LAARCOURIER EXPRESS S. A.

Notas explicativas a los estados financieros

Por los períodos terminados al 31 de diciembre de 2015, 2014

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

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 permitido por las leyes ecuatorianas.

Su domicilio principal 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. Sus actos societarios y contables se rigen por disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías y los aspectos tributarios por el Servicio de Rentas Internas.

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.

Continua...

Normas	Fecha efectiva de vigencia
NIIF 14 Cuentas de diferimientos de actividades reguladas	1 de enero de 2016
Enmienda a la NIC 1 Presentación de estados financieros	1 de enero de 2016
Enmienda a las NIC 16 y NIC 38 Propiedades, planta y equipo y Activos intangibles	1 de enero de 2016
Aclaración de los métodos aceptables de depreciación y amortización	
Enmienda a la NIC 16 y la NIC 41 Propiedades, planta y equipo y Agricultura: Plantas productoras	1 de enero de 2016
Enmienda a la NIC 19 Beneficios a empleados	1 de enero de 2016
Enmienda a la NIC 27 Estados financieros separados - Método de la participaci6n	1 de enero de 2016
Enmienda a la NIC 34 Reporte de periodos interinos	1 de enero de 2016
Enmienda a la NIIF 5 Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones discontinuas	1 de enero de 2016
Enmienda a la NIIF 7 Instrumentos financieros-revelaciones	1 de enero de 2016
Enmienda a la NIIF 10 y la NIC 8 La venta o la aportaci6n de bienes entre un inversionista y su Asociado	1 de enero de 2016
Enmienda a la NIIF 11 Acuerdos conjuntos - contabilización de adquisiciones de participaciones en operaciones conjuntas	1 de enero de 2016
Enmienda a la NIIF 12y NIC 28 Entidades de Inversión: La aplicación de la excepción de consolidación	1 de enero de 2016
NIIF 15 Ingresos de actividades ordinarias provenientes de contratos con clientes	1 de enero de 2017
NIIF 9 Instrumentos financieros	1 de enero de 2018

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.

3.1 Base de presentación. - Los presentes estados financieros anuales de la compañía han sido 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.

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 Resumen de principales políticas contables.

Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros son expresados en dólares de los Estados Unidos de América que es la moneda de curso legal en el Ecuador y representa la moneda funcional de la empresa.

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 requerida s 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 equivoca, 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 período 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:

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.

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.

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.

Divergencias entre norma Local y NIIF PYME

La normativa ecuatoriana difiere y/o no aplica de forma íntegra las Normas Internacionales de Información Financiera; así el Servicio de Rentas Internas expidió la siguiente normativa:

Ley Orgánica de Régimen Tributario – Ecuador

Art. (...).- Impuestos diferidos.- (Agregado por el Art. 9 de la Ley s/n, R.O. 405-S, 29-XII-2014).- Para efectos tributarios se permite el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos, únicamente en los casos y condiciones que se establezcan en el reglamento.

En caso de divergencia entre las normas tributarias y las normas contables y financieras, prevalecerán las primeras.

Reglamento a la Ley Orgánica de Régimen Tributario – Ecuador

Art. (...).- Impuestos diferidos.- (Agregado por el Art. 10 del D.E. 539, R.O. 407-3S, 31-XII-2014).- Para efectos tributarios y en estricta aplicación de la técnica contable, se permite el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos, únicamente en los siguientes casos y condiciones:

1.- Las pérdidas por deterioro parcial producto del ajuste realizado para alcanzar el valor neto de realización del inventario.

2.- Las pérdidas esperadas en contratos de construcción generadas por la probabilidad de que los costos totales del contrato excedan los ingresos totales del mismo.

3.- La depreciación corresponde al valor activado por desmantelamiento será considerada como no deducible en el periodo en el que se registre contablemente.

4.- El valor del deterioro de propiedades, planta y equipo que sean utilizados en el proceso productivo del contribuyente.

5.- Las provisiones diferentes a las de cuentas incobrables, desmantelamiento, desahucio y pensiones jubilares patronales.

6.- Las ganancias o pérdidas que surjan de la medición de activos no corrientes mantenidos para la venta.

7.- Los ingresos y costos derivados de la aplicación de la normativa contable correspondiente al reconocimiento y medición de activos biológicos, medidos con cambios en resultados.

8.- Las pérdidas declaradas luego de la conciliación tributaria.

9.- Los créditos tributarios no utilizados, generados en períodos anteriores.

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.

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

En la nota 5, Principios, políticas contables y criterios de valoración, se resumen los más significativos aplicados preparación de los estados financieros del ejercicio 2015 y 2014, de forma que se muestre la imagen fiel de la situación financiera, patrimonio y resultados de sus operaciones al 31 de diciembre de 2015 y 2014.

De acuerdo a lo descrito por la NIIF 1, los estados financieros que la empresa presenta conforme a esta NIIF; hace una declaración explícita y sin reservas contenida en esos estados financieros, del cumplimiento con la NIIF.

Cambios en políticas contables, criterios de valoración los 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.

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 referencian:

1. La valoración de activos para determinar la existencia de pérdidas por deterioro de determinados activos.

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 5.10 y 5.11)

Período Contable

Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2015 y el Estado de Resultados Integral, Estado de Cambios en el Patrimonio y los flujos de efectivo, por el período comprendido desde el 01 de enero al 31 de diciembre de 2015.

5.- PRINCIPIOS, POLÍTICAS CONTABLES Y CRITERIOS DE VALORACIÓN

CALIFICATIVOS

5.1.- 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.

5.2.- Activos Financieros

5.2.1. Clasificación

La empresa clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: a) Activos financieros a valor razonable con cambio en resultados, b) Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento, c) Documentos y cuentas por cobrar de clientes, d) Otras cuentas por cobrar, e) 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 contabiliza dos 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 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.

c) 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.

5.3.- Propiedad y equipos

La Propiedad y Equipo se encuentran registrados a su costo de adquisición en dólares de los Estados Unidos de América, 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%
Maquinarias, Muebles y equipo de oficina	10%
Equipos de comunicaciones	10%
Vehículo	20%

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 re-estimación de la misma.

5.4.- 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.

5.5.- PAGOS ANTICIPADOS Y ACTIVOS INTANGIBLES

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

5.6.- 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 Propiedad, maquinaria y Equipo. 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 especifico de cobrabilidad, a la fecha de emisión de estos estados financieros se ha realizado una provisión de cuentas incobrables de US$12.192 (2015) y US$19,941 (2014).

5.7 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; dicha participación se registra con cargo a resultados corrientes, como parte de los gastos.

5.8.- 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 deducidles 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 período. 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 períodos 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 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, 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.

La tasa vigente de impuesto a la renta para los periodos 2015 y 2014 es del 22%.

5.9.- 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 período medio de pago de 60 días, lo que está en línea con la práctica de mercado.

5.10.- FONDO DE RESERVA

De conformidad con las 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 período 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.

5.11.- 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 tuvo provisionado US$205.005 (2015) y US$182,355 (2014), y por bonificación de desahucio, en concordancia al Código del trabajo por un valor de US$140.430 (2015), y US$93,510 (2014) de acuerdo a cálculos actuariales, efectuados por Actuaria. Consultores Cía. 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, 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 empleados desde el primer día de trabajo, según lo determina el código de trabajo.

5.12.- PROVISIONES

Las provisiones tienen una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resulta do 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.

5.13.- RECONOCIMIENTO DE INGRESOS

Los ingresos ordinarios se reconocen cuando se produce la entrada bruta de los 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 de 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 los mismos. El ingreso se expone neto, de impuesto, descuentos o devoluciones.

5.14.- RECONOCIMIENTO DE COSTOS Y GASTOS

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

5.15.- 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 se cargan en la cuenta la cuenta de resultados, mediante la factura respectiva, la empresa no registra arrendamientos financieros.

5.16.- HIPÓTESIS DE NEGOCIO EN MARCHA

Los estados financieros se preparan normalmente sobre la base 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.

5.17.- 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 de 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 ocupacional.

6.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Se refiere al saldo del cierre de los ejercicios de:

	Al 31 de diciembre de	
	2015	**2014**
Caja chica y fondos especiales	6.485	6.385
Bancos	168.331	26.388
Total	**174.816**	**32.773**

Continua...

7.- 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:

	Al 31 de diciembre de	
	2015	2014
Clientes Nacionales	1.369.395	1.136.214
CN Courier Club Laarbox	35.402	89.929
Cartera Legal	50.688	53.476
Provisiones por incobrables	(12.192)	(19.941)
Total	**1.443.293**	**1.259.678**

La compañía, provisionó el 1% para riesgos de incobrabilidad sobre créditos concedidos y no cobrados al cierre de cada ejercicio.

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:

	Al 31 de diciembre de	
	2015	2014
No vencidos	413.444	200.568
Vencidos hasta 30 días	491.348	631.601
De 31 a 90 días	184.242	86.525
De 91 a 180 días	95.730	53.870
De 181 a 360 días	35.577	43.911
Más de 360 días	41.370	32.817
CN Courier Nacional Contados	9.641	908
Gestión de Venta	86.014	86.014
CN Courier Club Laarbox	12.029	-
Total	**1.369.395**	**1.136.214**

La provisión de cuentas incobrables al 31 de diciembre tiene el siguiente movimiento:

	Al 31 de diciembre de	
	2015	2014
Saldo inicial	19.941	9.777
Gasto del año	12.262	10.165
Bajas	(19.941)	-
Saldo al 31 de diciembre de 2015	**12.262**	**19.941**

8.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR:

En este rubro se incluyen las siguientes partidas

	Al 31 de diciembre de	
	2015	2014
Anticipos y avances	209.489	129.812
Depósitos	17.174	15.917
Reclamos	9.179	81.747
Cuentas por cobrar a trabajadores	89.217	53.107
Seguros	6.103	6.815
Total	**331.162**	**287.398**

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

9.- IMPUESTOS

En este rubro se incluyen las siguientes partidas:

	Al 31 de diciembre de	
	2015	2014
Retención en la fuente por impuesto Renta (*)	225.119	232.185
Retención en la fuente por IVA	2.370	6
IVA	-	5.643
Total	**227.489**	**237.833**

(*) Del saldo de retenciones en la fuente por impuesto renta, corresponde US$9.666,00 a retenciones por el Impuesto a la salida de divisas (ISD).

Continúa...

10.- PROPIEDAD Y EQUIPO

Se resume como sigue:

	Al 31 de diciembre de	
	2015	**2014**
Terrenos	200.000	200.000
Instalaciones y adecuaciones	101.303	66.465
Maquinarias y equipos	15.984	7.664
Equipos de oficina	2.073	2.111
Muebles y enseres	60.404	57.243
Equipos de procesamiento de datos	235.571	189.825
Equipos de telecomunicaciones	20.118	12.918
Equipos de radio	7.823	7.823
Vehículos	13.949	14.380
Subtotal	657.225	558.431
(-) Depreciación acumulada	202.225	130.830
Total	**455.000**	**427.601**

Continúa...

LAARCOURIER EXPRESS S. A.
Notas explicativas a los estados financieros
Por los períodos terminados al 31 de diciembre de 2015, 2014
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

El movimiento propiedad y equipo es el siguiente:

COSTO	Terreno	Instalaciones y Adecuaciones	Maquinarias y equipos	Equipos de Oficina	Muebles y enseres	Equipos de procesamiento de datos	Equipos de telecomunicaciones	Equipos de radio	Vehiculos	Total
Saldo inicial	200.000	66.465	7.664	2.111	57.243	189.825	12.918	7.823	14.380	558.431
Compras (Adiciones)	-	34.838	13.340	-	4.222	70.043	7.200	-	-	129.643
Ventas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bajas	-	-	(5.020)	(38)	(792)	(23.559)	-	-	(431)	(29.842)
Ajustes	-	-	-	-	(269)	(738)	-	-	0	(1.006)
Saldo al 31 DICIEMBRE 2015	**200.000**	**101.303**	**15.984**	**2.073**	**60.404**	**235.571**	**20.118**	**7.823**	**13.949**	**657.225**
DEPRECIACION ACUMULADA										
Saldo inicial	-	18.360	5.619	1.365	18.801	69.188	2.193	4.694	10.609	130.830
Gasto del año	-	10.866	2.196	454	7.480	74.569	2.081	1.565	3.486	102.696
Bajas	-	-	(5.020)	(38)	(792)	(23.559)	-	-	(431)	(29.841)
Ajustes	-	-	-	-	-	(1.459)	-	-	-	(1.459)
Saldo al 31 DICIEMBRE 2015	**-**	**29.226**	**2.794**	**1.780**	**25.489**	**118.740**	**4.274**	**6.259**	**13.664**	**202.225**
Propiedad Planta y Equipo Neto	**200.000**	**72.077**	**13.190**	**293**	**34.915**	**116.831**	**15.844**	**1.565**	**285**	**455.000**

La depreciación del año es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de 2015	2014
Depreciación Administrativo	30.145	15.140
Depreciación Ventas	15.296	16.875
Depreciación Operaciones	57.255	47.110
Total	**102.696**	**79.125**

11.- OTROS ACTIVOS

El detalle es el siguiente:

	Al 31 de diciembre de 2015	2014
Garantía Arriendo	30.390	26.520
Total	**30.390**	**26.520**

12.- OBLIGACIONES FINANCIERAS

El detalle es el siguiente:

	Plazo	% Interés	Al 31 de diciembre de 2015	2014
Banco Pichincha	Dic – 2016	6,623%	100.129	-
Total			**100.129**	-

13.- PROVEEDORES

El detalle es el siguiente:

	Al 31 de diciembre de 2015	2014
Proveedores Nacionales (1)	603.313	611.846
Proveedores Del exterior	4.018	-
Proveedores Nacionales Contra. por pagar	16.759	4.015
Total	**624.090**	**615.862**

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

	Al 31 de diciembre de	
	2015	2014
LAAR CIA LTDA. (1)	31.775	207.192
LAAR COM CIA LTDA. (1)	17.135	17.756

14.- CUENTAS POR PAGAR

El detalle es el siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2015	2014
Laar Cía. Ltda.	199.671	-
Laarcom Cía. Ltda.	121.390	-
Total	**321.061**	**-**

15.- OBLIGACIONES LABORALES

Este rubro se resume como sigue:

	Al 31 de diciembre de	
	2015	2014
IESS por pagar	76.276	75.373
Fondo de reserva	16.547	15.785
Beneficios sociales Anuales	112.103	131.926
Sueldos por pagar	183.757	189.911
Liquidaciones de haberes por pagar	12.025	10.859
Vacaciones	138.363	130.006
Participación empleados	13.734	27.932
Oblig. Lab. Ret Judicial	497	607
Total	**553.302**	**582.399**

Continúa...

16.- IMPUESTOS

Este rubro se resume como sigue:

	Al 31 de diciembre de	
	2015	2014
CxP Retenciones en la fuente IR	15.359	42.928
CxP Impuesto al valor agregado	23.359	30.636
Total	**38.718**	**73.564**

17.- OTROS PASIVOS

Este rubro se resume como sigue:

	Al 31 de diciembre de	
	2015	2014
Anticipo Clientes Nacionales	11.999	2.748
Anticipo Clientes UPS	99.984	62.074
Deudas con accionistas o socios	10.000	285.000
Depósitos no identificados	33.153	40.079
Reembolsos de Cajas Chicas Laarcourier	2.204	5.765
Fondos a disposición	-	17.561
Total	**157.340**	**413.228**

18.- OBLIGACIONES A LARGO PLAZO

Este rubro se resume como sigue:

	Al 31 de diciembre de	
	2015	2014
Oblig Lab Trabajadores desahucio	140.431	93.510
Oblig Pensiones de Jubilación patronal	205.005	182.355
Total	**345.436**	**275.865**

El movimiento de la provisión jubilación patronal durante el período es el siguiente:

Jubilación		Al 31 de diciembre de	
		2015	2014
Saldo inicial al 01 de enero 2015		182.355	162.180
Gasto del año		37.121	20.175
Registro Jub. según actuarial 2015		(14.471)	-
Saldo al 31 de diciembre del 2015	**(a)**	**205.005**	**182.355**

Desahucio		Al 31 de diciembre de 2015	2014
Saldo inicial al 01 de enero 2015		93.510	78.475
Gasto del año		78.392	47.233
Pagos		(31.471)	(32.198)
Saldo al 31 de diciembre del 2015	**(b)**	**140.431**	**93.510**
Total (a)+(b)		**345.436**	**275.865**

19.- CAPITAL SOCIAL

El capital social de LAARCOURIER EXPRESS S.A., es de US$150,000 dividido en 150.000 acciones ordinarias y nominativas de US$1,00 cada una.

20.- APORTE FUTURAS CAPITALIZACONES

La compañía al 31 de diciembre del 2015 muestra en sus balances una capitalización por parte de sus socios de US$300.000,00 dólares.

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.

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.

Continúa...

21.- INGRESOS

Este rubro se resume como sigue:

	Al 31 de diciembre de	
	2015	2014
Ventas servicios Courier nacional	9.263.254	9.033.441
Ventas servicios Courier internacional	1.133.728	1.378.612
Desc. en ventas Courier nacional	(646.934)	(594.328)
Descuento Courier internacional	(265.248)	(308.604)
Ventas Servicio Laarbox.	500.361	1.330.565
Ventas business Center	-	693
Total	**9.985.161**	**10.840.379**

22.- COSTOS DE OPERACION

En este rubro se agrupa de la siguiente manera:

	Al 31 de diciembre de	
	2015	2014
Gastos de personal	3.678.117	3.772.730
Honorarios	572	5.932
Impuestos	2.699	2.877
Arrendamientos	232.696	184.389
Afiliaciones	-	140
Seguros	93.853	51.187
Servicios (*)	2.762.597	2.981.182
Gastos Legales	34	839
Mantenimientos y Reparaciones	27.603	50.490
Gastos de viaje	7.418	10.136
Depreciaciones	57.255	47.110
Diversos	901.710	1.309.438
Total	**7.764.554**	**8.416.450**

Continúa...

(*) El gasto servicios del costo de operación es de US$2.762.597 un detalle es como se muestra a continuación.

	Al 31 de diciembre de 2015	2014
Servicio Aseo	-	3
Servicio Agua potable y alcantarillado	2.039	1.467
Servicio Energía eléctrica	9.196	8.807
Servicio Telefonía Celular	88.622	76.096
Servicio Telefonía Convencional	46.868	47.092
Servicio Internet	35.519	26.763
Servicio Vigilancia Física	112.045	246.992
Servicio Vigilancia Electrónica	1.665	3.579
Servicio Dispositivos de vigilancia	124	483
Servicio Transporte, alquileres y fletes terres.	2.385.547	2.425.980
Servicio Transporte, alquileres y fletes aéreos	79.507	137.996
Servicio Publicidad, propaganda y promoción	1.268	750
Servicio Anuncios en medios de comunicación	45	94
Servicio Otros	152	5.080
Total	**2.762.597**	**2.981.182**

23.- GASTOS DE VENTA

En este rubro se agrupa de la siguiente manera:

	Al 31 de diciembre de 2015	2014
Gastos de personal.	580.799	505.084
Honorarios.	-	103
Arrendamientos.	77.908	109.915
Afiliaciones.	416	464
Seguros.	1.286	858
Servicios...	41.035	68.252
Mantenimientos y Reparaciones.	479	4.660
Gastos de viaje.	2.191	8.477
Depreciaciones.	15.296	16.875
Diversos...	123.265	118.365
Total	**842.675**	**833.053**

Continúa...

24.- GASTOS ADMINISTRATIVOS

En este rubro se agrupa de la siguiente manera:

	Al 31 de diciembre de	
	2015	2014
Gastos de personal	789.444	805.792
Honorarios	16.642	17.588
Impuestos	8.811	5.498
Arrendamientos	49.261	47.392
Contribuciones	2.733	1.585
Afiliaciones	12.667	9.758
Seguros	20.933	11.462
Gastos Legales.	1.542	3.647
Servicios	189.026	165.606
Mantenimientos y Reparaciones	91.219	254.168
Gastos de viaje	22.945	22.196
Depreciaciones	30.145	15.140
Amortizaciones	-	11.732
Diversos	142.911	54.274
Provisiones	12.192	10.165
Total	**1.390.471**	**1.436.003**

25.- GASTOS FINANCIEROS

En este rubro se agrupan los siguientes:

	Al 31 de diciembre de	
	2015	2014
Gastos Bancarios Te lo compro	4	387
Interés Bancarios	5.764	-
Comisiones bancarias	14.679	12.315
Total	**20.447**	**12.702**

26.- INGRESOS NO OPERACIONALES.

En estos rubros se agrupan los ingresos no operacionales:

	Al 31 de diciembre de	
	2015	2014
Servicios Administrativos	120.124	44.026
Diversos	4.421	-
Ingresos Business Center	-	17
Total	**124.545**	**44.043**

27.-SITUACIÓN TRIBUTARIA

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución. Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable es como sigue:

		Al 31 de diciembre de 2015	2014
	Utilidad contable	91.559	186.213
(-)	15% Participación trabajadores	13.734	27.932
(+)	Gastos no deducibles	128.106	29.237
(-)	Amortización perdida años anteriores	-	20.536
(-)	Deducción por pagos a trabajadores con discapacidad	69.081	-
	Utilidad gravable	**136.849**	**166.981**
(-)	Impuesto a la Renta Causado 22%	30.107	36.736
(-)	Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal declarado		64.816
(-)	Retenciones en la fuente que le realizaron	134.029	126.652
(-)	Crédito tributario generada por la salida de divisas	-	4.850
	Subtotal saldo a favor	**(103.922)**	**(66.687)**
	Saldo a favor contribuyente	(103.922)	(66.687)
	Anticipo a pagar saldo a liquidarse en declaración próximo año Informativo	-	67.413
	Anticipo determinado próximo año	-	67.413

La Compañía presenta su Declaración del Impuesto a la Renta conforme al siguiente detalle:

			Según Declaración (IR) 2015		Según Balances al 31-12-2015
Saldo utilidad gravable (819-831)	832	=	136.849		136.849
Total Impuesto Causado	839	=	30.107		30.107
(-) Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal declarado **(Trasládese el campo 879 de la declaración del periodo anterior)**	841	=	-		**64.816**
(=) Impuesto a renta causado mayor al anticipo determinado (839-841)>0	842	=	**30.107**		**64.816**
(-) Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	845	-	134.029		134.029
Subtotal saldo a favor (842-843+844-845-847-849-850-851-852<0)	856	=	**(103.922)**		**(69.213)**

28.-CONTRATOS Y COMPROMISOS

Mantiene firmado el contrato de arrendamiento del inmueble desde noviembre del 2015 con una vigencia de 5 años donde funcionan las oficinas administrativas y operativas de la empresa LAARCOURIER EXPRESS S.A., con la señora Rosales Garcés Alexandra del Carmen. En dicho contrato se especifican las cláusulas correspondientes que se sujetan las partes involucradas.

29.-EVENTOS SUBSECUENTES

A la fecha de emisión del presente informe por parte de los auditores independientes, no se produjeron eventos, en la opinión de la Administración de la Compañía, que pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no hayan sido revelados o ajustados en los mismos.

30.-LITIGIOS Y CONTINGENCIAS

La Administración confirmó que los riesgos por litigios y contingencias los mantienen controlados y no representan ni revelan valores que afecten a la presentación de los estados financieros.

ING. RODRIGO ARTEAGA
Representante Legal

SR. CHRISTIAN COQUE
Contador