,635)
<b>TOTAL EFECTIVO USADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>97,367</b>	<b>161,123</b>

**FLUJOS DE EFECTIVO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSION**

Importes procedentes por la compra de activos fijos	(122,939)	(70,599)
Importes procedentes de otros activos a largo plazo	(74,612)	(209,840)
<b>TOTAL EFECTIVO USADO EN INVERSION</b>	<b>(199,935)</b>	<b>(280,439)</b>

**FLUJOS DE EFECTIVO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACION**

Financiación por préstamos a largo plazo	470,343	-
Otras entradas (salidas) del efectivo	40,146	(40,172)

**TOTAL EFECTIVO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACION**

	<b>510,489</b>	<b>(40,172)</b>
--	----------------	-----------------

**VARIACION DEL EFECTIVO**

Efectivo neto al inicio del periodo	139,921	299,410
-------------------------------------	---------	---------

<b>SALDO FINAL DE EFECTIVO</b>	<b>550,226</b>	<b>139,921</b>
--------------------------------	----------------	----------------

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



Ing. Luis Bolívar Mena  
Representante Legal



Ldo. Christian Coque  
Contador