



ACEVEDO & ASOCIADOS

AUDITORES Y ASESORES

archivo general
~~45029~~
45029



Quito, 29 de abril de 2009

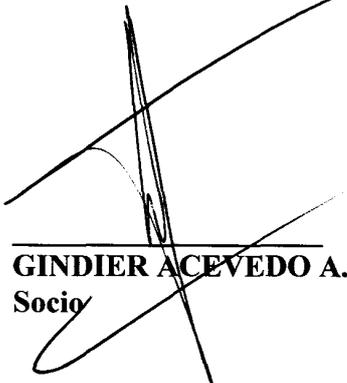
Señores
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS DEL ECUADOR
Ciudad

Exp. No. 45029

De nuestra consideración:

Tenemos el agrado de adjuntar un ejemplar de los Estados Financieros de **WACKENHUT TRANSPORTADORA DE VALORES TRANSWACKENHUT CIA. LTDA.**, por los años terminados en diciembre, 31 del 2008 y 2007, junto con el Informe de los Auditores Independientes.

Atentamente,
ACEVEDO & ASOCIADOS CIA. LTDA.



GINDIER ACEVEDO A.
Socio

Adj. Lo indicado



WACKENHUT TRANSPORTADORA DE VALORES TRANSWACKENHUT CÍA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2007
(Junto con el Informe de los Auditores Independientes)

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



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

10 de marzo del 2009

A los Socios y Miembros del Directorio de Wackenhut Transportadora de Valores Transwackenhut Cía. Ltda.:

Hemos auditado los balances generales adjuntos de Wackenhut Transportadora de Valores Transwackenhut Cía. Ltda. al 31 de diciembre del 2008 y 2007, y los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. Estos estados financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestras auditorías.

Nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la gerencia, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestras auditorías proveen una base razonable para expresar nuestra opinión.

En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Wackenhut Transportadora de Valores Transwackenhut Cía. Ltda. al 31 de diciembre del 2008 y 2007, 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 las normas ecuatorianas de contabilidad.



Registro de la Superintendencia
de Compañías SC-RNAE- 223



GINDIER ACEVEDO A.
Socio
Licencia Profesional
Nº 21402

**WACKENHUT TRANSPORTADORA DE VALORES TRANSWACKENHUT
CÍA. LTDA.**

BALANCES GENERALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2007
(Expresados en dólares estadounidenses)

ACTIVOS	Referencia A Notas	2008	2007
<u>Activo corriente</u>			
Caja-bancos		126.666	169.335
		-----	-----
Cuentas por cobrar:			
Clientes		417.925	270.398
Compañías relacionadas	5	1.857.550	1.640.042
Otras		21.771	9.438
		-----	-----
		2.297.246	1.919.878
Menos: Provisión para cuentas dudosas	7	(22.005)	(18.117)
		-----	-----
Total cuentas por cobrar		2.275.241	1.901.761
		-----	-----
Gastos pagados por anticipado		10.876	16.053
		-----	-----
Total activo corriente		2.412.783	2.087.149
Propiedad, vehículos y equipos netos	4	523.001	583.856
Otros activos		1.000	2.390
		-----	-----
Total de activos		2.936.784	2.673.395
		=====	=====

Las notas explicativas anexas 1 a 17 son parte integrante de los estados financieros.

**WACKENHUT TRANSPORTADORA DE VALORES TRANSWACKENHUT
CÍA. LTDA.**

BALANCES GENERALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2007
(Expresados en dólares estadounidenses)
(Continuación)

PASIVOS Y PATRIMONIO	Referencia <u>A Notas</u>	<u>2008</u>	<u>2007</u>
<u>Pasivo corriente</u>			
Porción corriente de obligaciones bancarias a largo plazo	6	6.039	-
Total obligaciones bancarias		----- 6.039	----- -
Cuentas por pagar:			
Proveedores		53.360	-
Impuestos	3	80.079	73.846
Compañías relacionadas	5	31.543	3.827
Prestaciones y beneficios sociales	7	114.669	70.518
Otras		3.055	42.067
Total cuentas por pagar		----- 282.706	----- 190.258
Total pasivo corriente		----- 288.745	----- 190.258
<u>Pasivos a largo plazo</u>			
Reserva para jubilación patronal	7	76.530	49.515
Obligaciones bancarias	6	3.664	-
Total pasivo		----- 368.939	----- 239.773
Patrimonio, estado adjunto		----- 2.567.845	----- 2.433.622
Total de pasivos y patrimonio		----- 2.936.784	----- 2.673.395

Las notas explicativas anexas 1 a 17 son parte integrante de los estados financieros.

**WACKENHUT TRANSPORTADORA DE VALORES TRANSWACKENHUT
CÍA. LTDA.**

ESTADOS DE RESULTADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2007
(Expresados en dólares estadounidenses)

	Referencia <u>A Notas</u>	<u>2008</u>	<u>2007</u>
INGRESOS:			
Servicios prestados		2.296.153	2.056.885
COSTOS Y GASTOS:			
Transporte de valores		(1.256.757)	(1.256.527)
Servicio de procesamiento de dinero		(99.646)	(120.360)
Bóveda		(5.334)	(2.094)
Administración		(727.797)	(364.855)
		-----	-----
		(2.089.534)	(1.743.836)
		-----	-----
Utilidad operacional		206.619	313.049
Otros ingresos (egresos):			
Intereses ganados		20	833
Gastos bancarios		(6.279)	(12.643)
Utilidad en venta de activos fijos		8.433	13.225
Otros, neto		18.218	(261)
		-----	-----
Utilidad antes de participación de los trabajadores e impuesto a la renta		227.011	314.203
Participación de los trabajadores	13	(34.052)	(47.131)
Impuesto a la renta	13 y 14	(78.435)	(79.117)
		-----	-----
Utilidad neta		114.524	187.955
		=====	=====

Las notas explicativas anexas 1 a 17 son parte integrante de los estados financieros.

**WACKENHUT TRANSPORTADORA DE VALORES TRANSWACKENHUT
CÍA. LTDA.**

**ESTADOS DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2007
(Expresados en dólares estadounidenses)**

	<u>CAPITAL SOCIAL</u>	<u>RESERVA DE CAPITAL</u>	<u>RESERVA LEGAL</u>	<u>UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS</u>	<u>TOTAL</u>
Saldo al 1º. de enero del 2007	1.409.518	9.754	140.325	654.616	2.214.213
Ajuste de impuesto a la renta del año 2006 (Reinversión de utilidades)	-	-	-	31.454	31.454
Apropiación de utilidades	-	-	16.554	(16.554)	-
Incremento de capital	314.535	-	-	(314.535)	-
Utilidad del ejercicio	-	-	-	187.955	187.955
Saldo al 31 de diciembre del 2007	1.724.053	9.754	156.879	542.936	2.433.622
Ajuste de impuesto a la renta del año 2007 (Reinversión de utilidades)	-	-	-	19.699	19.699
Apropiación de utilidades	-	-	10.380	(10.380)	-
Incremento de capital	197.223	-	-	(197.223)	-
Utilidad del ejercicio	-	-	-	114.524	114.524
Saldo al 31 de diciembre del 2008	1.921.276	9.754	167.259	469.556	2.567.845

Las notas explicativas anexas 1 a 17 son parte integrante de los estados financieros.

**WACKENHUT TRANSPORTADORA DE VALORES TRANSWACKENHUT
CÍA. LTDA.**

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2007
(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Flujo de Efectivo por actividades de operación:		
Utilidad neta del año	114.524	187.955
	-----	-----
Ajustes que concilian la utilidad neta con el efectivo neto utilizado en actividades de operación:		
Depreciación de muebles, equipos y vehículos	142.616	135.933
Provisión para cuentas dudosas	3.888	2.540
Provisión para jubilación patronal	27.015	49.515
Utilidad en venta de activos fijos	(8.433)	(13.225)
Cambios en activos y pasivos de operaciones:		
Incremento en cuentas por cobrar	(377.368)	(371.074)
Uso de la provisión de cuentas dudosas	-	(4.860)
Disminución (incremento) en gastos pagados por anticipado	5.177	(2.653)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar	48.297	(18.803)
Incremento (disminución) en beneficios sociales	44.151	(3.113)
	-----	-----
Total de ajustes a la utilidad neta	(114.657)	(225.740)
	-----	-----
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	(133)	(37.785)
	-----	-----

Las notas explicativas anexas 1 a 17 son parte integrante de los estados financieros.

**WACKENHUT TRANSPORTADORA DE VALORES TRANSWACKENHUT
CÍA. LTDA.**

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2007
(Expresados en dólares estadounidenses)
(Continuación)

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Flujo de efectivo por actividades de inversión:		
Adiciones en muebles, equipos y vehículos	(109.828)	(97.628)
Producto en ventas de activo fijo	36.500	13.607
Disminución de otros activos	1.390	1.603
	-----	-----
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(71.938)	(82.418)
Flujo de efectivo por actividades de financiamiento:		
Incremento de obligaciones bancarias de largo plazo	9.703	-
Ajuste de impuesto a la renta, del año anterior	19.699	31.454
	-----	-----
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento	29.402	31.454
	-----	-----
Disminución neta del efectivo	(42.669)	(88.749)
Efectivo al inicio del año	169.335	258.084
	-----	-----
Efectivo al final del año	<u>126.666</u>	<u>169.335</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 17 son parte integrante de los estados financieros.

**WACKENHUT TRANSPORTADORA DE VALORES
TRANSWACKENHUT CÍA. LTDA.**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2007
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 1 - OPERACIONES

Wackenhut Transportadora de Valores Transwackenhut Cía. Ltda., fue establecida bajo las leyes ecuatorianas en el año 1984, con el objeto de dedicarse a la transportación de valores y objetos de valor en condiciones de seguridad dentro y fuera del territorio nacional.

El 13 de agosto del 2008 fecha de inscripción en el Registro Mercantil, la compañía cambio su objeto social en el que se establece: "La compañía es una empresa prestadora de actividades complementarias de vigilancia y seguridad, 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, 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". Adicionalmente señala que a más de las actividades indicadas anteriormente, solamente podrá realizar las que sean conexas y relacionadas al mismo.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Las políticas de contabilidad que sigue la compañía están de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), (Ver adicionalmente Nota 15) 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. Propiedad, vehículos, equipos y muebles

Se muestran al costo (en una base que se aproxima al costo histórico en dólares para aquellos activos adquiridos hasta marzo del año 2000). 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.

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

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 4).

c. Ingresos por servicios

Los ingresos son reconocidos en base a las facturas que emite la compañía, por el servicio de transporte de valores que brinda a sus clientes.

d. Arrendamiento Mercantil

Las cuotas de arrendamiento mensual de vehículos son registradas en los resultados del ejercicio. El activo es registrado al tomar la opción de compra correspondiente, al valor de la última cuota de arrendamiento pagada (Véase Nota 8).

e. 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 notas 13).

f. Impuesto a la renta

La provisión para el impuesto a la renta se calcula utilizando la tasa de impuesto a la utilidad gravable (15% sobre las utilidades que se reinvierten en el país y 25% sobre las utilidades que se distribuyan). Esta provisión se efectúa con cargo a los resultados del período (Véase notas 13 y 14).

NOTA 3 - IMPUESTOS POR PAGAR

Los saldos de impuestos por pagar al 31 de diciembre, comprenden:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
<u>IMPUESTOS POR PAGAR</u>		
Impuesto al valor agregado	26.248	26.787
Retenciones de IVA	2.192	3.136
Retenciones en fuente	25.523	4.997
Impuesto a la renta	26.116	38.926
	-----	-----
	<u>80.079</u>	<u>73.846</u>

NOTA 4 - PROPIEDAD, VEHICULOS Y EQUIPOS

A continuación se presenta el movimiento de las propiedades y equipos durante los años 2007 y 2008:

	Saldo al 1º de enero del 2007				Saldo al 31 de diciembre del 2007				Saldo al 31 de diciembre del 2008	Tasa Anual de Depreciación
	Adiciones	Retiros	Bajas		Adiciones	Retiros	Trans-ferencias			
Edificios	19.083	-	-	269.069	1.665	(36.500)	33.405	286.722	5	
Muebles y equipos	6.903	-	-	261.795	51.585	-	-	320.283	10, 20 y 33	
Vehículos	18.791	(7.029)	(4.984)	713.993	56.310	-	19.714	796.795	20	
Armamento	-	-	(612)	59.599	-	(612)	-	58.375	10	
	44.777	(7.029)	(5.596)	1.304.456	109.560	(37.112)	53.119	1.462.175		
Menos: depreciación acumulada	(135.933)	6.647	5.596	(681.913)	(142.616)	9.045	-	(939.174)		
	(91.156)	(382)	-	622.543	(33.056)	(28.067)	53.119	523.001		
Activo fijo en proceso	52.851	-	-	-	268	-	(53.119)	-		
Total activo fijo, neto	(38.305)	(382)	-	622.543	(32.788)	(28.067)	-	523.001		

NOTA 5 - TRANSACCIONES Y CUENTAS CON COMPAÑIAS RELACIONADAS

Wackenhut Transportadora de Valores Transwackenhut 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 2008 Y 2007:

	<u>2008</u> US\$	<u>2007</u> US\$
Servicio de administración recibidos en el año	60.025	-
Servicio de seguridad recibidos (a)	45.810	1.026.713
Arriendo y servicios básicos recibidos	79.442	33.038

- (a) Los gastos por seguridad recibida del año 2007 y del primero de enero al 31 de mayo del 2008, provienen básicamente por la celebración de un contrato de servicios tercerizados complementarios con la compañía G4S Security Services Cia. Ltda., (contratista); en base a este contrato la contratista se compromete a proporcionar a Wackenhut Transportadora de Valores Transwackenhut Cia. Ltda. y a sus clientes los servicios tercerizados de administración, supervisión de operaciones y servicios de seguridad, que comprende entre otras cosas el monitoreo de alarmas, rastreo.

NOTA 5 - TRANSACCIONES Y CUENTAS CON COMPAÑIAS
RELACIONADAS
(Continuación)

satelital y proyectos de tecnología de seguridad, a través de personal propio altamente especializado. Este contrato tenía vigencia de un año, renovable automáticamente por períodos iguales, por mutuo acuerdo entre las partes.

A continuación presentamos los saldos por cobrar y/o pagar con las Compañías Relacionadas al 31 de diciembre del 2008 y 2007, sobre los cuales no se han determinado plazos de pago, ni intereses:

	<u>2008</u> <u>US\$</u>	<u>2007</u> <u>US\$</u>
CUENTAS POR COBRAR:		
<u>Compañías Relacionadas:</u>		
G4S Security Services Cia. Ltda.	1.550.345	1.069.748
Wackenhut del Ecuador Cia. Ltda.	285.661	530.791
Wackenhut Outsourcing Cia. Ltda.	21.544	39.503
TOTAL	<u>1.857.550</u>	<u>1.640.042</u>
CUENTAS POR PAGAR:		
<u>Parte Relacionada:</u>		
Defence Systems Ecuador Cia. Ltda.	25.000	-
Group 4 Falck A/S	6.543	3.827
	<u>31.543</u>	<u>3.827</u>

NOTA 6 - OBLIGACIONES BANCARIAS

Obligaciones bancarias a largo plazo al 31 de diciembre del 2008, representa el saldo pendiente de una obligación con la siguiente entidad:

<u>Institución Bancaria</u>	<u>Tasa de</u> <u>interés anual</u>	<u>Porción</u> <u>corriente</u> <u>US\$</u>	<u>Porción</u> <u>largo plazo</u> <u>US\$</u>	<u>Total</u> <u>US\$</u>
<u>Banco del Pichincha</u>				
Crédito pagadero en dividendos mensuales con vencimiento final en julio del 2010	11,95%	<u>6.039</u>	<u>3.664</u>	<u>9.703</u>

NOTA 6 - OBLIGACIONES BANCARIAS
(Continuación)

Este crédito se encuentra garantizado por Wackenhut del Ecuador Cia. Ltda. compañía relacionada, a través de la hipoteca abierta sobre los bienes inmuebles de la compañía relacionada ubicados en los sectores de Guamaní en Quito y Daule en Guayaquil.

NOTA 7 - ACUMULACIONES Y PROVISIONES

El siguiente es el movimiento de las provisiones efectuadas por la compañía durante el año 2008:

	Saldo al 1º de enero del <u>2008</u>	Incremento (disminución)	Pagos y / o Utilizaciones	Saldo al 31 de diciembre del <u>2008</u>
<u>Corrientes</u>				
Prestaciones y beneficios Sociales (1)	70.518	332.280	(288.129)	114.669
Provisión para cuentas incobrables	18.117	3.888	-	22.005
<u>Largo Plazo</u>				
Reserva para jubilación patronal e indemnización (2)	49.515	27.015	-	76.530

- (1) Incluye fondo de reserva, décimo tercero y décimo cuarto sueldos, vacaciones, aportes al IESS y participación de utilidades de los trabajadores.
- (2) La compañía de conformidad al Código de Trabajo y en concordancia con lo estipulado en la cláusula cuarta de los contratos suscritos con el personal; aceptó y reconoció todos los derechos que por antigüedad le corresponden al personal que fue transferido de su compañía relacionada G4S Security Services Cía Ltda., durante el año 2007.

NOTA 8 - ARRENDAMIENTO MERCANTIL

Para realizar sus operaciones la compañía mantiene en arrendamiento con opción de compra un inmueble y varios vehículos utilizados en las operaciones normales del negocio.

Durante el año 2008 se ha registrado en los resultados del ejercicio el valor de US\$ 173.797, (US\$ 204.971 durante el año 2007), correspondiente al pago de alícuotas sobre los contratos de arrendamiento mercantil.

Los pagos mínimos que la compañía deberá efectuar sobre los actuales contratos será:

NOTA 8 - ARRENDAMIENTO MERCANTIL
(Continuación)

<u>Año</u>	<u>US\$</u>
2009	87.404
2010	70.651

	<u>158.055</u>

NOTA 9 - PRESTACIONES SOCIALES A LARGO PLAZO

Las leyes laborales en vigencia requieren el pago de beneficios jubilatorios 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 (Véase Nota 7).

NOTA 10 - 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 11 - INCREMENTO DE CAPITAL

Durante los años 2008 Y 2007 se incrementó el capital social de la compañía en las sumas de US\$ 197.223 y US\$ 314.535 respectivamente, mediante la capitalización de las utilidades no distribuidas.

La Junta General de Socios celebrada el 30 de marzo del 2007 resolvió elevar el valor nominal de las participaciones de la compañía de US\$ 0,04 a US\$ 1.

El capital social de la compañía al 31 de diciembre del 2008, está representado por 1.921.276 participaciones de valor nominal de US\$ 1 cada una.

NOTA 12 - RESERVA DE CAPITAL

Representa los saldos de las cuentas patrimoniales "Reserva por Revalorización del Patrimonio" y "Reexpresión Monetaria" establecidos en años anteriores en base al sistema de conversión de estados financieros a dólares estadounidenses estipulado en la Norma Ecuatoriana de Contabilidad (N.E.C.) No. 17.

NOTA 12 - RESERVA DE CAPITAL
(Continuación)

Estos saldos deberán ser consolidados en la cuenta denominada "capital adicional" y solo podrán ser utilizados para absorber pérdidas, incrementar el capital o para ser devueltos a los accionistas en caso de liquidación de la compañía.

NOTA 13 - 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 2008 y 2007:

	2008		2007	
	<u>Participación de Trabajadores</u>	<u>Impuesto a la Renta</u>	<u>Participación de Trabajadores</u>	<u>Impuesto a la Renta</u>
Utilidad antes de participación trabajadores	227.011	227.011	314.203	314.203
Base para participación trabajadores	227.011		314.203	
15% de participación a trabajadores	34.052	(34.052)	47.131	(47.131)
<u>Más - Gastos no deducibles</u>				
Exceso en depreciación por arrendamiento mercantil local		104.352		-
Costos y gastos no sustentados con comprobantes de venta		24.104		49.693
Otros		615		-
Total Gastos no deducibles		129.071		49.693
Menos: Ingresos Exentos, neto		(8.290)		(297)
Base para impuesto a la renta		313.740		316.468
Impuesto a la renta		78.435		79.117 (1)

(1) La Junta General de Socios resolvió reinvertir las utilidades generadas en ese periodo, lo que originó una disminución en el impuesto a la renta por pagar de US\$ 19.699.

NOTA 14 - 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.

NOTA 14 - REFORMAS TRIBUTARIAS
(Continuación)

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\$ 197.223). (Véase nota 11).

El 29 de diciembre del 2007, se publica en el Registro Oficial N° 242 la ley Reformatoria 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 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.

- 2) La Ley reformatoria 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.

NOTA 15 - 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 2012 y se establece el año 2011 como período de transición, para tal efecto deberá elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de la Normas Internacionales de Información

NOTA 15 - NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA
"NIIF"
(Continuación)

Financiera "NIIF" a partir del año 2011; 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 16 - EVENTOS SUBSIGUIENTES

Hasta la fecha de emisión de este informe no se han presentado eventos que se conozca, puedan afectar la marcha de la compañía, ni la información presentada en sus estados financieros.

NOTA 17 - CONTINGENCIAS

El 25 de junio del 2008 la compañía presentó una denuncia ante el Ministerio Público en contra de la señora Martha Cecilia Padilla Paladines ex Jefe Nacional del Centro de Efectivo de la compañía Wakenhut Transportadora de Valores Transwackenhut Cia. Ltda., por el delito de abuso de confianza al haberse dispuesto fraudulentamente el valor de US\$ 81.794 de las bóvedas a su cargo, lugar en donde se depositan los dineros que los clientes entregan para la custodia. En esa misma fecha se suscribió un acta transaccional ante el Notario Vigésimo Noveno del Cantón Quito, en la que la persona responsable y su cónyuge se comprometieron a cancelar dicho valor hasta el 16 de julio del 2008, sin que se haya concretado el pago. A este respecto los asesores legales de la Compañía han indicado que el riesgo de obtener un resultado desfavorable es bajo por lo que no se ha considerado necesario crear una provisión.

A la fecha de emisión de los estados financieros, no es factible determinar las posibles implicaciones que tendrán sobre la situación expuesta y su efecto en los resultados del ejercicio. En tal virtud, los estados financieros adjuntos deben ser leídos y analizados considerando la contingencia antes mencionada.