

# **WACKENHUT DEL ECUADOR CIA. LTDA.**

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008  
(Junto con el Informe de los Auditores Independientes)

*J306*

## **INDICE:**

Informe de los Auditores Independientes

Balances Generales

Estados de Resultados

Estados de Evolución del Patrimonio

Estados de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

## **ABREVIATURAS USADAS:**

US\$ - Dólares Estadounidenses





**ACEVEDO & ASOCIADOS**

**AUDITORES Y ASESORES**

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

15 de enero del 2010

A los Socios y Miembros del Directorio de Wackenhut del Ecuador Cía. Ltda.:

### **Informe sobre los estados financieros**

Hemos auditado los balances generales adjuntos de Wackenhut del Ecuador Cía. Ltda. al 31 de diciembre del 2009 y 2008, y los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

### **Responsabilidad de la Gerencia de la Compañía por los estados financieros**

La Gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye: el diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debidas a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

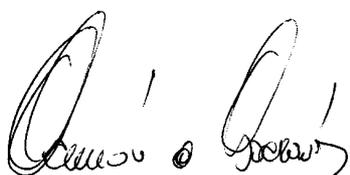
### **Responsabilidad del Auditor**

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestras auditorías. Nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos así como que planeemos y desempeñemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.

Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de presentación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debida a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la compañía, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía. Una auditoría también incluye evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la Gerencia, así como evaluar la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestras opiniones de auditoría.

**Opinión**

En nuestra opinión los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Wackenhut del Ecuador Cía. Ltda., al 31 de diciembre del 2009 y 2008, y los resultados de sus operaciones, la evolución de su patrimonio y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con normas ecuatorianas de contabilidad.



Registro de la Superintendencia  
de Compañías SC-RNAE-223



**GINDIER ACEVEDO A.**  
Socio - Director  
Licencia profesional  
Nº. 21402



**WACKENHUT DEL ECUADOR CÍA. LTDA.**

BALANCES GENERALES  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008  
(Expresados en dólares estadounidenses)

<b>ACTIVOS</b>	<b>Referencia a Notas</b>	<b>2009</b>	<b>2008</b>
<u>Activo corriente</u>			
Caja-bancos		1.114.921	85.539
Cuentas por cobrar:			
Clientes		766.865	1.012.949
Compañías relacionadas	8	26.633	27.426
Impuestos anticipados	4	55.482	100.057
Otras	3	55.915	122.578
		904.895	1.263.010
Menos: Provisión para cuentas de cobro dudoso	9	(179.304)	(160.090)
Total de cuentas por cobrar		725.591	1.102.920
Inventarios		80.458	121.185
Gastos pagados por anticipado		2.552	24.429
Total activo corriente		1.923.522	2.334.073
Propiedades y equipos, netos	5	2.951.255	2.874.718
Inversiones en sociedades		27.202	27.202
Cargos diferidos	6	705.330	139.813
Otros activos		6.611	6.071
Total		5.613.920	5.371.877

Las notas explicativas anexas 1 a 18 son parte integrante de los estados financieros.

**WACKENHUT DEL ECUADOR CÍA. LTDA.**

BALANCES GENERALES  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008  
(Expresados en dólares estadounidenses)  
(Continuación)

<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b>Referencia a Notas</b>	<b><u>2009</u></b>	<b><u>2008</u></b>
<u>Pasivo corriente</u>			
Obligaciones bancarias		141.134	-
Porción corriente de obligaciones bancarias a largo plazo	7	128.591	212.771
		-----	-----
Total obligaciones bancarias		269.725	212.771
		-----	-----
Cuentas por pagar:			
Proveedores		132.782	66.909
Impuestos	4	67.357	89.676
Compañías relacionadas	8	1.148.117	1.219.588
Prestaciones y beneficios sociales	9	268.250	226.604
Otras		57.887	56.568
		-----	-----
Total cuentas por pagar		1.674.393	1.659.345
		-----	-----
Total pasivo corriente		1.944.118	1.872.116
		-----	-----
Pasivos a largo plazo			
Obligación bancaria a largo plazo	7	-	128.883
Reserva para jubilación patronal	10	44.360	171.832
Reserva para desahucio	11	3.624	-
		-----	-----
Total pasivo		1.992.102	2.172.831
		-----	-----
Patrimonio, estado adjunto		3.621.818	3.199.046
		-----	-----
Total		<u>5.613.920</u>	<u>5.371.877</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 18 son parte integrante de los estados financieros.

**WACKENHUT DEL ECUADOR CÍA. LTDA.****ESTADOS DE RESULTADOS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008  
(Expresados en dólares estadounidenses)**

	<b>Referencia a Notas</b>	<b><u>2009</u></b>	<b><u>2008</u></b>
<b><u>INGRESOS:</u></b>			
Servicios prestados		5.115.561	6.467.244
Venta de equipos electrónicos		832.065	314.704
		-----	-----
Total ingresos		5.947.626	6.781.948
<b><u>COSTOS Y GASTOS:</u></b>			
Seguridad Física		(347.474)	(1.599.197)
Investigaciones		(5.521)	(4.827)
Custodia, Servicios Especiales, Equipos de comunicación		-	(268.026)
Seguridad Electrónica		(3.097.801)	(2.655.270)
Servicio de Polígrafo		(17.094)	(21.677)
Supervisión		(9.559)	(109.310)
Administración		(1.438.102)	(1.657.622)
Costo de ventas de equipos electrónicos		(446.728)	(70.137)
		-----	-----
Total costos y gastos		(5.362.279)	(6.386.066)
		-----	-----
Utilidad operacional		585.347	395.882
<b>Ingresos (egresos):</b>			
Gastos bancarios		(74.338)	(79.800)
Utilidad en venta de activos fijos		25.108	17.613
Otros ingresos, neto		116.467	46.213
		-----	-----
Utilidad antes de participación de los trabajadores e impuesto a la renta		652.584	379.908
Participación de los trabajadores	16	(97.888)	(56.986)
Impuesto a la renta	15 y 16	(131.924)	(121.208)
		-----	-----
Utilidad neta		422.772	201.714
		=====	=====

Las notas explicativas anexas 1 a 18 son parte integrante de los estados financieros.

**WACKENHUT DEL ECUADOR CÍA. LTDA.**

**ESTADOS DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008  
(Expresados en dólares estadounidenses)**

	<u>CAPITAL SOCIAL</u>	<u>RESERVA DE CAPITAL (Capital Adicional)</u>	<u>RESERVA LEGAL</u>	<u>UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS</u>	<u>TOTAL</u>
Saldo al 1 de enero del 2008	1.330.062	345.174	111.759	1.192.170	2.979.165
Incremento de capital (Véase Nota 13)	185.303	-	-	(185.303)	-
Apropiación reserva legal año 2007	-	-	9.792	(9.792)	-
Ajuste de impuesto a la renta por reversión de utilidades año 2007	-	-	-	18.167	18.167
Utilidad del ejercicio	-	-	-	201.714	201.714
Saldo al 31 de diciembre del 2008	1.515.365	345.174	121.551	1.216.956	3.199.046
Apropiación reserva legal año 2008	-	-	10.086	(10.086)	-
Utilidad del ejercicio	-	-	-	422.772	422.772
Saldo al 31 de diciembre del 2009	1.515.365	345.174	131.637	1.629.642	3.621.818

Las notas explicativas anexas 1 a 18 son parte integrante de los estados financieros.

**WACKENHUT DEL ECUADOR CÍA. LTDA.**

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008  
(Expresados en dólares estadounidenses)**

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
<b>Flujo de Efectivo por actividades de operación:</b>		
Utilidad del ejercicio	422.772	201.714
	-----	-----
Ajustes que concilian la utilidad neta con el efectivo neto provisto por actividades de operación:		
Depreciación de propiedades, muebles y equipos	333.327	389.745
Provisión para jubilación patronal y desahucio	7.537	10.473
Provisión para cuentas de cobro dudoso	19.214	46.305
Amortización de cargos diferidos	795.147	874.309
Utilidad en venta de activo fijo	(25.108)	(17.613)
Baja de activos fijos	11.236	38.196
	-----	-----
Cambios en activos y pasivos de operaciones:		
Disminución en cuentas por cobrar	358.115	173.818
Uso de la provisión de cuentas dudosas	-	(31.833)
Disminución en inventarios	40.727	4.073
Disminución en gastos pagados por anticipado	21.877	20.518
Disminución en cuentas por pagar	(26.598)	(1.045.405)
Incremento en beneficios sociales	41.646	108.950
	-----	-----
Total de ajustes a la utilidad neta	1.577.120	571.536
	-----	-----
Efectivo neto provisto por actividades de operación	1.999.892	773.250
	=====	=====

Las notas explicativas anexas 1 a 18 son parte integrante de los estados financieros.

**WACKENHUT DEL ECUADOR CÍA. LTDA.**

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008  
(Expresados en dólares estadounidenses)  
(Continuación)**

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
<b>Flujo de efectivo por actividades de inversión:</b>		
Adiciones en propiedades y equipos	(424.627)	(1.002.772)
(Incremento) disminución de otros activos	(540)	600
Adiciones en cargos diferidos	(370.664)	(829.489)
Producto en la venta de activos fijos	28.635	337.945
	-----	-----
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(767.196)	(1.493.716)
	-----	-----
<b>Flujo de efectivo por actividades de financiamiento:</b>		
(Disminución) incremento de obligaciones bancarias a largo plazo	(71.929)	341.654
Ajuste de impuesto a la renta del año anterior	-	18.167
Pago de haberes jubilatorios	(131.385)	-
	-----	-----
Efectivo neto (utilizado) provisto por actividades de financiamiento	(203.314)	359.821
	-----	-----
Incremento (disminución) neta del efectivo y equivalentes	1.029.382	(360.645)
Efectivo y equivalentes al inicio del año	85.539	446.184
	-----	-----
Efectivo y equivalentes al final del año	1.114.921	85.539
	=====	=====

Las notas explicativas anexas 1 a 18 son parte integrante de los estados financieros.

## **WACKENHUT DEL ECUADOR CÍA. LTDA.**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008  
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

### NOTA 1 - OPERACIONES

La compañía fue establecida bajo las leyes ecuatorianas en el año 1968, con el objeto de prestar como agencia privada, servicios de investigación, información y protección a personas, negocios o empresas y realizar estudios y proveer de sistemas de seguridad y eficiencia para tales personas, negocios o empresas.

El 22 de julio del 2008 fecha de inscripción en el Registro Mercantil, la compañía cambio su objeto social en el que se establece: “La compañía tendrá como objeto social exclusivo la realización de actividades complementarias consistentes en la prestación de servicios de prevención del delito, vigilancia y seguridad a favor de personas naturales y jurídicas, instalaciones y bienes; depósito, custodia y transporte de valores; investigación; seguridad en medios de transporte privado de personas naturales y jurídicas y bienes; instalación y mantenimiento y reparación de aparatos, dispositivos y sistemas de seguridad; y, el uso y monitoreo de centrales para recepción, verificación y transmisión de señales de alarma”. Además se señala que actuará como compañía de vigilancia y seguridad privada y solamente podrá realizar las actividades señaladas anteriormente y las que sean conexas y relacionadas al mismo.

### NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las políticas de contabilidad que sigue la compañía están de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), (Ver adicionalmente Nota 17) las cuales requieren que la Gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones, que se requiere presentar en las mismas. La Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en tales circunstancias.

#### a. Preparación de los estados financieros

Los registros contables de la compañía de los cuales se fundamentan los estados financieros, son llevados en dólares estadounidenses.

#### b. Inventarios

Los inventarios, se valoran al último costo de adquisición que no excede al valor de mercado.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES  
(Continuación)

c. Propiedades, muebles y equipos

Se muestran al costo. Los cargos por depreciación se registran en los resultados del ejercicio en base al método de línea recta, utilizando tasas que se consideran adecuadas para extinguir el valor de los activos durante su vida útil estimada.

Los valores y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes al momento de producirse su venta o retiro (Véase Nota 5).

d. Cargos Diferidos

Representan a) los pagos efectuados por la tarifa y comisión por la comercialización de servicios electrónicos, estos valores son amortizados a 36 meses y b) pagos por la cesión de derechos de abonados para monitoreo y respuesta armada, valores que son amortizables en función del plazo establecido en los contratos. (Véase nota 6)

e. Inversiones en sociedades

Se encuentra registrada al costo que es inferior al valor patrimonial proporcional. Los dividendos recibidos se registran como ingresos cuando se reciben

f. Provisión para cuentas de cobro dudoso

Se establece con cargo a los resultados del ejercicio a fin de cubrir eventuales pérdidas que se puedan presentar en la recuperación de estas cuentas.

g. Ingresos

Por servicios.- Los ingresos por servicios son reconocidos en base a las facturas que emite la compañía, por el servicio de seguridad física y electrónica que brinda a sus clientes.

Por ventas.- Los ingresos por ventas son reconocidos en base a la facturación, elaborada al momento del despacho de los equipos electrónicos correspondientes.

h. Participación de los trabajadores en utilidades

De acuerdo con la legislación laboral, la compañía debe pagar anualmente a sus trabajadores el 15% de la utilidad del ejercicio. Esta provisión se registra con cargo a los resultados del ejercicio correspondiente. (Véase nota 16)

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES  
(Continuación)

i. Impuesto a la renta

La provisión para el impuesto a la renta se calcula utilizando la tasa de impuesto vigente del 25% sobre la utilidad gravable. Esta provisión se efectúa con cargo a los resultados del período (Véase notas 15 y 16).

NOTA 3 - OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre, comprenden:

	<u>2009</u> <u>US\$</u>	<u>2008</u> <u>US\$</u>
Empleados	19.595	53.243
Anticipo proveedores	-	20.703
Otras	36.320	48.632
	-----	-----
	<u>55.915</u>	<u>122.578</u>

NOTA 4 - IMPUESTOS ANTICIPADOS E IMPUESTOS POR PAGAR

Impuestos anticipados e impuestos por pagar al 31 de diciembre, comprenden:

	<u>2009</u> <u>US\$</u>	<u>2008</u> <u>US\$</u>
<u>IMPUESTOS ANTICIPADOS</u>		
Retención en la fuente de impuesto a la renta 2008	55.482	100.057
	-----	-----
	<u>55.482</u>	<u>100.057</u>

NOTA 4 - IMPUESTOS ANTICIPADOS E IMPUESTOS POR PAGAR  
(Continuación)

	<u>2009</u> <u>US\$</u>	<u>2008</u> <u>US\$</u>
<b><u>IMPUESTOS POR PAGAR</u></b>		
Impuesto al valor agregado	51.186	41.257
Retenciones de IVA	5.466	9.012
Retenciones en fuente	10.705	22.233
Impuesto a la renta	-	17.174
	<u>-----</u>	<u>-----</u>
	<u>67.357</u>	<u>89.676</u>

NOTA 5 - PROPIEDADES, MUEBLES Y EQUIPOS

A continuación se presenta el movimiento de las propiedades y equipos durante los años 2008 y 2009:

	Saldo al 1					Saldo al 31					Saldo al 31 diciembre del 2009	Tasa Anual de Depreciación
	Enero del 2008	Adiciones	Retiros	Bajas	Transfe-rencias	diciembre del 2008	Adiciones	Retiros	Bajas	Transfe-rencias		
Edificios (1)	197.473	-	-	-	-	197.473	-	-	-	-	197.473	5
Instalaciones (1)	132.403	15.433	-	(1.968)	(741)	145.127	3.689	-	-	-	148.816	10 y 20
Muebles y equipos	845.684	58.081	(5.793)	(91.526)	741	807.187	44.279	(3.842)	(1.090)	7.500	854.034	10, 20 y 33
Equipos de comunicación	659.558	147.833	(8.690)	(30.851)	-	767.850	81.847	-	-	-	849.697	10, 20 y 33
Vehículos	760.021	478.786	(394.899)	(31.940)	-	811.968	120.365	(57.194)	-	-	875.139	20
Armamento	206.954	46.925	(114.536)	(5.587)	12.750	146.506	174	(13.456)	(11.238)	-	121.986	10
Mejoras en Propiedades Arrendadas	28.399	3.190	-	-	-	31.589	5.401	-	-	-	36.990	10
	2.830.492	750.248	(523.918)	(161.872)	12.750	2.907.700	255.755	(74.492)	(12.328)	7.500	3.084.135	
Menos:												
Depreciación acumulada	(1.367.597)	(389.745)	206.523	123.676	-	(1.427.143)	(333.327)	70.965	1.092	-	(1.688.413)	
	1.462.895	360.503	(317.395)	(38.196)	12.750	1.480.557	(77.572)	(3.527)	(11.236)	7.500	1.395.722	
Terrenos	224.359	-	-	-	-	224.359	-	-	-	-	224.359	
Construcciones en curso	920.215	242.087	-	-	-	1.162.302	168.872	-	-	-	1.331.174	
Importaciones en tránsito	12.750	10.437	(2.937)	-	(12.750)	7.500	-	-	-	(7.500)	-	
Total	2.620.219	613.027	(320.332)	(38.196)	-	2.874.718	91.300	(3.527)	(11.236)	-	2.951.255	

(1) Al 31 de diciembre del 2009, existen hipotecas sobre los inmuebles de Guamaní y Daule, otorgadas en garantía de las obligaciones bancarias (Véase Nota 7).

NOTA 6 - CARGOS DIFERIDOS

El saldo de cargos diferidos al 31 de diciembre del 2008 y 2009, comprende:

NOTA 6 - CARGOS DIFERIDOS  
(Continuación)

		<u>Saldo al 1°</u> <u>enero del</u> <u>2008</u> <u>US\$</u>	<u>Adiciones</u> <u>US\$</u>	<u>Amortización</u> <u>US\$</u>	<u>Saldo al 31</u> <u>diciembre del</u> <u>2008</u> <u>US\$</u>	<u>Adiciones</u> <u>US\$</u>	<u>Amortización</u> <u>US\$</u>	<u>Saldo al 31</u> <u>diciembre del</u> <u>2009</u> <u>US\$</u>
Programa Dealer	(1)	816.904	821.227	(662.840)	975.291	370.664	(647.813)	698.142
Cesión contrato clientes	(2)	357.729	8.262	(211.469)	154.522	-	(147.334)	7.188
		<u>1.174.633</u>	<u>829.489</u>	<u>(874.309)</u>	<u>1.129.813</u>	<u>370.664</u>	<u>(795.147)</u>	<u>705.330</u>

(1) Valor originado por contratos de comercialización firmados entre las compañías Evigisa S.A., Aladiseg S.A. y Wackenhut del Ecuador Cia. Ltda. en el que se establece que Wackenhut del Ecuador Cia. Ltda. reconocerá a Evigisa S.A. y Aladiseg S.A. una comisión fija para cada contrato de doce meses conectado y migrado de monitoreo y respuesta armada. En caso de que el contrato fuera terminado en un período inferior a doce meses por alguna razón no imputable a la compañía vendedora y prestadora del servicio, Evigisa y Aladiseg S.A. devolverán a Wackenhut del Ecuador Cía Ltda. la parte proporcional de la comisión al período restante para cumplir los doce meses.

(2) Valores cancelados a las compañías Prana, Systelcom, Evigisa, Aladiseg S.A., Sidepro, Alarmsemaks, PPA Ecuador S.A., y Britel S.A. por la compra de derechos de abonados para el servicio de monitoreo y respuesta armada, valores amortizados a 5 años en función de cada contrato. De acuerdo a estándares de permanencia de los clientes en este tipo de servicio.

NOTA 7 - OBLIGACIONES BANCARIAS

Corto Plazo

La obligación bancaria a corto plazo al 31 de diciembre del 2009, comprenden un crédito adquirido con entidades del sistema financiero nacional con plazos de hasta 365 días con vencimiento final en agosto del 2010. Esta obligación genera intereses a tasas del 8,95% anual.

Largo Plazo

Obligaciones bancarias a largo plazo al 31 de diciembre del 2009, representa el saldo pendiente de las obligaciones con la siguiente entidad:

NOTA 7 - OBLIGACIONES BANCARIAS  
(Continuación)

<u>Institución Bancaria</u>	<u>Tasa de interés anual</u>	<u>Porción corriente US\$</u>
<u>Banco Produbanco</u> Crédito pagadero en dividendos mensuales con vencimiento final en febrero del 2010 (1)	8,95%	15.136
<u>Banco Produbanco</u> Crédito pagadero en dividendos mensuales con vencimiento final en febrero del 2010 (1)	8,95%	3.915
<u>Banco Produbanco</u> Crédito pagadero en dividendos mensuales con vencimiento final en junio del 2010 (1)	8,95%	9.522
<u>Banco Produbanco</u> Crédito pagadero en dividendos mensuales con vencimiento final en julio del 2010 (1)	8,95%	58.803
<u>Banco Produbanco</u> Crédito pagadero en dividendos mensuales con vencimiento final en julio del 2010 (1)	8,95%	31.336
<u>Banco Produbanco</u> Crédito pagadero en dividendos mensuales con vencimiento final en agosto del 2010 (1)	8,95%	9.849
		----- 128.591 =====

(1) Créditos garantizados con hipoteca abierta sobre los bienes inmuebles de la compañía ubicados en los sectores de Guamaní en Quito y Daule en Guayaquil.

NOTA 8 - TRANSACCIONES Y CUENTAS CON COMPAÑIAS  
RELACIONADAS

WACKENHUT DEL ECUADOR CÍA. LTDA., es una Compañía miembro del “Grupo Wackenhut” compuesto por compañías dedicadas a actividades complementarias de vigilancia y seguridad y otras conexas y relacionadas a su objeto social. (Véase Nota 1).

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas con compañías relacionadas durante los años 2009 y 2008:

	<u>2009</u> <u>US\$</u>	<u>2008</u> <u>US\$</u>
Servicios recibidos	365.628	1.721.564
Servicios generales prestados	1.182.774	32.714
	-	60.255
Arriendo y reembolso de servicios básicos entregados	27.455	240.076

A continuación se representan los saldos con Compañías Relacionadas al 31 de diciembre del 2009 y 2008, sobre los cuales no se han estipulado plazos de pago ni intereses:

	<u>2009</u> <u>US\$</u>	<u>2008</u> <u>US\$</u>
<b>CUENTAS POR COBRAR:</b>		
<u>Compañías Relacionadas:</u>		
Wackenhut Internacional	-	367
Wackenhut Outsourcing Cia. Ltda.	26.633	27.059
	-----	-----
TOTAL	<u>26.633</u>	<u>27.426</u>

**CUENTAS POR PAGAR:**

<u>Accionista:</u>		
Wackenhut Holding S.A.	52.061	81.194

NOTA 8 - TRANSACCIONES Y CUENTAS CON COMPAÑIAS  
RELACIONADAS  
(Continuación)

Compañías Relacionadas:

G4S Security Services Cia. Ltda.	170.489	657.882
Wackenhut Transportadora de Valores Transwackenhut Cia. Ltda.	129.270	285.661
Wackenhut Internacional	366	-
G4S Securicor PLC	4.966 (1)	28.986
G4 Tec Security Technology	1.004	2.302
G4S Search Organization de Seguridad S.A.	1.272	7.419
Defence Systems Ecuador Cia. Ltda.	782.221 (2)	156.144
Fopros	6.468	-
	-----	-----
TOTAL	1.148.117	1.219.588
	=====	=====

- (1) Corresponde a un Acuerdo de Licencia de Uso de Marcas y Tecnología celebrado el 31 de diciembre del 2006 mediante el cual WACKENHUT DEL ECUADOR CÍA. LTDA. se compromete a cancelar a la corporación "G4S Group", regalías por el valor correspondiente al 0.5% de las ventas netas del ejercicio 2009 por US\$ 26.252. (US\$ 32.546 regalías en el año 2008).
- (2) Préstamo recibido en el mes de diciembre del 2009 para capital de trabajo, el cual será cancelado en los primeros meses del 2010, este préstamo no devenga intereses.

NOTA 9- ACUMULACIONES Y PROVISIONES

El siguiente es el movimiento de las provisiones efectuadas por la compañía durante el año 2009:

	Saldo al 1º de enero del 2009	Incremento (disminución)	Pagos y / o Utilizaciones	Saldo al 31 de Diciembre del 2009
<u>Corrientes</u>				
Prestaciones y beneficios Sociales (1)	226.604	650.330	(608.684)	268.250
Provisión para cuentas de cobro Dudoso	160.090	19.214	-	179.304
<u>Largo Plazo</u>				
Reserva para jubilación patronal	171.832	3.913	(131.385)	44.360
Reserva para desahucio	-	3.624	-	3.624

- (1) Incluye fondo de reserva, décimo tercero y décimo cuarto sueldos, vacaciones y participación de utilidades de los trabajadores.

#### NOTA 10 - RESERVA JUBILACION PATRONAL

Las leyes laborales en vigencia requieren el pago de beneficios de jubilación por parte de los empleadores a aquellos trabajadores que hayan completado por lo menos veinte años de trabajo con ellos. La provisión es constituida en base a un estudio actuarial, practicado por un profesional independiente, no se provisionan el valor requerido en el estudio para empleados de menos de 10 años de servicio, por cuanto el servicio de rentas internas no lo considera como gasto deducible

Según se indica en el estudio actuarial, el método utilizado es el denominado “Costeo de crédito unitario” y las provisiones del plan consideran la remuneración del empleado y demás parámetros establecidos en el Código de Trabajo la tasa conmutación actuarial del año 2009 y 2008 fue del 4% anual. De acuerdo a los estudios actuariales contratados por la compañía, los que cubren a todos los empleados el valor presente de la reserva matemática actuarial de jubilación patronal al 31 de diciembre del 2009 y 2008 es como sigue:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Valor presente de la reserva actuarial:		
Trabajadores activos con derecho adquirido de jubilación vitalicia (25 años o más de servicio)	17.790	18.073
Trabajadores activos entre 10 y 20 años de servicio	26.570	153.759
	-----	-----
Total provisión según compañía	44.360	171.832
Trabajadores con menos de 10 años de servicio	78.652	81.805
	-----	-----
Total según estudio actuarial	<u>123.012</u>	<u>253.637</u>

#### NOTA 11 - PROVISION PARA DESAHUCIO

La provisión por Desahucio contemplada en la legislación laboral que establece que la compañía deberá bonificar al trabajador en un 25% de la última remuneración mensual, por cada año de trabajo, en caso de terminación de la relación laboral por desahucio. La provisión para esta contingencia es constituida con cargo a los resultados del ejercicio, en base a un estudio actuarial, practicado por un profesional independiente.

#### NOTA 12 - RESERVA LEGAL

De acuerdo con la legislación vigente la compañía debe apropiar por lo menos el 5% de la utilidad anual a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 20% del capital suscrito. Esta reserva puede ser utilizada para incrementar el capital o para absorber pérdidas.

#### NOTA 13- INCREMENTO DE CAPITAL

Durante el año 2008 se incrementó el Capital Social de la compañía en la suma de US\$ 185.303, mediante la capitalización de las utilidades del ejercicio anterior, aumento legalmente inscrito en el Registro Mercantil el 22 de julio del 2008.

El Capital Social de la compañía, al 31 de diciembre del 2008, está representado por 1.515.365 participaciones de valor nominal de US\$ 1.00 cada una.

La utilidad neta por acción correspondiente al año 2009 es de US \$ 0,279 (US \$ 0,133 por el año 2008).

#### NOTA 14 - RESERVA DE CAPITAL

Representa los saldos de las cuentas patrimoniales "Reserva por Revalorización del Patrimonio" y "Reexpresión Monetaria" transferidos a esta cuenta de conformidad con lo estipulado en la Norma Ecuatoriana de Contabilidad (N.E.C.) No. 17.

El saldo de esta cuenta solo podrá ser utilizado para absorber pérdidas, incrementar el capital o para ser devuelto a los socios en caso de liquidación de la compañía.

#### NOTA 15 - REFORMAS TRIBUTARIAS

- 1) En el mes de mayo del año 2001, se emitió la Ley de Reforma al Régimen Tributario, y que estableció una rebaja del 10% en la tarifa del impuesto a la renta, sobre las utilidades que sean reinvertidas en el país.

El reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno, publicado en diciembre del 2001 estableció entonces que las sociedades calcularán el impuesto a la renta aplicando la tarifa del 15% sobre el valor de las utilidades que se reinviertan en el país y el 25% sobre el resto de las utilidades.

La compañía en el año 2007 se acogió a la tarifa del 15% y capitalizó durante el año 2008 el valor neto de sus utilidades correspondientes al año 2007 que debían ser reinvertidas (US\$ 185.303). (Véase nota 14)

En el año 2007, se publica la ley Reformativa para la Equidad Tributaria del Ecuador, y el 23 de diciembre del 2009, se publica en el registro Oficial No. 94 la Ley Reformativa a la Ley de Régimen Tributario Interno y a la Ley Reformativa para La Equidad Tributaria del Ecuador, entre los aspectos que se menciona, establece que las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido, siempre y cuando se destinen a la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva y la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que incrementen la productividad, y efectúen el correspondiente aumento de capital, el mismo que se perfeccionará con la inscripción en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión

NOTA 15 - REFORMAS TRIBUTARIAS  
(Continuación)

- 2) La Ley reformativa para la equidad tributaria adicionalmente establece como deducciones para determinar la base imponible del impuesto a la renta:
- a) El 100% adicional de las remuneraciones y beneficios sociales sobre los que se aporte al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social originadas, por incremento neto de empleos, por el primer ejercicio económico en que se produzcan y siempre que se hayan mantenido como tales seis meses consecutivos o más dentro del respectivo ejercicio.
  - b) El 150% adicional de las remuneraciones y beneficios sociales sobre los que se aporte al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, por pagos a discapacitados o a trabajadores que tengan cónyuge o hijos con discapacidad, dependientes suyos. Sobre esta base la compañía en el año 2009 obtuvo como beneficio tributario la suma de US\$ 17.715.

NOTA 16 - IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES

A continuación se presenta la determinación de las cifras correspondientes a participación de trabajadores e impuesto a la renta por los años 2009 y 2008:

	2009		2008	
	Participación de Trabajadores	Impuesto a la Renta	Participación de Trabajadores	Impuesto a la Renta
Utilidad antes de participación trabajadores e impuesto a la renta	652.584	652.584	379.908	379.908
Base para participación trabajadores	652.584		379.908	
15% de participación a trabajadores	97.888	(97.888)	56.986	(56.986)
Más - <u>Gastos no deducibles</u>				
Provisión cuentas incobrables		43.748		46.305
Costos y gastos no sustentados con comprobantes de venta válidos		104.505		109.041
Exceso de depreciación – arrendamiento mercantil local		5.205		21.288
Otros		2.657		4.789
Total Gastos no deducibles		156.115		181.423
Menos: Ingresos exentos, neto		(22.484)		(19.514)
Menos – Deducciones por personas discapacitadas (Nota 16)		(17.715)		-
Base para impuesto a la renta		670.612		484.831
Impuesto a la renta		131.924		121.208

NOTA 17- NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA  
"NIIF"

La Resolución No.08.G.DSC del 20 de noviembre del 2008 emitida por la Superintendencia de Compañías ratifica la adopción obligatoria de las NIIF Normas Internacionales de Información Financiera, para todas las sociedades sujetas a su control, estableciendo un cronograma de aplicación; la compañía de acuerdo a este cronograma tiene que preparar los estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF a partir del 1 de enero del 2011 y se establece el año 2010 como período de transición, para tal efecto deberá elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de la Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" a partir del año 2010; la compañía se encuentra efectuando un análisis con el fin de determinar el impacto y los ajustes contables que se requieran para preparar los estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", que actualmente son llevados de conformidad con Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC.

NOTA 18 - EVENTOS SUBSIGUIENTES

La Junta General de Socios celebrada el 1 de agosto del 2009, resolvió la fusión por absorción de G4S Security Services Cia. Ltda., (absorbente) con las compañías Wackenhut del Ecuador Cia Ltda. y Wackenhut Transportadora de Valores Transwackenhut Cia Ltda (absorbidas). Esta fusión fue inscrita en el Registro Mercantil el 4 de enero del 2009, fecha desde la cual tal absorción surte efecto, de acuerdo a lo establecido a la Ley de Régimen Tributario Interno.

G4S Security Services Cia. Ltda., sociedad que absorbió, será responsable a título universal de todas las obligaciones de la compañía WACKENHUT DEL ECUADOR CÍA. LTDA.