

14106

FRANCISCO GANZINO

Auditor Independiente

El Canelo Oe6 – 44 y Juan Lagos

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 2005, los correspondientes Estados de Resultados, Estado de Reconciliación del Patrimonio y el Flujo de Efectivo, por el año terminado en esta fecha.

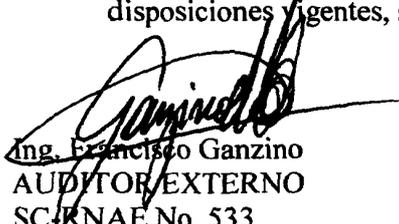
Estos estados financieros son de responsabilidad de la administración de la Empresa Laar Cía. Ltda., mi responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros, sobre la base de la auditoria efectuada.

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 los 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 2005, de LAAR CIA. LTDA., requerida por disposiciones vigentes, se emitirá por separado.



Ing. Francisco Ganzino
AUDITOR EXTERNO
SCRNAE No. 533
C.P.A. 24494

Quito, 24 de abril de 2006.

LAAR CIA. LTDA.
BALANCE DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005
(valor en dólares americanos)

CUENTAS DEL ACTIVO		
Caja Bancos	(nota 3)	152,462
CUENTAS POR COBRAR		
Comerciales	(nota 4)	872,708
Préstamos Empleados		190,604
Inventario		9,326
ACTIVO CORRIENTE		<u>1,225,101</u>
PROPIEDAD, EQUIPO, ARMAMENTO(NETO)	(nota 5)	442,311
ACTIVOS DIFERIDOS	(nota 6)	270,934
TOTAL ACTIVOS		<u><u>1,938,346</u></u>
CUENTAS DEL PASIVO		
Sueldos por Pagar		311,054
Comerciales	(nota 7)	229,500
Beneficios Sociales	(nota 8)	391,973
Impuestos	(nota 9)	75,337
Préstamos Bancarios	(nota 10)	213,096
PASIVO CORRIENTE		1,220,961
PASIVO LARGO PLAZO		<u>46,588</u>
TOTAL PASIVO		<u>1,267,549</u>
PATRIMONIO	(nota 12)	<u>670,798</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u><u>1,938,346</u></u>

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 2005
(valor en dólares americanos)

VENTAS NETAS	(nota13)	8,073,873
COSTOS DE OPERACIÓN	(nota 14)	7,272,762
MARGEN BRUTO		801,111
GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS		376,857
GASTOS FINANCIEROS		50,873
UTILIDAD DE OPERACIONES		373,381
OTROS INGRESOS		742
UTILIDAD DEL EJERCICIO		374,123

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 2005
 (valor en dólares americanos)

DESCRIPCION	CAPITAL SOC.	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	RESERVA DE CAPITAL	PERD.Y GAN. EJERC.ANT.	PERD.Y GAN. EJERCICIO04	TOTAL
Saldo a Dic.31/04	250,000	11,202	429	29,139	-	202,099	492,869
Traspaso utilid.ejerc. anteriores		5,905			112,172	(118,077)	-
Distribución de Utilidades Accionistas					(112,172)		(112,172)
Utilidades de trabajadores						(30,315)	(30,315)
Impuesto a la Renta						(53,707)	(53,707)
Utilidad del presente ejercicio						374,123	374,123
TOTAL	250,000	17,107	429	29,139	-	374,123	670,798

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

LAAR CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2005
(valor en dólares americanos)

Caja Bancos - saldo inicial	43,392.61
Utilidad del ejercicio 2005	374,123.21
Depreciación	40,494.20
Amortización	
SUMAN	458,010.02
VARIACION DE ACTIVOS	
Cuentas y Documentos por cobrar	-350,885.10
Gastos Diferidos	516.79
VARIACION DE PASIVOS	
Cuentas por Pagar	95,207.32
Obligaciones Patronales	72,975.21
Impuestos por Pagar	-54,686.76
FLUJO OPERATIVO	-236,872.54
ACTIVO FIJO	-93,905.67
FINANCIAMIENTO	
Obligaciones Bancarias	85,805.92
MOVIMIENTO PATRIMONIAL	-60,575.45
EFFECTIVO AL FINAL DEL EJERCICIO 2005	152,462.28

LAAR CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS Al 31 de diciembre de 2005

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, 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 equivalentes a US\$ 480.

En julio 31 de 2002 se inscribe la escritura de 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 cada una.

En marzo 31 de 2004 se inscribe en el Registro Mercantil, la escritura del último aumento de capital y reforma de estatutos, alcanzando un capital de US\$ 250.000, las participaciones se valoran en US\$ 1 cada una

El objeto social de la compañía está encaminado principalmente a la prestación de servicios de prevención del delito, vigilancia y seguridad a favor de personas naturales, personas jurídicas, instalaciones y bienes; depósito, custodia y transporte de valores; investigación; seguridad en medios de transporte privado de personas naturales, personas jurídicas y bienes; instalación, mantenimiento y reparación de aparatos, dispositivos y sistemas de seguridad; uso y monitoreo de centrales para recepción, verificación y transmisión de señales de alarma.

2. RESUMEN DE POLITICAS IMPORTANTES DE CONTABILIDAD.

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

a) **Preparación de los Estados Financieros.**

Los estados financieros han sido preparados sobre la base de costo histórico. 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.
- Presentación de información relevante, confiable, comparable y comprensible.

b) **Provisiones y amortizaciones.**

Laar Cía. Ltda., realiza las provisiones en forma mensual, para el caso de los beneficios, registra su valor en las cuentas de Beneficios Sociales por Pagar.

La provisión de cuentas incobrables no se realiza en el presente ejercicio, pues se considera que el tipo de servicio prestado a la fecha, no genera cuentas de difícil cobro.

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

Se presentan al costo histórico y con valores de balance, de acuerdo al tipo de activo fijo. 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 a cada tipo de activo fijo, bajo el método de línea recta. A continuación se detalla el tiempo de vida útil considerado para este ejercicio 2005:

	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 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) **Jubilación Patronal.**

Laar Cía. Ltda., no dispone de estudios actuariales de sueldos, no se ha optado por registros por gastos y reservas de jubilación en el ejercicio 2005, pues 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 6 meses, consiguientemente, cualquier estudio proporcionaría valores no aplicados a la realidad de la empresa.

f) **Negocio en Marcha.**

La compañía mantiene sus operaciones en forma constante hasta la presente fecha, no existen antecedentes que impliquen una paralización del negocio.

3. **CAJA BANCOS.**

Al 31 de diciembre del 2005, este rubro se presenta así:

	US\$
Caja Chica	3,178
Bancos	147,066
Fondos	
Fijos	2,218
TOTAL	<u>152,462</u>

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

Al 31 de diciembre del 2005, este rubro se presenta así:

	US\$
Clientes de Quito	494,224
Clientes Puembo	19,324
Clientes Guayaquil	148,173
Clientes división electrón.	50,952
Clientes Oriente	4,065
Clientes Zona Austro	7,795
Cuentas por Cobrar	148,175
TOTAL	<u>872,708</u>

5. PROPIEDAD, PLANTA Y ARMAMENTO.

Al 31 de diciembre del 2005, este rubro se presenta así:

	DEPRECIAC.	VAL.COMPRA
Equipo y Armamento	125,323	241,847
Muebles y Enseres	38,866	71,120
Equipo de Oficina	14,786	28,331
Equipo de Computación	42,783	83,670
Vehículos	93,863	239,354
Equipo de Comunicación	180,149	269,143
Equipo de Monitoreo	1,437	3,068
Herramienta	25	219
s		
Instalac. Y Adecuaciones	1,091	3,883
SUMAN	<u>498,323</u>	<u>940,634</u>
TOTAL ACTIVO FIJO NETO		<u>442,311</u>

6. ACTIVO DIFERIDO-

Al 31 de diciembre del 2005, este rubro se presenta así:

		US\$
Retención en la Fuente	6.1.	76,638
Garantías entregadas	6.2.	49,582
Seguros		8,769
Llave del negocio.	6.3	135,945
TOTAL		<u>270,934</u>

NOTAS:

- 6.1. Las Retenciones en la fuente se aplicarán en la declaración de impuesto a la renta, en caso de que se produzca.
- 6.2. Las garantías entregadas comprenden, valores tomados por los clientes al momento de los pagos mensuales. En el caso de Petroecuador, este valor descontado de las planillas, se deposita en una cuenta de ahorros a beneficio de Laar Cía. Ltda., que viene a ser la garantía de seriedad de cumplimiento de contrato, que en caso de no haber inconveniente, pasan a formar parte de Laar. Se convertirían en gasto, solo en el caso de que el cliente haga uso de ese valor por reposición efectuada por no haber cumplido el contrato a satisfacción.
- 6.3. Esta es una cuenta que se amortiza en 5 años, con cargo a los resultados del ejercicio, en la cuenta de Amortización Llave de Negocio. Su registro fue realizado en 2003 y el documento soporte se encuentra en este registro, motivo por el cual no se adjunta al informe.

CUENTAS DEL PASIVO:

7. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES.

	US\$
Diners Club del Ecuador	21,977
Calzado Marcia	2,634
Carvatel	2,424
Ochoa Carlos	1,438
Tnte. @ Luis Mena	3,134
Laar Courier S. A.	53,266
Busines Plus S. A.	4,833
Superdespensas AKI	2,096
Macroquil	24,139
Otecel S. A.	4,012
Córdova Le Chic	3,845
Import Laar Courier	6,408
Oñate Valladares V.	5,544
Datapro	4,259
Conecel S. A.	7,944
Otros menor valor	81,547
TOTAL	229,500

8. BENEFICIOS SOCIALES.

Al 31 de diciembre del 2005, este rubro se presenta así:

	US\$
Décimo Tercer Sueldo	28,519
Décimo Cuarto Sueldo	99,568
Vacaciones	115,588
Fondos de Reserva	69,086
Aportes	72,601
Descto. Prést. IESS	3,115
Secap - lece	3,496
TOTAL	391,973

Este grupo de cuentas corresponde al valor de las provisiones que realiza la empresa en forma mensual, a efecto de cumplir con lo que dispone la ley en la fecha respectiva, de acuerdo al tipo de beneficio que se paga.

9. IMPUESTOS POR PAGAR.

Al 31 de diciembre del 2005, este rubro se presenta así:

	US\$
Impuesto Valor Agregado	68,063
Retenc. IVA	3,673
Retenc. Fuente Compras	743
Retenc. Fuente Arrdo. Y Otros	63
Retenc. Fuente Honor. Y Comisiones	618
Retenc. Fuente Relac. Dependencia	2,177
TOTAL	75,337

10. PRESTAMO BANCARIO C.P.

Al 31 de diciembre del 2005, este rubro se presenta así:

Banco	No. Operac.	garantía	vencimient o	Saldo
Pichincha	69625-00	Hipot.abiert Firmas	Nov.20/06	34,662
Produbanc	3661	Hipot.abierta	ene./06	100,000
Pichincha			Sobregiro	1,695
Bolivariano			Sobregiro	6,167
Pichincha			Sobregiro	70,572
TOTAL				213,096

NOTA: Las cuentas de sobregiro, a enero de 2006, se reclasifican a través de un asiento contable, traspasando al activo.

CUENTAS DEL PATRIMONIO.

11. CAPITAL SOCIAL

El Capital Social de la Empresa está conformado por 250.000 acciones con un valor de US\$ 1.00 cada una. El cuadro de integración al 31 de diciembre de 2005 es el siguiente:

	No. Accion.	%	US\$
Dr. Marceiro Arteaga	227,500	91.00	227,500
Ing. Rodrigo Arteaga	12,500	5.00	12,500
Tnte. Luis Mena Parra	10,000	4.00	10,000
TOTAL	250,000	100	250,000

12. PATRIMONIO

Al 31 de diciembre del 2005, este rubro se presenta así:

	US\$
Capital Social	250,000
Reserva Legal	17,107
Reserva Facultativa	429
Reserva de Capital	29,139
Resultado presente ejercicio	374,123
TOTAL	670,798

El movimiento de estas cuentas en el ejercicio 2005, se presenta en el cuadro de reconciliación del Patrimonio, en cuadro anexo.

CUENTAS DE RESULTADOS.

13. VENTAS NETAS.

Las ventas del ejercicio 2005 se resumen así:

	<u>INGRESOS</u>
Ingresos Quito	2,442,794
Ingresos Sto. Domingo	267,483
Ingresos Puenbo	383,324
Ingresos Guayaquil	1,997,004
Ingresos Oriente Lago A.	422,100
Ingresos Zona Centro	104,763
Ingresos Zona Austro	122,508
Ingresos Zona Manta	39,748
Ingresos Corpaq	1,840,206
Venta Equipos e Instal.	145,487
Venta Servicios	312,528
Descuento y Devolución	-4,073
TOTAL	<u>8,073,872</u>

De acuerdo a los resultados, el cuadro demuestra que el ingreso más importante es en Quito, y Guayaquil.

14. GASTOS.

En el presente ejercicio 2005, las cuentas de Gastos se resumen así:

		US\$
Costos Operacionales	14.1	7,272,762
Gastos Administrativos	14.1.	376,857
Gastos Financieros		50,873
TOTAL		<u>7,700,492</u>

NOTA 14.1. En este rubro consta la cuenta de arrendamiento mercantil por el monto de US\$ 22.859 como gastos operacionales y US\$ 33.275 como gastos administrativos. El registro contable de gastos se los hace mensualmente, de acuerdo a los cuadros de Contratos Leasing, cuyo respaldo es la factura mensual emitida por la respectiva entidad financiera.

En el ejercicio 2005, la empresa hizo uso de los siguientes contratos vencidos:

	Financiera.	bien			valor mens.
	Bco. Pichincha Cont.9.695	Vehículo	fecha inicial	Mar.2/05	
			fecha final	Feb.2/07	
	Produbanco, cont.10507798	Edificio	fecha inicial		
			fecha final		

La finalización de los contratos leasing disponen las siguientes opciones al término del contrato:

- Opción de compra.
- Prórroga del plazo
- Arriendo a terceros
- Arriendo de bienes sustitutivos.

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%.

16. EVENTOS SUBSECUENTES.

Entre el 31 de diciembre de 2005 y la fecha de preparación del presente informe de auditoria externa (abr,24/2006), no se produjeron eventos que en la opinión de la administración de Laar Cía. Ltda., pudieran tener un efecto considerable sobre los estados financieros.