



W. M. C. P. A.
ASESORAMIENTO ADMINISTRATIVO FINANCIERO

Auditoría Externa
Contabilidad
Finanzas
Proyectos Inversión

REG. FIRMA AUDITORA No. 0270
REG. FIRMA CONTADORES No. 15245



COMPAÑÍA "LAERSEC CIA. LTDA".

**Informe de los Auditores Independientes sobre el examen
de los estados financieros al 31 de Diciembre del 2011**

DIRECCION: Miguel A. Pontón OE-631 y Mariscal Sucre. Teléfonos: 2667281-098108820. Email:
salmo20helen@hotmail.com. Quito-Ecuador

COMPAÑÍA LAERSEC CIA. LTDA.

AUDITORIA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

CONTENIDO	PAGINAS No-
Índice	2
✓ Informe de los Auditores Independientes	3 - 4
✓ Balance General	5
✓ Estado de Resultados	6
✓ Estado de Evolución del Patrimonio	7
✓ Estado de Flujo de Caja	8 - 9
✓ Notas a los Estados Financieros	10 - 14





W. M. C. P. A.
ASESORAMIENTO ADMINISTRATIVO FINANCIERO



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores accionistas y Junta de Directores de la:
COMPAÑÍA "LAERSEC CIA. LTDA"

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de la **COMPAÑÍA "LAERSEC CIA. LTDA"**, los cuales comprenden el Balance General al 31 de diciembre del 2011 y el correspondiente Estados de Resultados, Estado de Evolución del Patrimonio y de Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha, el resumen de las políticas de contabilidad significativas y otras notas explicativas.
2. La administración de la compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las normas ecuatorianas de contabilidad. Esta responsabilidad incluye: diseñar implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a error; seleccionando y aplicando políticas contable apropiadas y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.
3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros; efectuamos nuestra auditoria de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoria y Aseguramiento "NIAAs" respecto al año 2009. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos así como que planifiquemos y realicemos la auditoria para obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.

Una auditoria incluye aplicar procedimientos para obtener evidencia de auditoria sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa en los estados financieros, ya sea debido a fraude o a error. Al efectuar esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, para diseñar los procedimientos de auditoria que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la empresa. Una auditoria también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

Consideremos que la evidencia de auditoria que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoria.

4. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **COMPAÑÍA "LAERSEC CIA. LTDA"**, al 31 de diciembre del 2011, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con normas y prácticas de contabilidad establecidas en el Ecuador.
5. Mediante resolución de la Superintendencia de Compañías No- 06.Q.ICI. – 003 del 21 de agosto del 2006, publicada en el registro oficial No- 348 del 04 de septiembre del mismo año, se decide adoptar las Normas Internacionales de Auditoria y Aseguramiento "NIAAs" para ser aplicadas obligatoriamente en las auditorias realizadas a empresas ecuatorianas a partir del 01 de enero del 2009.

SC-RNAE-310
Marzo 27, 2012



Washington Montenegro M.
Contador Público – Auditor
Registro 15243



COMPAÑÍA LAERSEC CIA. LTDA**BALANCE GENERAL**

Al 31 de diciembre del 2011

(Expresado en dólares americanos)

		<u>Notas</u>
<u>ACTIVOS</u>		
ACTIVO CORRIENTE		
Caja y equivalentes de caja		168.871
Cuentas por cobrar, clientes		224.068
Otras cuentas por cobrar		12.522
Credito tributario		267.820
SUMA EL ACTIVO CORRIENTE		<u>673.281</u>
ACTIVO LARGO PLAZO		
Propiedades, planta y equipo, neto		119.995
Activo largo plazo	8	138.251
SUMA EL ACTIVO NO CORRIENTE		<u>258.246</u>
TOTAL DEL ACTIVO		<u><u>931.527</u></u>
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>		
<u>PASIVOS</u>		
PASIVO CORRIENTE		
Proveedores	9	31.336
Obligaciones con Instituciones financieras	10	42.743
Gastos y provisiones acumulados por pagar	11	663.513
SUMA EL PASIVO CORRIENTE		<u>737.592</u>
PASIVO LARGO PLAZO		
Obligaciones y otras cuentas por pagar		44.002
Provision jubilación patronal y desahucio	12	36.090
		80.092
TOTAL DEL PASIVO		<u><u>817.684</u></u>
<u>PATRIMONIO</u>		
Capital social	13	12.640
Reservas	14	1.955
Utilidades retenidas		60.009
Utilidad del ejercicio		39.239
TOTAL DEL PATRIMONIO		<u><u>113.843</u></u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u><u>931.527</u></u>

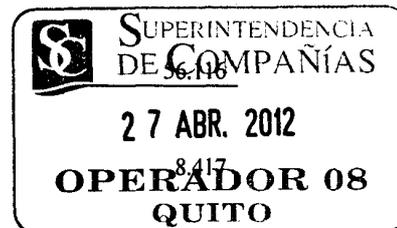
LAS NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

COMPAÑÍA LAERSEC CIA. LTDA**ESTADO DE RESULTADOS**

Por el periodo terminado al 31 de diciembre del 2011

(Expresado en dólares americanos)

	<u>Notas</u>	
VENTAS NETAS	15	1.861.071
GASTOS DE OPERACIÓN		
De ventas	16	164.050
De administración	17	1.695.283
UTILIDAD EN OPERACIÓN		<u>1.739</u>
Otros ingresos		54.378
Otros egresos		-
UTILIDAD ANTES DE PROVISIÓN PARA PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		<u>36.116</u>
Provisión para participación a trabajadores		
UTILIDAD ANTES DE PROVISIÓN PARA IMPUESTO A LA RENTA		47.699
Provisión para impuesto a la renta		8.459
Reserva legal		-
UTILIDAD NETA		<u><u>39.239</u></u>



LAS NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

COMPAÑÍA LAERSEC CIA. LTDA

ESTADO DE PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Por el periodo terminado al 31 de diciembre del 2011

(Expresado en dólares americanos)

	Capital Social	Reservas	Utilidades retenidas	Total
Saldo al 31 de Diciembre del 2010	12.640	1.955	60.009	74.603
Mas Utilidad neta	-	-	39.239	39.239
Apropiaciones, netos	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre del 2011	12.640	1.955	99.248	113.842

**LAS NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS ADJUNTAS SON PARTE
INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**



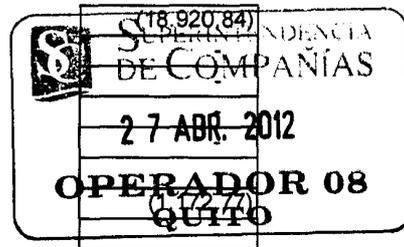
LAERSEC CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(Expresado en U.S. Dólares)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

Recibido de clientes	1.852.903,20
Pagado a proveedores y empleados	(2.031.175,56)
Intereses pagados	-
Intereses ganados	54.377,79
15% participación trabajadores	(1.033,13)
Impuesto a la renta	(3.637,33)
Efectivo neto proveniente de actividades operativas	(128.565,03)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION:

Compra de propiedades planta y equipo	(18.920,84)
Producto de la venta de propiedades planta y equipo	
Compra de intangibles	
Producto de la venta de intangibles	
Documentos por cobrar largo plazo	
Compra de inversiones permanentes	
Compra de inversiones temporales	
Producto de la venta de inversiones temporales	(1.172,70)
Efectivo neto usado en actividades de inversión	(20.093,61)



FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Obligaciones bancarias	(2.521,58)
Porción corriente deuda largo plazo	(2.699,20)
Préstamos a largo plazo	34.488,25
Aportes en efectivo de los accionistas	37.133,00
Dividendos pagados	4,05
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento	66.404,52
Aumento neto en efectivo y sus equivalentes	(82.254,12)
Efectivo y sus equivalentes de efectivo al inicio de año	249.951,97
Efectivo y sus equivalentes al final del año	167.697,85

LAERSEC CIA. LTDA.
CONCILIACION DE LA UTILIDAD (PERDIDA) NETA CON EL EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
 (Expresado en U.S. Dólares)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

Utilidad (pérdida) neta	39.239,20
Ajustes por:	
Depreciación de propiedades, planta y equipo	27.644,39
Provisión para cuentas incobrables	-
Provisión para jubilación patronal	-
Provisión para reparaciones mayores	-
Amortizaciones	50.685,43
(Ganancia) pérdida en venta de activos fijos	-
(Ganancia) pérdida en venta de intangibles	-
(Ganancia) pérdida en venta de inversiones temporales	-
Participación trabajadores	8.417,40
Impuesto a la renta	8.459,38
Efectivo proveniente de actividades operativas antes de cambios en el capital de trabajo:	
(Aumento) disminución en cuentas por cobrar	(8.987,87)
(Aumento) disminución en documentos por cobrar	
(Aumento) disminución en intereses por cobrar	
(Aumento) disminución en inventarios	
(Aumento) disminución en gastos anticipados y otras cuentas por cobrar	(56.620,19)
(Aumento) disminución en otros activos	(1.252,92)
Aumento (disminución) en cuentas por pagar	(135.853,35)
Aumento (disminución) en intereses por pagar	-
Aumento (disminución) en anticipos de clientes	-
Aumento (disminución) en gastos acumulados y otras cuentas por pagar	(52.446,02)
Aumento (disminución) 15% participación trabajadores	(1.033,13)
Aumento (disminución) 25% impuesto a la renta	(3.637,33)
Efectivo neto proveniente de actividades operativas	(128.565,03)


SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
 27 ABR. 2012
OPERADOR 08

COMPAÑÍA "LAERSEC CIA. LTDA."

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Por el año terminado al 31 de diciembre del 2011
(Expresado en dólares americanos)

1. OPERACIONES

La COMPAÑÍA "LAERSEC CIA. LTDA.", es una sociedad limitada constituida de conformidad con la ley de compañías y de acuerdo a regulaciones vigentes. La Compañía tiene como objeto social; Dedicarse a la prestación de servicios de prevención del delito, vigilancia y seguridad. (Ref. Escritura transformación de compañía y reforma de Estatutos; Notaria Tercera del Cantón Quito, fecha 01 de Septiembre del 2006; Reg. Mercantil 0243, Tomo 138, Fecha 01 septiembre 2006)

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS DE CONTABILIDAD

- a. **Bases de presentación.-** Los estados financieros adjuntos fueron preparados de acuerdo con normas y prácticas contables establecidas o autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.
- b. **Inventarios.-** Los inventarios están valorados al sistema de costos promedio, los cuales no exceden el valor de mercado, excepto inventarios en tránsito que están al costo de adquisición.
- c. **Propiedad, planta y equipo.-** Están registradas al costo convertido a dólares en el año 2000 de acuerdo a los procedimientos de la NEC 17. El costo de reparación y mantenimiento, incluyendo la reposición de partidas menores se carga a los resultados del año a medida que se incurren. Las provisiones para depreciación se cargan a los resultados del año y se calculan bajo el método de línea recta y las tasas de depreciación están basadas en la vida probable de los bienes.
- d. **Participación a trabajadores.-** La participación a trabajadores se carga a los resultados del año y se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad impositiva de la compañía de acuerdo con la ley.
- e. **Impuesto a la renta.-** El impuesto a la renta se carga a los resultados del año por el método del impuesto a pagar de la compañía.
- f. **Provisión para jubilación e indemnización.-** La provisión para jubilación e indemnización se carga a los resultados del año, en base a un estudio actuarial, determinado bajo el método entregado de la Ley de Seguridad Social del Ecuador.
- g. **Registros contables y unidad monetaria.-** Los registros contables de la compañía se llevan en dólares de E.U.A., que es la moneda de curso legal adoptada en el Ecuador desde el año 2000

3. CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA

Al 31 de diciembre de 2011, el efectivo en caja y bancos e inversiones temporales se formaban de la siguiente manera:

Bancos nacionales	167.698
Inversiones - corrientes	1.173
Total	168.871

4. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2011, las cuentas por cobrar clientes, se formaban de la siguiente manera:

Cuentas por cobrar clientes (crédito)	210.786
Cuentas por cobrar clientes, relacionados	14.641
Provisión para incobrables	-1.359
Total	224.068



SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑÍAS

27 ABR. 2012

OPERADOR 08
QUITO

5. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2011, las otras cuentas por cobrar, se formaban de la siguiente manera:

Anticipos y otros por cobrar	12.522
Total	12.522

6. CREDITO TRIBUTARIO

Al 31 de Diciembre de 2011, el crédito tributario a favor de la empresa, se formaban de la siguiente manera:

Crédito tributario a favor IVA	48.347
Crédito Tributario a favor IR	219.473
Total	267.820

7. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre de 2011, el saldo de propiedad, planta y equipo estaban formada de la siguiente manera:

COSTO

CUENTA	VALOR INICIAL	INCREMENTOS	DISMINUCIONES	SALDO
Muebles y enseres	22.162	0	7.480	14.682
Instalaciones y adecuaciones	116.287	982		117.269
Vehículos	53.621	3.168		56.789
Equipo de computación	21.371	3.351		24.722
Equipo de comunicación	67.422	34.078		101.500
TOTALES	280.863	41.579	7.480	314.962

DEPRECIACIONES

CUENTA	VALOR INICIAL	INCREMENTOS	DISMINUCIONES	SALDO
Muebles y enseres	9.544	2.216	0	11.759
Instalaciones y adecuaciones	36.356	9.436		45.792
Vehículos	45.177	20.592		65.769
Equipo de computación	22.461			22.461
Equipo de comunicación	38.608			38.608
TOTALES	152.145	42.822	0	194.967
VALOR RESIDUAL	128.718	-1.243	7.480	119.995

318 SUPERINTENDENCIA
 260 DE COMPANIAS
 20.592
 27 ABR. 2012
 OPERADOR 08
 QUITO

8. ACTIVO LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre de 2011, los activos largo plazo, se formaban de la siguiente manera:

Perdidas por robos en agencias	200.239
Perdidas ex empleados	87.347
Amortización acumulada	-149.335
Total	138.251

9. PROVEEDORES

Al 31 de diciembre de 2011, los proveedores de bienes y servicios por pagar se formaban de la siguiente manera:

Proveedores de bienes	11.159
Proveedores de servicios	20.177
Total	31.336

10. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

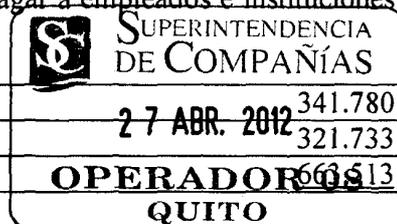
Al 31 de diciembre de 2011, las cuentas por pagar a bancos moneda nacional se formaban de la siguiente manera:

Banco del Pichincha	27.777
Banco MMJA	14.966
Total	42.743

11. GASTOS Y PROVISIONES ACUMULADOS

Al 31 de diciembre de 2011, las cuentas por pagar a empleados e instituciones de control se formaban de la siguiente manera:

Obligaciones con el SRI	341.780
Obligaciones corto plazo empleados	321.733
Total	663.513



12. OBLIGACIONES LARGO PLAZO

La provisión por jubilación patronal y desahucio (según estudio actuarial) al 31 de diciembre de 2011 fue de USA 36.090

13. CAPITAL SOCIAL

El capital social de la compañía LAERSEC CIA. LTDA., al 31 de diciembre de 2011 fue de US\$ 12640,00 dólares americanos divididos en doce mil seiscientos cuarenta acciones ordinarias y nominativas de un dólar cada una.

14. RESERVA LEGAL

La ley requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la compañía, y cada una de sus subsidiarias pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

15. VENTAS NETAS (INGRESOS)

Al 31 de diciembre de 2011, las ventas netas y otros ingresos se formaban de la siguiente manera:

Ventas tarifa 12%	1.861.071
Total	1.861.071

16. GASTOS DE VENTAS

Al 31 de diciembre de 2011, los gastos de ventas se formaban de la siguiente manera:

Promoción y publicidad	1.033
Comisiones	163.017
Total	164.050

17. GASTOS ADMINISTRATIVOS

Al 31 de diciembre de 2011, los gastos de administración se formaban de la siguiente manera:

 SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑÍAS

27 ABR 2012

OPERADOR 08
QUITO

Remuneraciones y beneficios sociales	1.142.499
Honorarios	50.863
Depreciaciones	27.644
Amortizaciones	50.685
Suministros y materiales	52.302
Mantenimiento y reparaciones	20.376
Gastos financieros	22.110
Seguros generales	66.965
Otros gastos operacionales	261.839
Total	1.695.283

18. IMPUESTO A LA RENTA

a) Situación fiscal

La compañía ha cumplido con las obligaciones fiscales durante el ejercicio 2011; esto es impuestos al Valor Agregado y Retenciones en la fuente e Impuesto a la renta.

b) Tasa de impuesto

El impuesto a la renta se calcula a una tasa del 25% sobre la utilidad impositiva.