

**GDA GALO DIAZ ACOSTA**

**Consultor Auditor Independiente**

**Gil Navarrete No. 348 y Japerabi**

**Quito Ecuador**

**Telf. 2667 940 Fax 2667 584**

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

1. He auditado el Balance de Situación de la Empresa Laar Cía. Ltda., al 31 de diciembre del 2003, 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 auditoria efectuada.

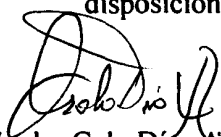
El examen fue practicado de acuerdo con normas de auditoria generalmente aceptadas conforme a una planificación operacional, de tal forma que los resultados obtenidos del análisis de los estados financieros, estén libres de errores significativos.

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 auditoria que consideramos necesario en las circunstancias.
3. Los saldos de los estados financieros de la Empresa son producto de la aplicación razonable de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.
4. En mi opinión los estados financieros antes mencionados 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 2003, de LAAR CIA. LTDA., requerida por disposiciones vigentes, se emitirá por separado.



~~Ledo. Gale Díaz Acosta~~  
AUDITOR EXTERNO  
SC-RNAE No. 275

Quito, 18 de marzo del 2004.

**LAAR CIA. LTDA.**  
**BALANCE DE SITUACION FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003**  
**(valor en dólares americanos)**

<b>CUENTAS DEL ACTIVO</b>		
Caja Bancos	(nota 3)	19.228
<b>CUENTAS POR COBRAR</b>		
Comerciales	(nota 4)	581.674
Cuentas Relacionadas	(nota 5)	78.984
Préstamos Empleados		41.753
Impuestos	(nota 6)	45.618
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>767.257</b>
<b>PROPIEDAD, EQUIPO, ARMAMENTO(NETO)</b>	(nota 7)	<b>353.944</b>
<b>ACTIVOS DIFERIDOS</b>	(nota 8)	<b>39.464</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>1.160.665</b>
<b>CUENTAS DEL PASIVO</b>		
Sueldos por Pagar		170.944
Comerciales		102.994
Préstamos Bancarios	(nota 9)	63.417
Beneficios Sociales	(nota 10)	160.485
Impuestos	(nota 11)	50.453
Cuentas Relacionadas	(nota 5)	33.438
<b>PASIVO CORRIENTE</b>		<b>581.731</b>
Cuentas Relacionadas L.P.	(nota 5)	15.630
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>597.361</b>
<b>PATRIMONIO</b>		<b>563.303</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>1.160.665</b>

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.



**LAAR CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS**  
**PERIODO DE ENERO 1 A DICIEMBRE 31 DEL 2003**  
**(valor en dólares americanos)**

VENTAS NETAS		4.591.308
COSTOS DE OPERACIÓN	(nota 13)	3.998.946
MARGEN BRUTO		592.362
GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS		395.959
UTILIDAD DE OPERACIONES		196.403
OTROS INGRESOS		12.708
UTILIDAD DEL EJERCICIO		209.111

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 2003**  
**(valor en dólares americanos)**

DESCRIPCION	CAPITAL SOC.	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	RESERVA DE CAPITAL	PERD.Y GAN. EJERC.ANT.	PERD.Y GAN. EJERCICIO/03	TOTAL
Saldo a Dic.31/02	50.000	849	429	229.139	23.044	73.775	377.236
Traspaso utilid.ejerc.anteriores		3.688			70.087	73.775	-
Distribución de Utilidades Accionistas				-	23.044	-	23.044
Utilidad del presente ejercicio						209.111	209.111
<b>TOTAL</b>	<b>50.000</b>	<b>4.537</b>	<b>429</b>	<b>229.139</b>	<b>70.087</b>	<b>209.111</b>	<b>563.303</b>

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.



**LAAR CIA. LTDA.**

**NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
Al 31 de diciembre del 2003**

**1. OPERACIONES.**

Laar Compañía Limitada 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 el 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 S/. 100.000.

Mediante resolución de Superintendencia de Compañías No. 91.1.2.1.1749 aprueba el aumento de capital en S/. 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 LAAR CIA. LTDA., alcanzando a un capital de S/. 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 del 2002 se inscribe la escritura del último aumento de capital, conversión, elevación del importe de las participaciones y reforma de Estatutos, alcanzando a 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 mas significativos 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 conformidad 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 conformidad con la NEC. 19, numeral 19.
- Presentación de información relevante, confiable, comparable y comprensible.

**b) Provisiones y amortizaciones.**

Las provisiones se las realiza en forma mensual, registrando su valor en la cuenta de Beneficios Sociales por Pagar.

Las amortizaciones de gastos diferidos, en cuanto se refiere a amortización para cuentas incobrables, no se registran en el presente ejercicio, pues se considera que la cartera es recuperable en su totalidad.

**c) Propiedad, Planta y Equipo.**

Su valor es el equivalente del costo histórico 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 a partir del 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 NEC.

El valor de los activos y su depreciación acumulada, de aquellos vendidos o retirados, se descargan de las cuentas respectivas el momento en que se produce la venta o el retiro y, el resultado de esta transacción se registran cuando se causa.

El costo de reparación y de mantenimiento, se cargan a resultados del ejercicio.

La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del ejercicio, 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 2003:

**ACTIVOS FIJOS**

**AÑOS VIDA**

Equipo y Armamento	10
Muebles y Enseres	10
Equipo de Oficina	10
Equipo de Computación	5
Equipo de Comunicación	5
Vehículos	5



**d) Moneda Extranjera.**

Los registros contables y los estados financieros 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 S/. 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.**

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

El saldo acreedor de la cuenta reserva de capital podrá ser capitalizado, en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere. No podrá distribuirse como utilidades ni utilizarse para pagar el capital suscrito no pagado.

**f) Jubilación Patronal.**

Laar Cía. Ltda. no ha contratado la elaboración de estudios actuariales de sueldos, tampoco ha optado por registrar gastos ni reservas para jubilación patronal.

La posición adoptada respecto a estas reservas se basa en 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 a 3 meses, consiguientemente, cualquier estudio proporcionaría valores no aplicados a la realidad.

**3. CAJA BANCOS.**

Al 31 de diciembre del 2003, este rubro se presenta así:

	US\$
Caja	2,448.00
Bancos	14,392.00
Fondos	
Fijos	2,388.00
<b>TOTAL</b>	<b><u>19,228.00</u></b>





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

Al 31 de diciembre del 2003, este rubro se presenta así:

	US\$
Cientes Quito	294,206.00
Cientes Santo Domingo	13,152.00
Cientes Puembo	65,035.00
Cientes Guayaquil	208,262.00
Cientes Zona Centro	1,019.00
<b>TOTAL</b>	<b><u>581,674.00</u></b>

Estas cuentas se encuentran consideradas recuperables en su totalidad, consecuentemente, la administración no considera calcular ninguna provisión para cuentas incobrables.

#### **5. CUENTAS RELACIONADAS.**

Al 31 de diciembre del 2003, este rubro se presenta así:

	Activo	Pasivo
Laarcom Publicidad	18,724	
Laar Courier Publicidad	11,868	
Laarcom Produbanco	10,728	
Laar Courier Pichincha	10,000	
Laarcom Mant. Edificio	19,411	
Laar Courier Mant. Edif.	7,763	
Laarcourier años anteriores	490	
Laar Courier S. A.		33,438.00
Arteaga Marcelo (nota 5.1)		15,630.00
	<b><u>78,984</u></b>	<b><u>49,068.00</u></b>

5.1. Este rubro corresponde a una deuda a largo plazo.

#### **6. IMPUESTOS.**

Al 31 de diciembre del 2003, este rubro se presenta así:

	US\$
Impuestos Anticipados	45,618
<b>TOTAL</b>	<b><u>45,618</u></b>

El valor de esta cuenta se debe utilizar, para el pago del impuesto a la renta de la empresa por el ejercicio 2003 hasta por la suma de US\$ 45.618.



**7. PROPIEDAD, EQUIPO Y ARMAMENTO.**

Al 31 de diciembre del 2003, este rubro se presenta así:


	DEPREC.	VAL.COMP.
Equipo y Armamento	119,487.00	260,980.00
Muebles y Enseres	31,264.00	72,243.00
Equipo de Oficina	13,617.00	30,285.00
Equipo de Computación	18,546.00	26,887.00
Equipo de Comunicación	150,259.00	226,185.00
Vehículos	239,410.00	309,946.00
	<u>572,583.00</u>	<u>926,527.00</u>
TOTAL ACTIVO FIJO NETO		<u>353,944.00</u>

**8. ACTIVOS DIFERIDOS.**

Al 31 de diciembre del 2003, este rubro se presenta así:

	US\$
Garantías	27,950.00
Seguros	11,378.00
Publicidad	136.00
	<u>39,464.00</u>

Las cuentas de este grupo, a excepción de Garantías, se transforman en gastos, mismos que son registrados mensualmente en su respectiva cuenta.



## **CUENTAS DEL PASIVO.**

### **9. PRESTAMOS BANCARIOS**

Al 31 de diciembre del 2003, este rubro se presenta así:

	US\$
Produbanco Cartera	15,400.00
Banco internacional - Porción corriente (nota 9.1)	41,975.00
Sobregiros Bancarios	6,042.00
TOTAL	<u>63,417.00</u>

- 9.1 Este valor corresponde a la operación del Banco Internacional No.590018 cuyas cuotas vencen hasta septiembre 12/04. La operación fue contratada en septiembre 23/02, por su vencimiento se debe ubicar como operación a corto plazo. La reubicación de la cuenta se encuentra realizada en enero del 2004 según comprobante de diario.

### **10. BENEFICIOS SOCIALES.**

Al 31 de diciembre del 2003, este rubro se presenta así:

	US\$
Fondo de Reserva	50,130.00
Décimo tercer Sueldo	16,155.00
Décimo Cuarto Sueldo	44,826.00
Vacaciones	13,133.00
Aportes IESS	33,150.00
Préstamos IESS	1,435.00
IECE _ SECAP	1,656.00
TOTAL	<u>160,485.00</u>

### **11. IMPUESTOS PASIVO**

Al 31 de diciembre del 2003, este rubro se presenta así:

	US\$
Impuesto Valor Agregado	46.324
Retención IVA	<u>3.084</u>
TOTAL IVA	<u>49.408</u>
Retenc.fuente - Compras	362
Retenc.fuente -	49



Arrdo.Soc.	
Retenc.fuente Hon.y	
Com.	267
Retenc.fuente -	
Arrdo.P.N.	173
Retenc.fuente - Relac.Dep.	194
	<u>1.045</u>
<b>TOTAL IMPUESTOS</b>	<u><u>50.453</u></u>

## 12. CAPITAL SOCIAL.

El último aumento de capital fue realizado en el ejercicio 2002, el valor actual del capital social es de US\$ 50.000. A continuación se detalle el cuadro de aportes:

	No.Accion.	%	US\$
Dr. Marcelo Arteaga	45,500	91.00	45,500.00
Ing. Rodrigo Arteaga	2,500	5.00	2,500.00
Tnte. Luis Mena Parra	2,000	4.00	2,000.00
<b>TOTAL</b>	<u>50,000</u>	<u>100.00</u>	<u>50,000</u>

## 13. COSTOS DE OPERACIÓN.

Al 31 de diciembre del 2003, este rubro se presenta así:

	INGRESOS	COSTOS	MARG.BRUT	%	%UTIL./ING.
Quito	1,697,661	1,548,458	149,203	25.19	8.79
Santo Domingo	467,363	409,172	58,191	9.82	12.45
Puembo	543,329	491,594	51,735	8.73	9.52
Guayaquil	1,289,733	1,078,961	210,772	35.58	16.34
Oriente Lago Agrio	363,986	282,703	81,283	13.72	22.33
Zona Centro	171,796	122,859	48,937	8.26	28.49
Zona Austro	57,440	65,200	- 7,760 -	1.31 -	13.51
<b>TOTAL</b>	<u>4,591,308</u>	<u>3,998,947</u>	<u>592,361</u>	<u>100</u>	



De acuerdo a los resultados, el cuadro demuestra que el margen bruto de rentabilidad más alto corresponde al rubro de servicios prestados en Guayaquil, cuyo porcentaje equivale al 35.58 % de los ingresos totales.

Considerando la rentabilidad (margen bruto) sobre los ingresos, se encuentra determinado que la mejor opción representa la plaza de Zona centro con el 28.49 %, seguida del Oriente Lago Agrio, con un 22.33 %.

#### **14. 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, (marzo 18/04) no se ha presentado la declaración del Impuesto a la Renta del ejercicio 2003.

#### **15. EVENTOS SUBSECUENTES.**

Entre el 31 de diciembre del 2003 y la fecha de preparación de este estudio de auditoría externa, marzo 18/04, según el criterio de la administración de la Empresa Laar Cia. Ltda., no han habido cambios que puedan afectar los estados financieros de la Empresa.

