

LAARCOURIER EXPRESS S.A.

Notas explicativas a los estados financieros

Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2017, 2016

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

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	
	2017	2016
Caja chica y fondos especiales	6,810	6,435
Cuentas corrientes	292,600	296,394
Total	299,410	302,829

7.- INVERSIONES

La empresa mantiene una inversión en póliza de valores:

	Al 31 de diciembre de	
	2017	2016
Fondos e inversiones	-	10,000
Total	-	10,000

	<u>Interés</u>	<u>Venció</u>
Fondos e inversiones	4,5%	19 de enero de 2017

LAARCOURIER EXPRESS S.A.**Notas explicativas a los estados financieros**

Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2017, 2016

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

8.- CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

En este rubro, se incluyen valores adeudados a la compañía por las ventas de sus servicios y que a la fecha de cierre del ejercicio estaban por cobrarse, a saber:

	Al 31 de diciembre de	
	2017	2016
Clientes Nacionales (*)	1,522,881	1,536,118
Clientes LPS	22,244	100,065
Cartera Legal	92,572	50,688
Provisiones por Incobrables (**)	(14,546)	-
Tarjetas de Crédito	-	194
Total	1,623,150	1,687,064

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

	Al 31 de diciembre de	
	2017	2016
No vencidos	744,162	298,723
Vencidos hasta 30 días	341,975	602,801
De 31 a 90 días	177,784	323,675
De 91 a 180 días	85,558	95,873
De 181 a 360 días	105,176	50,916
Más de 360 días	43,638	67,759
CN Courier nacional contados	24,587	11,526
Gestión de Venta	-	86,014
CN Courier Club Laarbox	-	831
Total	1,522,881	1,636,118

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.

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

Continúa...

LAARCOURIER EXPRESS S.A.

Notas explicativas a los estados financieros

Por los períodos terminados al 31 de diciembre de 2017, 2016

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Al 31 de diciembre de	
	2017	2016
Saldo inicial	-	12,192
Gasto del año (Nota 24)	14,546	13,587
Bajas	-	(25,779)
Saldo final	14,546	-

9.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR:

En este rubro se incluyen las siguientes partidas

	Al 31 de diciembre de	
	2017	2016
Anticipos y avances	181,127	129,013
Depósitos	17,653	16,560
Reclamos	5,942	9,401
Cuentas por cobrar a trabajadores	48,406	41,552
Seguros	-	10,889
Total	263,218	207,416

Sobre estas otras cuentas por cobrar, 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.

10.- IMPUESTOS

En este rubro se incluyen las siguientes partidas:

	Al 31 de diciembre de	
	2017	2016
Retención en la fuente por I. R.	197,150	263,784
Total	197,150	263,784

11.- PROPIEDAD Y EQUIPO

Se resume como sigue:

Continúa...

LAARCOURIER EXPRESS S.A.

Notas explicativas a los estados financieros

Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2017, 2016

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Al 31 de diciembre de	
	2017	2016
Terrenos	-	200,000
Instalaciones y adecuaciones	71,609	78,683
Maquinarias y equipos	26,090	23,805
Equipos de oficina	4,187	-
Muebles y enseros	56,959	54,803
Equipos de procesamiento de datos	198,873	202,933
Equipos de telecomunicaciones	30,456	19,978
Vehículos	18,006	-
Subtotal	406,179	580,201
(-) Depreciación acumulada	166,808	183,011
Total	239,371	397,190

El gasto depreciación del año es la siguiente

	Al 31 de diciembre de	
	2017	2016
Depreciación Administrativo (Nota 24)	36,345	31,571
Depreciación Ventas (Nota 23)	6,085	12,427
Depreciación Operaciones (Nota 22)	48,498	59,095
Total	90,928	103,094

Continúa...

LAARCOURIER EXPRESS S.A.

Notas explicativas a los estados financieros

Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2017, 2016

(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 radio de telecomunicación	Vehículos	Total
Saldo inicial	200,000	78,683	23,805	-	54,603	202,933	19,978	-	580,201
Compras (Adiciones)	-	-	2,700	4,187	4,455	93,283	10,473	18,006	133,108
Bajas	-	(7,073)	(415)	-	(2,300)	(97,343)	-	-	(107,131)
Venta	(200,000)	-	-	-	-	-	-	-	(200,000)
Saldo al 31 diciembre 2017	-	71,609	26,090	4,187	56,959	198,873	30,455	18,006	406,179
DEPRECIACION									
Saldo inicial	-	19,384	3,473	-	27,270	126,694	6,189	-	183,011
Gasto del año	-	7,982	2,443	174	6,617	70,249	2,562	900	90,928
Bajas	-	(7,073)	(415)	-	(2,300)	(97,343)	-	-	(107,131)
Saldo al 31 diciembre 2017	-	20,293	5,501	174	31,587	99,600	8,751	900	166,808
Propiedad y Equipo Neto	-	51,316	20,589	4,012	25,371	99,272	21,705	17,105	239,371

Continúa...

LAARCOURIER EXPRESS S.A.**Notas explicativas a los estados financieros**

Por los períodos terminados al 31 de diciembre de 2017, 2016

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)**12.- OTROS ACTIVOS**

El detalle es el siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2017	2016
Licencias	-	2,708
Garantía Arriendo	63,076	29,405
CN Cartora Nacional L/P	17,677	-
Total	80,753	32,113

13.- OBLIGACIONES FINANCIERAS

El detalle es el siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2017	2016
Banco del Pichincha Corto plazo	-	117,082
Banco del Pichincha Largo plazo	80,319	138,005
Total	80,319	255,086

Reconciliación de pasivos provenientes de actividades de financiamiento

	Enero, 01 2017	Flujos de efectivo	Nuevos créditos	Diciembre, 31 2017
Banco del Pichincha	117,082	(138,005)	20,923	-
Banco del Pichincha	138,005	(57,686)	-	80,319

14.- PROVEEDORES

El detalle es el siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2017	2016
Proveedores nacionales (1)	353,941	377,154
Proveedores nacionales contra. por pagar	2,053	2,663
Total	356,995	379,816

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

	Al 31 de diciembre de	
	2017	2016
LAAR CIA LTDA. (1)	9,043	7,101
LAAR COM CIA LTDA. (1)	23,037	65,364

LAARCOURIER EXPRESS S.A.**Notas explicativas a los estados financieros**

Por los períodos terminados al 31 de diciembre de 2017, 2016

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

La antigüedad de proveedores por pagar es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2017	2016
Corrientes	300,044	204,586
0-30 días	21,921	28,571
31-60 días	1,664	8,743
61-90 días	1,532	2,095
91-180 días	386	1,578
181-360 días	1,006	12,868
360 + días	24,390	38,711
Total	353,941	377,164

15.- OBLIGACIONES LABORALES

Este rubro se resume como sigue:

	Al 31 de diciembre de	
	2017	2016
IESS por pagar	84,361	78,749
Fondo de reserva	18,861	16,701
Beneficios sociales Anuales	135,524	126,605
Sueldos por pagar	223,497	212,913
Liquidaciones de haberes por pagar	6,932	7,901
Vacaciones	193,967	162,818
Participación empleados	82,073	70,202
Oblig Lab Ret Judicial	1,294	584
Pasivos estimados y provisiones	3,095	-
Total	749,604	676,482

16.- IMPUESTOS POR PAGAR

Este rubro se resume como sigue:

	Al 31 de diciembre de	
	2017	2016
CxP Impuesto a la renta	116,011	105,118
CxP Ret. en la fuente IR, Neto a Pagar	19,744	17,088
CxP Impuesto al valor agregado neto a Pagar	79,934	41,442
Total	215,689	163,648

LAARCOURIER EXPRESS S.A.**Notas explicativas a los estados financieros**

Por los períodos terminados al 31 de diciembre de 2017, 2016

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)**17.- OTROS PASIVOS**

Este rubro se resume como sigue:

	Al 31 de diciembre de	
	2017	2016
Anticipo Clientes Nacionales	36,182	188,359
Anticipo Clientes UPS	8,202	56,971
Deudas con accionistas o socios (*)	130,000	314,389
Depósitos no identificados	29,508	39,722
Reembolsos de Cajas Chicas	6,093	1,794
Cuentas por Pagar otros	28,307	25,015
Total	237,293	626,251

(*) Mediante resolución de accionistas

18.- LARGO PLAZO

Este rubro se resume como sigue:

	Al 31 de diciembre de	
	2017	2016
Oblig Lab Trabajadores desahucio	161,970	137,024
Oblig Pensiones de Jubilación patronal	269,372	222,598
Oblig Lab Trab. Bonificación voluntaria	33,552	-
Total	464,894	359,622

El movimiento de la provisión jubilación patronal y desahucio durante el periodo es el siguiente:

Jubilación	Al 31 de diciembre de	
	2017	2016
Saldo inicial	222,598	205,005
Gasto del año	46,774	45,414
Registro según actuarial	-	(27,822)
Saldo final	269,372	222,598

Desahucio	Al 31 de diciembre de	
	2017	2016
Saldo inicial	137,024	140,430
Gasto del año	48,397	38,918
Pagos	(23,451)	(27,900)
Registro según actuarial	-	(14,125)
Saldo final	161,970	137,024

LAARCOURIER EXPRESS S.A.**Notas explicativas a los estados financieros**

Por los períodos terminados al 31 de diciembre de 2017, 2016

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

La tasa de descuento es de 7.69% anual, según informe actuarial realizado por la compañía

19.- CAPITAL SOCIAL

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

20.- INGRESOS

Este rubro se resume en ingresos operacionales e ingresos no operacionales de la siguiente manera:

	Al 31 de diciembre de	
	2017	2016
Ingresos operacionales		
Ventas servicios Courier nacional	9,862,221	9,606,871
Ventas servicios Courier internacional	2,463,011	1,203,670
Desc. en ventas Courier nacional	(467,914)	(582,659)
Descuento Courier internacional	(1,348,485)	(405,768)
Dev. en ventas Courier nacional	(8,253)	-
Ventas Servicio Laabox	502,626	431,164
Total Ingresos operacionales	11,002,226	10,252,179

	Al 31 de diciembre de	
	2017	2016
Ingresos no operacionales		
Servicios Administrativos	39,228	43,939
Diversos	13,134	3,279
Total Ingresos no operacionales	52,362	47,218

21.- COSTOS DE VENTA

En este rubro se agrupa de la siguiente manera:

	Al 31 de diciembre de	
	2017	2016
Gastos de personal.	3,928,945	3,680,203
Honorarios.	2,500	125
Impuestos.	9,251	925
Arrendamientos.	257,495	243,053
Contribuciones.	10,256	-
Seguros.	123,031	153,463
Servicios.	2,594,647	2,698,382
Gastos Legales.	123	92
Mantenimientos y Reparaciones.	40,295	41,063
Gastos de viaje.	4,987	3,859
Depreciaciones (Nota 11)	48,498	59,096
Diversos.	1,166,321	853,611
Total	8,186,349	7,733,871

LAARCOURIER EXPRESS S.A.

Notas explicativas a los estados financieros

Por los períodos terminados al 31 de diciembre de 2017, 2016

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

22.- GASTOS DE VENTA

En este rubro se agrupa de la siguiente manera:

	Al 31 de diciembre de	
	2017	2016
Gastos de personal..	440,801	480,572
Arrendamientos..	64,500	59,400
Seguros..	1,500	-
Servicios...	16,388	31,907
Mantenimientos y Reparaciones..	1,391	551
Gastos de viaje...	1,619	349
Depreciaciones (Nota 11)	6,085	12,427
Diversos...	181,356	141,662
Total	713,639	726,869

23.- GASTOS ADMINISTRATIVOS

En este rubro se agrupa de la siguiente manera:

	Al 31 de diciembre de	
	2017	2016
Gastos de personal	836,289	734,708
Honorarios	42,868	39,672
Impuestos	7,998	8,079
Arrendamientos	47,351	45,185
Contribuciones	4,328	3,862
Afiliaciones	9,636	6,501
Seguros	8,492	8,927
Servicios	211,214	226,925
Gastos Legales.	1,653	1,686
Mantenimientos y Reparaciones	180,521	103,093
Gastos de viaje.	19,830	7,950
Depreciaciones (Nota 11)	36,345	31,571
Amortizaciones...	-	20,373
Diversos	143,760	109,187
Provisiones..	14,546	13,587
Total	1,584,832	1,361,306

Continúa...

LAARCOURIER EXPRESS S.A.

Notas explicativas a los estados financieros

Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2017, 2016

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

24.- GASTOS FINANCIEROS

En este rubro se agrupan los siguientes:

	Al 31 de diciembre de	
	2017	2016
Interés Bancarios	14,740	9,136
Comisiones bancarias	27,875	18,125
Total	42,615	27,261

26.- 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	
	2017	2016
Utilidad contable	547,154	450,091
(-) 15% Participación trabajadores	82,073	67,514
(+) Gastos no deducibles	62,243	95,231
Utilidad gravable	527,323	477,808
(-) Impuesto a la Renta Causado 22%	116,011	105,118
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal		
(-) declarado	64,732	63,907
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago	64,732	63,907
(-) Retenciones en la fuente que lo realizaron	158,713	130,482
Subtotal saldo a favor	(42,702)	(25,364)
Anticipo determinado próximo año	74,784	64,732

REFORMAS TRIBUTARIAS Y LABORALES

REFORMAS AL IMPUESTO A LA RENTA DE MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS

Nota: Microempresas.- ventas o ingresos brutos iguales o menores a \$300mil; y, de 1 a 9 trabajadores; Pequeñas empresas.- ventas o ingresos brutos iguales o superior a \$300mil hasta \$1millón; y, de 10 a 49 trabajadores.

1. Se extiende el beneficio de exoneración del impuesto a la renta hasta por 5 años, a las entidades resultantes de procesos de fusión entre entidades del sector financiero popular y solidario que no se encuentren dentro de los dos últimos segmentos de cooperativas, contados desde el primer año en que se produzca la fusión. La exoneración será proporcional a los activos de la entidad de menor tamaño.

(Art.1, #1 de la reforma, agrega inciso al Art.9.5 L.RTI)

LAARCOURIER EXPRESS S.A.

Notas explicativas a los estados financieros

Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2017, 2016

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

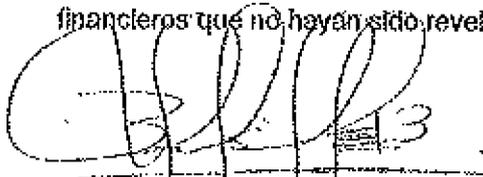
La Compañía no se encuentra incluida en el listado de las Sociedades de Interés Público.

28.- LITIGIOS Y CONTINGENCIAS

A la presentación de este informe no hemos recibido la certificación de abogados que revela la existencia de litigios cuya probabilidad de afectar la presentación de los estados financieros es incierta.

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.



ING. LUIS BOLÍVAR MENA
Representante Legal



LCDO. CHRISTIAN COQUE
Contador