

Hay

GDA – GALO DIAZ ACOSTA

Consultor Auditor Independiente

Gil Navarrete No. 348 y Japerabi

Quito - Ecuador

Telef. 2643-845 Fax 2667-584

6925

Quito, 10 de marzo de 2003

14106

Señores
Superintendencia de Compañías
Ciudad.

De mis consideraciones:

De acuerdo a lo que dispone la Ley de Compañías, en cuanto a auditoría externa, me permito enviar con la presente la Auditoría por el ejercicio 2002 de Laar Cía Ltda.

Para efecto de registro, detallo a continuación informes de la Empresa:

Nombre: Laar Cía Ltda..
Representante Legal: Tnte. Luis Bolívar Mena Parra
R.U.C. 1790403343001

Sin otro particular por el momento, me suscribo de ustedes,

Atentamente,

Galo Diaz Acosta
LCDO. GALO DIAZ ACOSTA
AUDITOR EXTERNO
SC-RNAE No. 275



RECIBIDO

2003 MAR 10 PM 12:17

Jx

11.3.03
Hay

GDA.- GALO DIAZ ACOSTA

Consultor Auditor Independiente.

Gil Navarrete No.348 y Japerabi

Quito-Ecuador

Telf. 2643845 – Fax 2667584

**A LOS SEÑORES ACCIONISTA DE
LAAR CIA. LTDA.**

- 1.- He auditado el Balance de Situación de la Empresa Laar Cía. Ltda., al 31 de diciembre del 2002, los correspondientes Estados de Resultados por el año terminado en esta fecha.

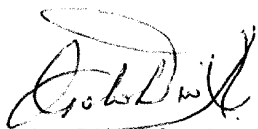
Estos estados financieros son de responsabilidad de la administración de la Empresa Laar Cía Ltda., mi responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros, sobre la base de la auditoría efectuada.

El examen fue practicado de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas conforme a una planificación operacional, de tal forma 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, es 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, excepto de la cuenta Inversiones, 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 2002, de LAAR CIA. LTDA., requerida por disposiciones vigentes, se emitirá por separado.



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

Quito, 3 de febrero del 2003.

LAAR CIA. LTDA.
BALANCE DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002
(dólares americanos)

CUENTAS DEL ACTIVO		
Caja Bancos	(nota 3)	28.240
Inversiones C.P.	(nota 4)	27.697
CUENTAS POR COBRAR		
Comerciales	(nota 5)	551.753
Cuentas Relacionadas	(nota 6)	38.149
Préstamos Empleados		23.521
Impuestos	(nota 7)	104.242
ACTIVO CORRIENTE		773.602
Cuentas Relacionadas L.P.	(nota 6)	92.212
PROPIEDAD, EQUIPO, ARMAMENTO (NETO)	(nota 8)	399.294
ACTIVOS DIFERIDOS	(nota 9)	35.415
TOTAL ACTIVOS		1.300.523
CUENTAS DEL PASIVO		
Comerciales		142.946
Préstamos Bancarios	(nota 10))	200.676
Beneficios Sociales	(nota 11)	294.834
Impuestos	(nota 12)	77.007
Cuentas Relacionadas.	(nota 6)	1.484
PASIVO CORRIENTE		716.947
Cuentas Relacionadas L.P.	(nota 6)	95.202
Préstamos Bancarios L.P.	(nota 10)	41.975
Otros Pasivos L.P.		61.150
Garantías Recibidas.		8.013
TOTAL PASIVO		923.287
PATRIMONIO		377.236
PASIVO Y PATRIMONIO		1.300.523

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 2002
(valor en dólares americanos)

VENTAS NETAS		4.074.665
COSTOS DE OPERACION	(nota 13)	3.547.942
MARGEN BRUTO		526.723
GASTOS ADMINISTRACION Y VENTAS		356.586
PERDIDA DE OPERACIONES		170.137
OTROS GASTOS		107.527
OTROS INGRESOS		53.116
UTILIDAD DEL EJERCICIO		115.726

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 2002
(en dólares americanos)

	CAPITAL SOC.	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTAT.	RESERVA DE CAPITAL	PERD. Y GAN. EJERC. ANTER.	PERD. Y GAN. EJERCICIO/02	TOTAL
Saldo a Dic.31/01	480	849	429	278.659	230.874	36.147	547.438
Traspaso Utilid. Ejerc. Anteriores					23.044	(23.044)	-
Impuesto a la Renta./01						(7.681)	(7.681)
15 % Utilidades Trabajad/01						(5.422)	(5.422)
Distribucion Utilidad. Accionistas					(230.874)		(230.874)
Jul.31/02.-Aumento Capital	49.520			(49.520)			-
Utilidad del Ejercicio						115.726	115.726
15 % Utilidades Trabajad/02						(17.359)	(17.359)
Impuesto a la Renta./02						(24.592)	(24.592)
	<u>50.000</u>	<u>849</u>	<u>429</u>	<u>229.139</u>	<u>23.044</u>	<u>73.775</u>	<u>377.236</u>

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

LAAR CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2002**

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 de 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 encaminado 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.

En julio 31/02 se inscribe la escritura del último aumento de capital, conversión, elevación del importe de las participaciones y reforma de Estatutos, alcanzando un capital de US\$ 50.000, las participaciones sociales se valoran en US\$ 1.00 cada una.

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 registra 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
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.

Se considera que por la condición del servicio que presta la empresa, dentro de la práctica, el personal en su mayor parte se retira de la Empresa sin alcanzar un período de permanencia continua promedio de 2 meses, consiguientemente, cualquier estudio proporcionaría valores no aplicados a la realidad de la empresa.

3.- CAJA BANCOS.

Al 31 de diciembre del 2002, se presenta la cuenta así:

	US\$
Caja	2,448
Bancos	23,404
Fondos Fijos	2,388
TOTAL	<u>28,240</u>

4.- INVERSIONES CORTO PLAZO.

Esta cuenta tiene un saldo en balance al 31 de diciembre del 2002, de US\$ 27.697, por cantidades parciales entregadas para compra de activos fijos, valores que deben considerarse como aportes, que en consecuencia representa una inversión. Este valor a la fecha de la auditoria se encuentra pendiente el justificar con acciones o participaciones, es recomendable realizar un análisis de esta cuenta a fin de justificar la inversión.

5.- CUENTAS POR COBRAR.- COMERCIALES.

Al 31 de diciembre del 2002, se presenta la cuenta así:

	US\$
Cientes Quito	303,296
Cientes Sto. Domingo	28,801
Cientes Puembo	63,890
Cientes Guayaquil	138,451
Cientes Oriente	17,315
TOTAL	<u>551,753</u>



6.- CUENTAS RELACIONADAS.

Al 31 de diciembre del 2002, se presenta la cuenta así:

	ACTIVO C.P.	PASIVO C.P.
Presvise		224
Arenatours	5,968	
Laar Courier	29,358	
Eminser	2,823	
Laar Com.		1,260
	<u>38,149</u>	<u>1,484</u>

	ACTIVO L.P.	PASIVO L.P.
Laar Com .Publicidad	20,372	
Laar Cour. Publicidad	20,372	
Laar Com. Produbanco	29,092	
Laar Cour. Produbanco	8,989	
Laar Cour. Seguridad	13,387	
Arteaga Marcelo		85,629
Arteaga Rodrigo		9,573
	<u>92,212</u>	<u>95,202</u>

7.- IMPUESTOS.

Al 31 de diciembre del 2002, se presenta la cuenta así:

	US\$
Impuestos Anticipados	63,182
Imp. Anticip. Año Anterior	29,471
IVA En Compras	11,589
TOTAL	<u>104,242</u>

8.- PROPIEDAD, EQUIPO, ARMAMENTO.

Al 31 de diciembre del 2002, se presenta la cuenta así:

	US\$
Equipo y Armamento	255,500
Muebles y Enseres	49,947
Equipo de Oficina	20,993
Equipo de Computación	22,533
Equipo de Comunicación	187,428
Vehículos	303,245
Depreciación Acumulada	(440,352)
TOTAL	<u>399,294</u>

9.- ACTIVOS DIFERIDOS.

Al 31 de diciembre del 2002, se presenta la cuenta así

	US\$
Garantías	15,151
Seguros	12,390
Publicidad.	7,874
TOTAL	<u>35,415</u>

CUENTAS DEL PASIVO

10.- PRESTAMOS BANCARIOS.

Al 31 de diciembre del 2002, se presenta la cuenta así

		US\$
Banco Pichincha Op.2003080		10,129
Produbanco		32,058
Op.50399705		
Produbanco cartera		26,000
Banco Internacional Op.304335		7,387
Banco Internacional Op.305021		46,996
Banco Internacional Op.590018	10.1	47,487
Sobregiros Bancarios		30,619
TOTAL		<u>200,676</u>

10.1.- Saldo de operación No. 590018, préstamo otorgado en sep.23/02 con vencimiento en sep.12/04, el saldo total está conformado de la siguiente manera:

	US\$
Porción corriente	47,487
Largo Plazo	41,975
TOTAL	<u>89,462</u>



11.- BENEFICIOS SOCIALES

Al 31 de diciembre del 2002, este rubro se presenta así:

		US\$
Fondo de Reserva	(nota 11.1)	25,140
Remuner. por Pagar		174,662
Décimo Tercer Sueldo	(nota 11.2)	14,708
Décimo Cuarto Sueldo	(nota 11.3)	3,316
Vacaciones		9,789
Utilidades	(nota 11.4)	34,778
Aportes IESS		30,510
Descuento Préstamos		438
IECE-SECAP		1,493
TOTAL		<u>294,834</u>

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. La reserva de julio a diciembre, conforman el fondo de reserva de este ejercicio, con un valor de US\$ 28.485 y el saldo de balance es de US\$ 25.140, El saldo existente no se ha liquidado debido a que la empresa tiene algunas cuentas pendientes con trabajadores separados, y es su política no ajustar hasta finiquitar en su totalidad.

11.2.- El décimo tercer sueldo es el pago equivalente al período entre diciembre y noviembre, por consiguiente, del saldo de balance de US\$ 14.708 debe considerarse la reserva de diciembre por US\$ 12.367, cuya diferencia es de US\$ 2.341. Por política de la empresa, no se procede a ajustar debido a que tiene pagos pendientes de empleados que han sido separados de la empresa y aún no se ha finiquitado.

11.3.- De acuerdo a la última disposición legal, el décimo cuarto sueldo es el pago que corresponde al período comprendido entre septiembre y agosto, en la sierra y, abril y marzo, en la costa, equivalente a un valor de US\$ 104.84 anual, por trabajador. La Empresa tiene registrado las reservas sobre 2 salarios mínimos vitales, equivalente a US\$ 8 por trabajador.

11.4.- El rubro de Utilidades, de conformidad a lo que establece la Ley, debe ser cancelado hasta el 15 de abril del siguiente año, fecha en la que debe haber sido pagado al trabajador o depositado en el Ministerio de Bienestar Social y Trabajo, pago al trabajador en forma proporcional al tiempo de servicio del año respectivo y distribuido en la siguiente forma: El 10% se dividirá para el número de trabajadores de la empresa, sin tomar en cuenta la categoría, función o remuneración. El 5% será entregado a los trabajadores en proporción de sus cargas familiares: cónyuge, hijos menores de 18 años y los hijos minusválidos de cualquier edad.



12.- IMPUESTOS.

Al 31 de diciembre del 2002, este grupo se conforma así:

		US\$
Impuesto a la Renta	(nota 12.1)	24,592
Impuesto Valor Agregado	(nota 12.2)	45,857
Retención en la Fuente	(nota 12.3)	1,414
Retención del IVA	(nota 12.4)	5,144
TOTAL		<u>77,007</u>

12.1- El impuesto a la Renta se encuentra calculado al 25 % de la utilidad líquida, así:

	US\$
Utilidad del ejercicio	115,726
15 % Utilidad Trabajadores	17,359
Base imponible	98,367
25 % Impuesto Renta	<u>24,592</u>

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 su detalle se presenta así:

	US\$
IVA cobrado en Ventas	45,857
IVA pagado en compras y servicios	11,589
Saldo IVA según balance	34,268
Valor declaración del mes de Dic/02	31,181
Diferencia a ajustar	<u>3,087</u>

12.3.- La retención en la fuente en balance se presenta así:

	US\$
Retención en Relac. Dependencia	183
Retención en Compras	825
Retención en Honorarios	328
Retención en Arriendos P.N.	78
TOTAL RETENCIONES BALANCE	1,414
DECLARACION RETENC.FUENTE	<u>1,232</u>
Diferencia a ajustar	<u>182</u>

12.4.- La retención de IVA según balance a diciembre 31/02 es de US\$ 5.144, la declaración que corresponde al mes de diciembre es de US\$ 4.364 es recomendable ajustar la diferencia de US\$ 780.

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

13.- CAPITAL SOCIAL.

Con fecha 31 de julio del 2002, se inscribe el aumento de capital, elevación del importe de las participaciones, con un valor actual es de US\$ 1.00 cada una y con un número de 50.000 participaciones. El siguiente es el cuadro de aportes:

	No. Participaci.	%	US\$
Dr. Marcelo Arteaga	45,500	91.00	45,500
Ing. Rodrigo Arteaga	2,500	5	2,500
Tnte.Mena Parra Luis B.	2,000	4	2,000
TOTAL	50,000	100	50,000

14.- COSTOS DE OPERACIÓN:

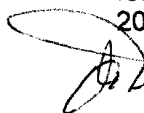
Al 31 de diciembre del 2002, se presenta así:

	US\$			
	INGRESOS	COSTOS	MARG.BRUTO	%
Quito	2,130,764	1,652,434	478,330	90.76
Santo Domingo	309,083	405,419	(96,336)	(18.28)
Puembo	473,216	436,995	36,221	6.87
Guayaquil	892,468	795,521	96,947	18.40
Bucay	-	-	-	-
Oriente	269,134	257,287	11,847	2.25
Manta		286		
	4,074,665	3,547,942	527,009	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 90,76 %.

15.- 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 %. A la fecha de la auditoría, febrero 3 del 2003, no se ha presentado la declaración del impuesto a la renta del ejercicio 2002.



16.- EVENTOS SUBSECUENTES.

Entre el 31 de diciembre del 2002 y la fecha de preparación de este estudio de auditoría externa (3 de febrero del 2003), según la administración de la Empresa, no han habido cambios que puedan afectar la información financiera de Laar Cía. Ltda.

A handwritten signature in black ink, consisting of a large, stylized 'L' followed by a cursive 'a' and a final flourish.