

LAAR CIA. LTDA.
ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001
(JUNTO CON EL INFORME DE AUDITORES INDEPENDIENTES)

INDICE

1. INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
 2. BALANCE DE SITUACION FINANCIERA
 3. ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
 4. ESTADO DE RECONCILIACION DEL PATRIMONIO
 5. NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 6. INFORME CONFIDENCIAL
-

GDA.- GALO DIAZ ACOSTA

Consultor Auditor Independiente.

Gil Navarrete No. 348 y Japerabi

Quito-Ecuador

Telef. 2643845 - 2653339

A LOS SEÑORES ACCIONISTAS DE
LAAR CIA LTDA.

- 1.- He auditado el Balance de Situación de la Empresa LAAR CIA LTDA., al 31 de diciembre del 2001, los correspondientes Estados de Resultados por el año terminado en esa fecha.

Estos estados financieros son de responsabilidad de la administración de la empresa LAAR CIA LTDA., mi responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros, sobre la base en la auditoría efectuada.

El examen fue practicado de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas de acuerdo a una planificación operacional, de tal manera que los resultados obtenidos del análisis de los estados financieros, estén libres de errores significativos.

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, un compendio de las pruebas de los registros de contabilidad y demás procedimientos de auditoría 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 presentan razonablemente en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de LAAR CIA LTDA., los resultados de sus operaciones y cambios en la posición económica por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados.

- 5.- La opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias correspondientes al año terminado al 31 de diciembre del 2001 de LAAR CIA. LTDA., requerida por disposiciones vigentes, se emitirá por separado.



Lcdo. Galo Díaz Acosta
AUDITOR EXTERNO
SC-RNAE No. 275

Quito, 25 de abril del 2002

LAAR CIA. LTDA.
BALANCE DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001
(dólares americanos)

CUENTAS DEL ACTIVO		
Caja Bancos	(nota 3)	12,871
Inversiones C.P.		27,897
CUENTAS POR COBRAR		
Comerciales	(nota 4)	429,510
Cuentas Relacionadas	(nota 5)	87,655
Préstamos Empleados		14,782
Impuestos	(nota 6)	61,816
ACTIVO CORRIENTE		614,331
Doc. Por Cobrar L.P.	(nota 7)	76,000
Cuentas Relacionadas L.P.		139,823
PROPIEDAD, EQUIPO, ARMAMENTO (NETO)	(nota 8)	701,326
ACTIVOS DIFERIDOS	(nota 9)	32,632
TOTAL ACTIVOS		1,584,112
CUENTAS DEL PASIVO		
Comerciales		121,205
Préstamos Bancarios	(nota 10))	189,219
Beneficios Sociales	(nota 11)	238,843
Impuestos	(nota 12)	148,509
PASIVO CORRIENTE		697,776
Cuentas Relacionadas L.P.	(nota 13)	106,036
Préstamos Bancarios L.P.		93,606
Otros Pasivos L.P.		112,730
Garantías Recibidas.		6,525
TOTAL PASIVO		1,016,674
PATRIMONIO		547,438
PASIVO Y PATRIMONIO		1,584,112

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.



LAAR CÍA. LTDA.
ESTADO DEL PERDIDAS Y GANANCIAS
PERIODO DE ENERO 1 A DICIEMBRE 31 DEL 2001
(valor en dólares americanos)

VENTAS NETAS		3,286,068
COSTOS DE OPERACION	(nota 15)	2,983,712
MARGEN BRUTO		302,356
GASTOS ADMINISTRACION Y VENTAS		303,221
PERDIDA DE OPERACIONES		(864)
OTROS GASTOS		68,601
OTROS INGRESOS		105,613
UTILIDAD DEL EJERCICIO		36,147

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros



LAAR CIA. LTDA.
ESTADO DE RECONCILIACION DEL PATRIMONIO
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001
(en dólares americanos)

	CAPITAL SOC.	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	RESERVA DE CAPITAL	PERD. Y GAN. EJERC. ANTER.	PERD Y GAN. EJERCICIO/01	TOTAL
Saldo a Dic.31/00	480	849	429	278,659	196,831	57,682	534,930
Participación Trabajadores						(12,291)	(12,291)
Impuesto a la Renta.						(11,348)	(11,348)
					34,043	(34,043)	-
							-
Utilidad del Ejercicio						36,147	36,147
							-
	480	849	429	278,659	230,874	36,147	547,438

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.



LAAR CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS Al 31 de diciembre del 2001

1. OPERACIONES.

Laar Cía. Ltda. está constituida en el Ecuador, aprobada mediante resolución No. RL-5345 de la Superintendencia de Compañías con fecha 23 de marzo de 1979 e inscrita en el Registro Mercantil e 28 de marzo de 1979, con domicilio principal en la ciudad de Quito, pudiendo establecer sucursales en cualquier otro lugar del país. Su plazo de duración será de 50 años, con un capital de \$ 100.000.

Mediante Resolución de Superintendencia de Compañías No. 91.1.2.1.1749, aprueba el aumento de capital en \$ 600.000, cuya escritura se inscribe en el Registro mercantil el 1 de noviembre de 1991.

En Marzo de 1995 se inscribe la Escritura del último aumento de capital, ampliación del objeto social, reforma y codificación de los estatutos sociales de L.A.A.R. Cía. Ltda., alcanzando a un capital de \$ 12.000.000 equivalente a US\$ 480.

El objeto social de la Compañía, está encaminada principalmente a la prestación de servicios de seguridad y vigilancia de personas y bienes en general, guardianía, seguridad bancaria y transporte de valores, asesoramiento de seguridad.

2. RESUMEN DE POLITICAS IMPORTANTES DE CONTABILIDAD.

A continuación se resumen los principios y prácticas contables más significativas usados por la empresa para la preparación de los estados financieros, sobre la base de acumulación y de acuerdo a principios y prácticas contables generalmente aceptados en el Ecuador.

a) Preparación de los Estados Financieros.

Los estados financieros han sido preparados sobre la base de costo histórico, modificado parcialmente para el caso de activos no monetarios, pasivos no monetarios y patrimonio, de acuerdo con las disposiciones establecidas en la NEC. 17, resolución FNCE 07.08.99, vigente a partir del 8 de julio de 1999.

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, numeral 19
- Presentación de información relevante, confiable, comparable y comprensible.

b) Provisiones y amortizaciones.

Laar Cía. Ltda. Realiza las provisiones en forma mensual registrando su valor en la cuenta de Beneficios Sociales por Pagar.

Además realiza amortizaciones de cuentas pagadas por anticipado. En cuanto se refiere a amortización para cuentas incobrables, no se ha registrado en el ejercicio, pues se considera que la cartera es totalmente recuperable.

c) Propiedad, Planta y Equipo.

Se presentan al costo más el valor de la corrección monetaria vigente a partir de 1992, modificada parcialmente para el año 2000.

Los activos que fueron adquiridos en propiedad de la Compañía, al 31 de diciembre del 2001 y su respectiva depreciación acumulada, figuran como únicos elementos en la definición del costo del bien, cumpliendo disposiciones establecidas en la N:E:C:

El valor de los activos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados, se descargan de las cuentas respectivas cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registran cuando se causa.

El costo de reparación o mantenimiento se cargan a resultados del período.

La depreciación de los activos se registran con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas bajo el método de línea recta. A continuación se detalla el tiempo de vida útil considerado para este ejercicio:

ACTIVOS FIJOS	AÑOS VIDA
Edificios	20
Equipo y Armamento	10
Muebles y Enseres	10
Equipos de Computación	5
Equipo de Comunicación	5
Vehículos	5

d) Moneda Extranjera.

Los registros contables de Laar Cía. Ltda. Son mantenidos en dólares, unidad monetaria de la República de los Estados Unidos. El último equivalente de un dólar fue de \$ 25.000, a este tipo de cambio se efectuó la conversión de los estados financieros de las compañías domiciliadas en el Ecuador.

e) Reserva de Capital.

Se constituyó en el 2000 como contrapartida a los ajustes efectuados a los saldos de los estados financieros, de acuerdo con el Reglamento de la aplicación de la NEC: 17, creada para compensar la disminución del valor de activos, pasivos y patrimonio.

f) Jubilación Patronal.

Laar Cía Ltda. no dispone de estudios actuariales de sueldos, como tampoco ha optado por registros por gastos y reservas de jubilación patronal.

3.- CAJA BANCOS.

Al 31 de diciembre del 2001, se presenta la cuenta así:

	US\$
Caja	336
Banco del Pichincha-Cte. 270605-9	11,867
Fondos Fijos	668
TOTAL	<u>12,871</u>

4.- CUENTAS POR COBRAR.- COMERCIALES.

Al 31 de diciembre del 2001, se presenta la cuenta así:

	US\$
Cientes Quito	274,044
Cientes Sto. Domingo	31,484
Cientes Puenbo	57,954
Cientes Guayaquil	57,407
Cientes Bucay	9,623
TOTAL	<u>429,510</u>

5.- CUENTAS RELACIONADAS.

Al 31 de diciembre del 2001, se presenta la cuenta así:

	US\$
Presvise	3,313
Arenatours	5,793
Laar Courier	57,226
Eminser	1,323
TOTAL	<u>67,655</u>

6.- IMPUESTOS.

Al 31 de diciembre del 2001, se presenta la cuenta así:

	US\$
Impuestos Anticipados	32,048
Imp. Anticip. Años Anteriores	29,681
IVA En Compras	88
TOTAL	<u>61,816</u>

7.- DOCUMENTOS POR COBRAR L.P.

Al 31 de diciembre del 2001, se presenta la cuenta así:

		US\$
Laaroom Produbanco	(nota 7.1)	40,499
Laar courier Produbanco	(nota 7.2)	35,501
TOTAL		<u>76,000</u>

7.1.- y 7.2.- Los saldos en estas cuentas corresponden a préstamos otorgados por Laar Cía. Ltda., a las empresas relacionadas en detalle, en condiciones similares a operación de crédito suscrita con el Produbanco.

8.- PROPIEDAD, EQUIPO, ARMAMENTO.

Al 31 de diciembre del 2001, se presenta la cuenta así:

	US\$
Equipo y Armamento	238,880
Muebles y Enseres	49,823
Equipo de Oficina	19,778
Equipo de Computación	17,844
Equipo de Comunicación	313,086
Vehículos	180,304
Edificios	254,009
Depreciación Acumulada	(352,389)
TOTAL	<u>701,326</u>

9.- ACTIVOS DIFERIDOS.

Al 31 de diciembre del 2001, se presenta la cuenta así:

	US\$
Garantías	5,499
Seguros	21,368
Publicidad	5,765
TOTAL	<u>32,632</u>

CUENTAS DEL PASIVO

10.- PRESTAMOS BANCARIOS.

Al 31 de diciembre del 2001, se presenta la cuenta así

		US\$
Banco Pichincha	Op.2003080	18,940
Produbanco	(nota 10.1)	75,792
Op.50399705		
Banco Internacional Op.304335	(nota 10.2)	26,142
Banco Internacional Op. 305291	(nota 10.03)	36,241
Sobregiros Bancarios		32,103
TOTAL		<u>189,218</u>

10.1.- Saldo de operación No: 50399705, préstamo otorgado en Jun. 6/01 con vencimiento en mayo 20/03, el saldo total está conformado de la siguiente manera:

	US\$
Porción Corriente	75,792
Largo Plazo	35,294
TOTAL	<u>111,087</u>

10.2.- Saldo de operación No. 304335, operación suscrita en marzo 15/01 con vencimiento a marzo 5/03. El saldo total está conformado de la siguiente manera:

	US\$
Porción Corriente	26,142
Largo Plazo	7,387
TOTAL	<u>33,529</u>

10.3.- Operación No. 305291, suscrita en dic.17/01, con vencimiento en dic.17/03. El saldo total está conformado de la siguiente manera:

	US\$
Porción corriente	36,241
Largo Plazo	43,759
TOTAL	<u>80,000</u>

11.- BENEFICIOS SOCIALES

Al 31 de diciembre del 2001, este rubro se presenta así:

		US\$
Fondo de Reserva	(nota 11.1)	24,811
Remuner. por Pagar		145,879
Décimo Tercer Sueldo	(nota 11.2)	11,858
Décimo Cuarto Sueldo		12,473
Vacaciones		6,187
Utilidades	(nota 11.3)	11,997
Aportes IESS		24,654
Descuento Préstamos		182
IECE-SECAP		1,203
TOTAL		238,843

11.1.- Fondo de Reserva.- constituye un aporte patronal del personal, a partir del segundo año de trabajo, con un período de cálculo anual de Julio a Junio, equivalente a la doceava parte de lo ganado en este lapso. El saldo de balance debe ser liquidado y pagado al IESS por este concepto.

11.2.- El décimo tercer sueldo es el pago equivalente al período entre diciembre y noviembre, por consiguiente, del saldo de balance de US\$ 11.657.54 debe considerarse la reserva de diciembre por US\$ 10.005.47 cuya diferencia de US\$ 1.652.07 debe ser ajustada.

11.3.- El rubro de Utilidades, de conformidad a lo que establece la Ley, debe ser cancelado hasta el 15 de abril. Es recomendable se revise esta cuenta a fin de cumplir con este requisito.

12.- IMPUESTOS.

Al 31 de diciembre del 2001, este grupo se conforma así:

		US\$
Impuesto a la Renta	(nota 12.1)	898
Impuesto Valor Agregado	(nota 12.2)	141,524
Retención en la Fuente	(nota 12.3)	2,962
Retención del IVA	(nota 12.4)	3,325
TOTAL		148,509

12.1.- Este saldo de impuesto a la Renta debe revisarse y liquidarse.

12.2.- El art. 130 sobre la liquidación del impuesto IVA, establece " Los sujetos pasivos liquidarán mensualmente el impuesto aplicando las tarifas del 12 % y del 0 % sobre el valor total de las ventas o prestación de servicios, según corresponda. Del impuesto resultante se deducirá la proporción del impuesto que corresponda por los insumos, materias primas, bienes y servicios gravados con tarifa 12 % adquiridos en el mes y utilizados en la producción o comercialización de los bienes y servicios proporcionados por el contribuyente ".

Con esta consideración debe revisarse la utilización del crédito por pago del IVA.

El saldo de balance al 31 de diciembre/01 es de US\$ 141.523.87 y la declaración a esta misma

fecha es de US\$ 20.989.96. En febrero 15 del 2002, fue presentada la declaración correspondiente al mes de diciembre del 2001.

12.3.- La retención en la fuente en balance tiene un saldo de US\$ 2.962, valor que debe liquidarse y hacer la declaración respectiva.

12.4.- La retención de IVA según balance a diciembre 31/01 es de US\$ 3.325.19, la declaración que corresponde al mes de diciembre fue presentada en enero 16/02.

Las cuentas en el cuadro, se recomiendan sean conciliadas todos los meses a fin de proporcionar datos exactos e informativos para sus declaraciones.

13.- CUENTAS RELACIONADAS L.P.

Al 31 de diciembre del 2001, estas cuentas se presentan así:

	US\$
Marcelo Arteaga	94,276
Rodrigo Arteaga	11,760
TOTAL	106,036

14.- CAPITAL SOCIAL.

El capital social no ha sido modificado, consiste en 12.000 acciones de US\$ 0.40 valor nominal unitario, equivalente a un total de US\$ 480. El siguiente es el cuadro de aportes:

	No. Acciones	%	US\$
Tnte. Marcelo Arteaga	10,920	91.00	437
Ing. Rodrigo Arteaga	600	5	24
Mena Parra Luis Bolívar	480	4	19
TOTAL	12,000	100	480

15.- COSTOS DE OPERACIÓN:

Al 31 de diciembre del 2001, se presenta así:

	US\$			
	INGRESOS	COSTOS	MARG.BRUTO	%
Quito	1,582,226	1,296,511	285,715	94.50
Santo Domingo	238,877	254,294	(15,417)	(5.10)
Puambo	424,839	395,271	29,568	9.78
Guayaquil	689,604	708,061	(18,457)	(6.10)
Bucay	131,900	86,074	45,826	15.16
Oriente	218,623	243,501	(24,878)	(8.23)
	3,286,068	2,983,712	302,356	100

De acuerdo a sus resultados, el margen bruto de rentabilidad más alto es el que corresponde a los servicios en la ciudad de Quito, con un 94, 50 %.

16.- IMPUESTO A LA RENTA.

De conformidad con la Ley de impuesto a la renta vigente, la utilidad impositiva de la Compañía, en caso de haberla, está gravada con la tasa del 25 %.

17.- EVENTOS SUBSECUENTES.

Entre el 31 de diciembre del 2001 y la fecha de preparación de este estudio de auditoría externa (25 de abril del 2002), según la administración de la Empresa, no han habido cambios que puedan afectar la información financiera de Laar Cía. Ltda.

