

FRANCISCO GANZINO

Auditor Independiente

El Canelo Oe6 - 44 y Juan Lagos

Quito Ecuador

Telef. 2643 864, Fax: 2667 584

88223

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A los señores Socios de
LAAR COURIER EXPRESS S. A.**

1. He auditado el Balance de Situación de la Empresa LAAR COURIER EXPRESS S. A., al 31 de diciembre de 2006, el correspondiente Estado de Resultados, el Estado de Flujo de Efectivo y el Estado de Reconciliación del Patrimonio por el año terminado en esa fecha.

El examen ha sido practicado de acuerdo con normas de auditoria generalmente aceptadas conforme a una planificación operacional de tal forma que el resultado obtenido del análisis de los estados financieros, esté libre de errores de consideración. La auditoria incluye la evaluación de los principios contables utilizados, las estimaciones aplicadas por la administración.

Dicha operación incluye la selección y el examen de una base de datos selectivos Cuyo alcance evidencia los montos y situaciones de los estados financieros.

2. Considero que el análisis ofrece una base razonable para nuestra opinión y por consiguiente, es un compendio de las pruebas de los registros de contabilidad y demás procedimientos de auditoria que consideramos necesario en las circunstancias.
3. Los saldos de los estados financieros de la Empresa son producto de la aplicación razonable de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.
4. En mi opinión, los estados financieros antes mencionados, excepto el numeral 6 que trata de los activos fijos, presentan razonablemente en sus aspectos importantes, la situación financiera de Laar Courier Express S. A., los resultados de sus operaciones y cambios en la posición económica por el año terminado en esa fecha, se practicaron de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados.

5. La opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias por el año terminado al 31 de diciembre de 2006, de Laar Courier Express S. A., de acuerdo con la resolución del SRI-1071 publicada en el R.O. 740 de enero de 2003, requerida por disposiciones vigentes, se emitirá por separado.


Ing. Francisco Garzino
AUDITOR EXTERNO
SC-RNAE-553
Reg. Profesional No. 24494

Quito, 19 de abril de 2007





LAAR COURIER EXPRESS S. A.
BALANCE DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006
(valor en dólares americanos)

CUENTAS DEL ACTIVO		
Caja Bancos	(nota 3)	252.376
CUENTAS POR COBRAR		
Comerciales	(nota 4)	632.315
Préstamos Empleados		33.796
Impuestos	(nota 5)	47.257
Otros Activos		17.119
ACTIVO CORRIENTE		982.863
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	(nota 6)	217.026
ACTIVOS DIFERIDOS		16.666
TOTAL ACTIVOS		1.216.555
CUENTAS DEL PASIVO		
Sueldos por Pagar		125.953
Comerciales	(nota 7)	307.275
Beneficios Sociales	(nota 8)	64.542
Impuestos	(nota 5)	33.131
IESS por Pagar	(nota 9)	57.977
Otras Cuentas del Pasivo		
Préstamos Bancarios C.P.	(nota 10)	101.521
PASIVO CORRIENTE		690.399
TOTAL PASIVO		690.399
PATRIMONIO	(nota 14)	526.156
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		1.216.555

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.



LAAR COURIER EXPRESS S. A.
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
PERIODO DE ENERO 1 A DICIEMBRE 31 DEL 2006
(valor en dólares americanos)

VENTAS NETAS	(nota 13)	
TOTAL INGRESOS		5.007.140
GASTOS ADMINISTRATIVOS		734.799
GASTOS OPERATIVOS	(nota 14)	3.331.359
GASTOS DE VENTAS		775.856
GASTOS FINANCIEROS		56.322
OTROS INGRESOS		31.473
UTILIDAD DEL EJERCICIO		140.278

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.



LAAR COURIER EXPRESS S. A.
ESTADO DE RECONCILIACION DEL PATRIMONIO
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006
(valor en dólares americanos)

DESCRIPCION	CAPITAL SOC.	RESERVA LEGAL	APORTE FUT CAPITALIZAC.	RESERVA DE CAPITAL	PERD.Y GAN. EJERC.ANT.	PERD.Y GAN. EJERCICIO/06	TOTAL
Saldo a Dic.31/04	150.000	10.535	-	4.437	(31.658)	197.095	330.409
Reserva Legal Pres. ejercicio		12.564				(12.564)	-
Distribución de Utilidades Accionistas						(113.084)	(113.084)
Reparto de Utilidades 15% Trabajadores						(29.564)	(29.564)
Pago de Impuesto a la Renta						(41.883)	(41.883)
Aporte futura Capitalización			240.000				240.000
Utilidad Presente ejercicio						140.278	140.278
							-
							-
TOTAL	150.000	23.099	240.000	4.437	(31.658)	140.278	526.156

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

LAAR COURIER EXPRESS S. A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
del 1 de enero al 31 de diciembre de 2006
(valor en dólares americanos)

Saldo In icial Caja Bancos		53.935,45
Utilidad Ejercicio 2006		140.278,00
Depreciaciones		54.108,65
Amortizaciones		1.650,72
SUMAN		249.972,82
VARIACION DE ACTIVOS		294.152,68
Cuentas y Documentos por Cobrar	171.208,21	
Gastos Diferidos	131.466,74	
Préstamos a Trabajadores	-8.522,27	
VARIACION EN PASIVOS		-166.636,42
Cuentas y Documentos por Pagar	-146.441,62	
Obligaciones Patronales	-20.616,75	
Impuestos por Pagar	421,95	
FLUJO OPERATIVO		127.516,26
INVERSIONES		
Activos Fijos		-24.866,58
FLUJO DE FINANCIAMIENTO		
Obligaciones Bancarias		-31.231,87
Movimiento Patrimonial		-69.014,63
EFECTIVO AL FINAL DEL EJERCICIO 2006		252.376,00



LAAR COURIER EXPRESS S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2006

1. OPERACIONES.

Laar Courier Express S. A., está constituida en la ciudad de Quito, de acuerdo a Escritura de Constitución celebrada el 27 de septiembre de 1999 e inscrita en el Registro Mercantil con fecha 25 de octubre de 1999 con el No. 2591. Su capital es de S/ 50'000.000 dividido en 50.000 acciones ordinarias y nominativas de un valor de S/ 1.000 cada una. Tiene su principal domicilio en el Distrito Metropolitano de Quito, pudiendo ejercer sus actividades en todo el territorio nacional. Puede abrir sucursales y/o agencias en cualquier lugar del país o en el exterior. Sus actividades principales consisten 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.

En aplicación a lo dispuesto en la Resolución No. 00.Q.IJ.008 de la Superintendencia de Compañías, publicada en el R.O. 69 del 3 de mayo de 2000, el capital suscrito y pagado de la empresa, queda fijado en US\$ 2.000, resultante de convertir el capital en sucres a dólares americanos a una cotización de S/ 25.000 por cada dólar.

Con fecha 27 de febrero de 2003 se inscribe la Escritura de aumento de capital de Laar Courier Express S. A., bajo el No. 630 del Registro Mercantil, mediante la cual se aumenta el capital suscrito y pagado de la Empresa en la suma de US\$ 48.000. El actual capital asciende a US\$ 50.000 dividido en 50.000 acciones ordinarias de 1 dólar cada una.

En junio 30 de 2004 se inscribe la última Escritura de aumento de capital, con el No. 4954 del Registro Mercantil, por un valor de US\$ 100.000. El actual capital es de US\$ 150.000.

2. RESUMEN DE POLITICAS IMPORTANTES DE CONTABILIDAD.

A continuación se resume los principios y prácticas contables más significativas usadas por la empresa para la preparación de los estados financieros, sobre la



base de acumulación y de acuerdo a principios y prácticas contables generalmente aceptadas en el Ecuador.

Hasta febrero del presente ejercicio 2006, se utilizó el sistema contable microsystem, a partir del mes de marzo, se utiliza el sistema contable VENTURE, que incluye módulos de control para todas las cuentas, como proveedores, rol de pagos, entre otras. Para cuenta Clientes, existe el módulo a aplicarse pero se encuentra en la fase de implementación.

a) Preparación de los Estados Financieros.

Los estados financieros han sido preparados sobre la base de costo histórico. Los estados financieros han sido preparados como base de los requerimientos contables, por lo tanto, a fin de que su presentación sea razonable, se ha efectuado lo siguiente:

- Selección y aplicación de políticas contables, de acuerdo con la NEC 19.
- Presentación de información relevante, confiable, comparable y comprensible.

b) Provisiones y amortizaciones.

Laar Courier Express S. A., realiza las provisiones en forma mensual, para el caso de los beneficios, registra su valor en las cuentas de Beneficios Sociales por Pagar.

La provisión de cuentas incobrables no se realiza en el presente ejercicio, pues la administración para el ejercicio 2006 considera que el tipo de servicio prestado a la fecha, no genera cuentas de difícil cobro.

c) Propiedad, Planta y Equipo.

Se presentan al costo histórico y con valores de balance, de acuerdo al tipo de activo fijo. El costo de reparación o mantenimiento, se cargan a resultados del período.

La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas a cada tipo de activo, bajo el método de línea recta. Las tasas de depreciación en el ejercicio están aplicadas de acuerdo al ejercicio anterior, en cuanto a valores. No se consideran variaciones por adquisiciones nuevas de activos fijos.

A la fecha de la auditoria, la empresa está actualizando la información de los activos fijos, que es uno de los requerimientos solicitados por la Superintendencia de Compañías según oficio SC.ICI:CCP.06 1097 del 20 de octubre de 2006 (punto No. 3).



d) **Moneda Extranjera.**

Los registros contables de Laar Courier Express S. A., se mantienen en dólares, unidad monetaria de la República de los Estados Unidos, El último equivalente de un dólar fue de S/ 25.000, a este tipo de cambio se efectuó la conversión de los estados financieros de las compañías domiciliadas en el Ecuador.

e) **Jubilación Patronal.**

Laar Courier Express S. A., no dispone de estudios actuariales de sueldos, no se ha optado por registros por gastos y reservas de jubilación en el ejercicio 2006, pues es una empresa relativamente nueva, viene funcionando desde 1999, y de acuerdo a la administración no es aún necesaria esta reserva.

f) **Negocio en Marcha.**

Laar Courier Express S. A., mantiene sus operaciones en forma permanente hasta la presente fecha, sin antecedentes que impliquen una paralización del negocio.

3. **CAJA BANCOS.**

Al 31 de diciembre del 2006, este rubro se presenta así:

		US\$
BANCOS		246.406
Banco del Pacífico	34.710	
Banco del Pichincha	166.286	
Banco Internacional	3.200	
Banco Produbanco	42.209	
CAJA CHICA		5.970
Caja Chica Laarcourier UIO oper.	1.000	
Caja Chica Laarcourier UIO admin.	350	
Caja Chica Laarcourier Cuenca	300	
Caja Chica Laarcourier UPS GYE courier	500	
Caja Chica Laarcourier GYE oper.	1.000	
Caja Chica Laarcourier Sto. Domingo	260	
otros menor valor	2.560	
TOTAL		<u>252.376</u>



4. **CUENTAS POR COBRAR – COMERCIALES.**

Al 31 de diciembre del 2006, este rubro se presenta así:

		US\$
Cientes courier nacional	(nota 4.1)	418.520
Cientes courier Internacional		133.230
Cientes de Exterior		50.364
Laarcom Cía. Ltda.		3.242
Proteguarva Cía. Ltda.		16
Cientes Otras ventas		3.123
Anticipo Proveedores		250
Anticipo a desaduarización		10.070
Anticipo a otros.		13.499
TOTAL		<u>632.314</u>

4.1. El detalle de esta cuenta que controla el módulo de Clientes, debe incluir un ítem para el registro de valores considerados como clientes no identificados por el valor de US\$ 10.339,55

4.1.1. Las cuentas más antiguas por cobrar corresponden a ejercicios anteriores, es conveniente la revisión de posibles cuentas incobrables, pues los saldos pendientes de cobro hacen necesario se realice la reserva para incobrables.

5. **IMPUESTOS.**

Al 31 de diciembre del 2006, este rubro se presenta así:

	ACTIVO	PASIVO
Impuesto a la Renta		
Anticipo Impuesto Renta (nota 5.1)	42.277	
IVA Compras	9.576	
IVA transferido a gastos (nota 5.2)	-4.596	
Valor real IVA compras.	<u>4.979</u>	
IVA Ventas.		27.037
RETENCIONES EN LA FUENTE		
Retenc.Relación dependencia		230
Retenc.1 %		906
Retenc.5 %		103
Retenc.8 %		1.156
Retenc. 1 por 1000		1
SUMAN		<u>2.395</u>

RETENCION IVA

Retenc. IVA 30 %	84
Retenc. IVA 70 %	935
Retenc. IVA 100 %	2.679
SUMAN	<u>3.698</u>
GRAN TOTAL	<u>47.257</u> <u>33.131</u>

- 5.1. Este anticipo impuesto a la renta, que es el resultante de la retención del 1 % de facturas en el pago de los clientes, corresponde al ejercicio 2006, por consiguiente, puede hacerse uso de este valor para el pago de impuesto a la renta del presente ejercicio 2006.
- 5.2. Este valor se encuentra registrado como pasivo en una cuenta de impuestos por pagar, pero corresponde a la actualización mensual del crédito tributario a que tiene derecho la empresa en pago de IVA en Compras, por lo que se recomienda se transfiera a la Cuenta de IVA en compras a fin de que su saldo, demuestre su verdadero valor.

6. **PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO.**

Al 31 de diciembre del 2006, este rubro se presenta así:

	US\$		
	Valor compra	Dep. Acumul.	Valor Neto
Instalac. Y adecuaciones	71.561	6.015	65.545
Maquinarias y Equipos	44.376	10.016	34.360
Equipos Oficina	12.936	4.219	8.717
Muebles y Enseres	58.324	20.629	37.695
Equipos de proces.de datos	79.396	54.052	25.343
Equipos de telecomunicaciones	331	25	306
Equipos de radio	15.812	10	15.803
Vehículos	<u>115.062</u>	85.806	29.256
Suman	<u>397.798</u>		
Suman	(nota 6.1)	<u>180.772</u>	
VALOR NETO	(nota 6.2)		<u>217.026</u>

- 6.1. Para la depreciación en el presente ejercicio, no se encuentra aplicado una tabla de porcentajes que se ajuste a la técnica contable permitida por las leyes. El proceso mensual de registro de la depreciación es contabilizar como tal los valores del ejercicio 2005, que tampoco se encuentran actualizados.

No se consideran los incrementos o decrementos de activos del ejercicio, por lo que su valor no tiene un sustento real, afectando a los resultados.



- 6.2. El valor neto señalado para el balance, no dispone de un sustento legal. A la fecha de la presente auditoria, no existen auxiliares que permitan verificar el monto del activo fijo, tanto en su valor de compra como en las depreciaciones, por consiguiente, no existe seguridad en el valor del balance.
- 6.3. Es recomendable que la administración contrate el estudio de actualización de activos fijos, a fin de cumplir con lo que dispone la Ley, a la vez que le permite tener datos confiables que le ayudan en la toma de decisiones. Esta cuenta es de suma importancia, tanto más que representa el 41 % del patrimonio actual.

A la fecha de la auditoria, la actualización del activo fijo se encuentra en proceso, en cumplimiento del punto 3 de Oficio de Superintendencia de Compañías No. SC.ICI.CCP.06. 1097 de oct. 20/06. Con la información actualizada a diciembre de 2005, procederán a poner en orden la información del ejercicio 2006, para cumplir con lo que dispone la Ley.

CUENTAS DEL PASIVO.

7. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES.

Al 31 de diciembre del 2006, este rubro se presenta así:

	US\$
Alaire Cía. Ltda.	2.137
Andinatel	4.965
Angamarca José	4.425
Carseg	21.391
Carvatel	3.040
Colonial Cía. Seguros	5.000
Datapro S.A.	6.767
Diners Club del Ecuador	10.659
Ecuatorianosuiza S.A.	4.010
Emsa	4.812
EQ Global S.A.	5.926
G.M.A.C. del Ecuador	7.195
Olmedo chacón Fernand	5.615
Proviauto Cía. Ltda.	8.113
Turboengine Cía. Ltda.	6.421
Verdesoto Estevez Pab.	5.747
Zambrano Chávez Pedro	5.551
Anticipo Clientes	1.619
Laar Cía. Ltda. (nota 7.1.)	121.348
Laarconsulting Cía. Ltda.	2.021
Otros menor valor	70.514
TOTAL	<u>307.275</u>



- 7.1. Esta cuenta corresponde a facturas por servicio de guardianía emitidas por Laar Cía. Ltda., además reembolso de gastos.

8. BENEFICIOS SOCIALES.

Al 31 de diciembre del 2006, este rubro se presenta así:

		US\$
Décimo tercer Sueldo		5.845
Décimo cuarto Sueldo	8.2	18.114
Vacaciones por Pagar		40.583
TOTAL		64.542

- 8.1. Esta cuenta cubre las siguientes reservas:

En la costa a partir del mes de mayo a diciembre 31/06

En la sierra a partir del mes de septiembre a diciembre 31/06

9. IESS POR PAGAR.

Al 31 de diciembre del 2006, este rubro se presenta así:

	US\$
Aporte Personal	6.612
Aporte Patronal	15.683
lece por Pagar	354
Secap por Pagar	354
Préstamo Quirografario	2.352
Fondos de Reserva	32.622
TOTAL	57.977

10. PRESTAMOS BANCARIOS C.P.

Al 31 de diciembre del 2006, este rubro se presenta así:

<u>Institución Financiera</u>	<u>Operación</u>	<u>garantía</u>	<u>saldo</u>
Bco. Pichincha	234.626	Hipoteca abierta.	84.085,00
Bco. Pichincha	175923-7	Hipoteca abierta.	17.436,00
TOTAL			101.521,00



CUENTAS DEL PATRIMONIO.

11. CAPITAL SOCIAL

El Capital Social de la Empresa está conformado por 150.000 acciones con un valor de US\$ 1.00 cada una. El cuadro de integración al 31 de diciembre de 2006 es el siguiente:

	US\$
Arteaga Valdiviezo Marcelo A.	94.500,00
Arteaga Valdiviezo Rodrigo	22.500,00
Tamayo Castillo Miriam Jimena.	9.000,00
Martínez Yáñez Guillermo M.	6.000,00
Arteaga Rosales Andrés Alejandro	18.000,00
TOTAL	<u>150.000,00</u>

12. PATRIMONIO

Al 31 de diciembre del 2006, este rubro se presenta así:

	US\$
Capital Social	150.000
Reserva Legal	23.099
reserva de Capital	4.437
Resultados ejerc. Anteriores	-31.658
Utilidad del ejercicio	140.278
Aporte Futura Capitalizac.	240.000
TOTAL	<u>526.156</u>

El movimiento de estas cuentas en el ejercicio 2006, se presenta en el cuadro de reconciliación del Patrimonio, en cuadro anexo.



CUENTAS DE RESULTADOS.

13. GASTOS.

En el presente ejercicio 2006, las cuentas de Gastos se resumen así:

		US\$
GASTOS ADMINISTRATIVOS		734.799
GASTOS OPERATIVOS	(nota 14.01)	3.331.359
GASTOS DE VENTAS		775.856
GASTOS FINANCIEROS		56.322
TOTAL		<u>4.898.336</u>

NOTA 14.1. En este rubro consta la cuenta de arrendamiento mercantil por el monto de US\$ 37.556,52. El registro contable de gastos se los hace mensualmente, de acuerdo a los cuadros de Contratos Leasing, cuyo respaldo es la factura mensual emitida por la respectiva entidad financiera.

En el ejercicio 2006, la empresa dispone de los siguientes contratos:

Entid. Finan	No. Contr.	fecha emis.	fecha finaliz.	cuota mens.
Produbanco	100.508.402	Agt.15/06	jul./2008	1.501,49
Produbanco	100.508.403	Agt.15/06	jul./2008	3.357,04
Bco.Pichincha-10450-00				692,54
Bco.Pichincha-10449-00				692,54
Bco.Pichincha-10647-00				866,69
VALOR MENSUAL NETO				<u>7.110,30</u>

La finalización de los contratos leasing presentan las siguientes opciones al término del contrato:

- Opción de compra.
- Prórroga del plazo
- Arriendo a terceros
- Arriendo de bienes sustitutivos.



14. EVENTOS SUBSECUENTES.

Con fecha de octubre 20 de 2006, la Superintendencia de Compañías envía el oficio No. SC.ICL.CCP.06. 1097 comunicando observaciones establecidas en control de la Empresa, varias de ellas, que pueden afectar a los resultados del ejercicio, a saber:

- Num. 3. La Compañía deberá presentar el detalle de los activos fijos y sus respectivas depreciaciones, a fin de determinar las tasas de depreciación y su correcta aplicación.
- Num.11. La compañía deberá explicar documentadamente la diferencia por US\$ 290.401,73 entre las ventas declaradas en el formulario del IVA al SRI y las declaradas en el formulario 101.
- Num.12. En el estado de resultados del año 2005 consta un valor por US\$ 42.104,76 como pérdidas en cartera, deberá ser aclarada documentadamente por la compañía.

Sobre estos puntos, a la fecha de la auditoria externa, la empresa se encuentra preparando la información respectiva a fin de justificar los registros en libros contables.

