



**ACEVEDO & ASOCIADOS**

**AUDITORES Y ASESORES**

28

Quito, 29 de abril del 2010

Señores

**SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS DEL ECUADOR**

Ciudad

Exp. No. 48723

De nuestra consideración:

Tenemos el agrado de adjuntar un ejemplar de los Estados Financieros de **G4S SECURITY SERVICES CIA. LTDA.**, por los años terminados en diciembre, 31 del 2009 y 2008, junto con el Informe de los Auditores Independientes.

Atentamente,

**ACEVEDO & ASOCIADOS CIA. LTDA.**

**GINDIER ACEVEDO A.**

Socio

Adj. Lo indicado



# **G4S SECURITY SERVICES CIA. LTDA.**

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008  
(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





**ACEVEDO & ASOCIADOS**

**AUDITORES Y ASESORES**

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

15 de enero del 2010

A los Socios y Miembros del Directorio de G4S Security Services Cia. Ltda.:

**Informe sobre los estados financieros**

Hemos auditado los balances generales adjuntos de G4S Security Services 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.

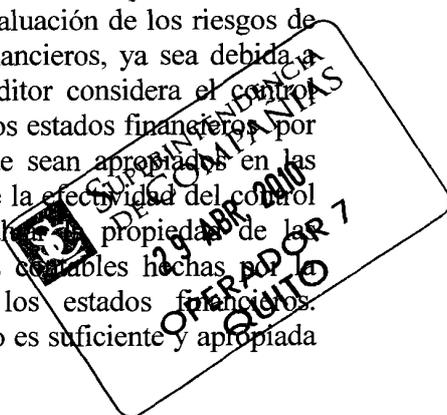
**Responsabilidad de la Gerencia de la Compañía por los estados financieros**

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**

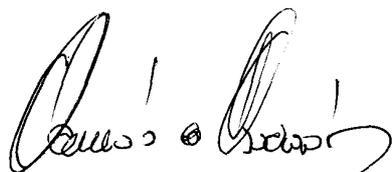
Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestras auditorías. Nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos así como que planeemos y desempeñemos la 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 G4S Security Services Cia. 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



**G4S SECURITY SERVICES CIA. LTDA.**

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

<b>ACTIVOS</b>	<b>Referencia a Notas</b>	<b><u>2009</u></b>	<b><u>2008</u></b>
<u>Activo corriente</u>			
Caja-bancos		1.236.730	332.548
Cuentas por cobrar:			
Clientes		2.475.488	1.559.089
Empleados		39.879	29.884
Compañías relacionadas	5	397.937	673.388
Impuestos anticipados	3	365.992	173.810
Otras		38.429	29.256
		3.317.725	2.465.427
Menos: Provisión para cuentas dudosas	7	(39.770)	(15.050)
Total de cuentas por cobrar		3.277.955	2.450.377
Gastos pagados por anticipado		5.948	14.609
Total activo corriente		4.520.633	2.797.534
Propiedades y equipos, netos	4	1.619.398	891.192
Total activos		6.140.031	3.688.726

Las notas explicativas anexas 1 a 16 son parte integral de los estados financieros.

**G4S SECURITY SERVICES CIA. LTDA.**

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

<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b>Referencia a Notas</b>	<b><u>2009</u></b>	<b><u>2008</u></b>
<u>Pasivo corriente</u>			
Porción corriente obligaciones bancarias a largo plazo	6	107.213	130.472
Cuentas por pagar:			
Proveedores		158.382	221.659
Impuestos	3	289.580	144.668
Anticipo de clientes		296.418	-
Compañías relacionadas	5	1.871.562	1.825.390
Prestaciones y beneficios sociales	7	1.808.958	691.656
Otras		160.521	25.264
Total Cuentas por pagar		4.585.421	2.908.637
Total pasivo corriente		4.692.634	3.039.109
Pasivos a largo plazo			
Reserva para jubilación patronal	8	313.113	275.419
Reserva para indemnización y desahucio	9	28.027	9.895
Obligaciones bancarias de largo plazo	6	-	107.204
Total pasivo		5.033.774	3.431.627
Patrimonio, estado adjunto		1.106.257	257.099
Total pasivos y patrimonio		6.140.031	3.688.726

Las notas explicativas anexas 1 a 16 son parte integral de los estados financieros.

**G4S SECURITY SERVICES CIA. 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>
INGRESOS:			
Servicios prestados		19.565.921	9.648.968
		-----	-----
EGRESOS:			
Seguridad Física		(14.049.337)	(7.028.372)
Investigaciones		(61.153)	(25.086)
Servicios especiales, transporte de valores y cash Services		-	(90.637)
Seguridad electrónica		(619.821)	(184.386)
Protección personal		(108.908)	-
Servicio de polígrafo		(14.867)	(2.286)
Supervisión		(1.420.719)	(600.461)
Administración		(1.480.191)	(927.676)
Custodias		(805.275)	(544.763)
		-----	-----
Total de egresos		(18.560.271)	(9.403.667)
		-----	-----
Utilidad operacional		1.005.650	245.301
		-----	-----
Otros ingresos/egresos, neto		(6.641)	(2.481)
		-----	-----
Utilidad antes de participación de los trabajadores e impuesto a la renta		999.009	242.820
		-----	-----
Participación de los trabajadores	13	(149.851)	(36.423)
Impuesto a la renta	13 y 14	-	-
		-----	-----
Utilidad del ejercicio		849.158	206.397
		=====	=====

Las notas explicativas anexas 1 a 16 son parte integral de los estados financieros.

**G4S SECURITY SERVICES CIA. LTDA.**

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

	<u>Capital Suscrito</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Utilidades no Distribuidas</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de enero del 2008	10.000	3.887	32.578	46.465
Incremento de capital (Véase Nota 12)	44.595	-	(44.595)	-
Ajuste impuesto a la renta por reversión de utilidades año 2007	-	-	4.237	4.237
Utilidad del ejercicio	-	-	206.397	206.397
<hr/>				
Saldo al 31 de diciembre del 2008	54.595	3.887	198.617	257.099
Apropiación reserva legal	-	7.031	(7.031)	-
Utilidad del ejercicio	-	-	849.158	849.158
<hr/>				
Saldo al 31 de diciembre del 2009	<u>54.595</u>	<u>10.918</u>	<u>1.040.744</u>	<u>1.106.257</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 16 son parte integral de los estados financieros.

**G4S SECURITY SERVICES CIA. 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	849.158	206.397
	-----	-----
Ajustes que concilian la utilidad del ejercicio con el efectivo neto provisto por actividades de operación:		
Depreciación de muebles, equipos y vehículos	224.938	54.218
Provisión para jubilación patronal y desahucio	63.801	65.275
Baja de activos fijos	13.496	389
Provisión para cuentas de cobro dudoso	24.720	15.591
Cambios en activos y pasivos de operaciones:		
Incremento en cuentas por cobrar	(852.297)	(656.966)
Uso de la provisión para cuentas dudosas	-	(2.643)
Disminución (incremento) en gastos pagados por anticipado	8.661	(9.958)
Incremento en cuentas por pagar	559.482	982.966
Incremento en beneficios sociales	1.117.302	140.208
	-----	-----
Total de ajustes a la utilidad neta	1.160.103	589.080
	-----	-----
Efectivo neto provisto por actividades de operación	2.009.261	795.477
	-----	-----
<b>Flujo de efectivo por actividades de inversión:</b>		
Adiciones en muebles, equipos y vehículos	(966.640)	(932.422)
	-----	-----
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(966.640)	(932.422)
	-----	-----
<b>Flujo de efectivo por actividades de financiamiento:</b>		
(Disminución ) incremento de obligaciones bancarias de largo plazo	(130.463)	237.676
Pago de indemnizaciones por desahucio	(7.976)	(11.879)
Ajuste reliquidación impuesto a la renta	-	4.237
	-----	-----
Efectivo neto (utilizado) provisto por actividades de financiamiento	(138.439)	230.034
	-----	-----
Incremento neto del efectivo	904.182	93.089
Efectivo al inicio del año	332.548	239.459
	-----	-----
Efectivo al final del año	1.236.730	332.548
	=====	=====

Las notas explicativas anexas 1 a 16 son parte integral de los estados financieros.

## **G4S SECURITY SERVICES CIA. 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 de 1994 con el nombre de Instituto Wackenhut S.A. INWASA. El objeto social con el que fue creada la compañía fue prestar servicios de personal a compañías de seguridad privada que integran, el "Grupo Wackenhut", además de capacitación, instrucción y preparación de personal destinado a estos servicios.

En el año 2006 cambió su denominación a G4S Security Services Cia. Ltda.

El 31 de julio del 2008 fecha de inscripción en el Registro Mercantil, la compañía cambió su objeto social en el que se establece: "La compañía es una empresa prestadora de actividades complementarias de vigilancia y seguridad esto es 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". Además se señala que solamente podrá realizar las actividades señaladas anteriormente y 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.

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

b. Vehículos, equipos y muebles

Se muestran al costo de adquisición. 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 4).

c. 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.

d. Reconocimiento de los ingresos

Los ingresos por servicios son reconocidos en base a la facturación elaborada mensualmente en función del servicio prestado.

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 vigente del 25% sobre la utilidad gravable. Esta provisión se efectúa con cargo a los resultados del período (Véase notas 13 y 14).

NOTA 3 - IMPUESTOS ANTICIPADOS E IMPUESTOS POR PAGAR

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

NOTA 3 - IMPUESTOS ANTICIPADOS E IMPUESTOS POR PAGAR  
(Continuación)

<u>IMPUESTOS ANTICIPADOS</u>	<u>2009</u> <u>US\$</u>	<u>2008</u> <u>US\$</u>
Retenciones a la fuente de impuesto a la renta Año 2008	21.085	173.810
Retenciones a la fuente de impuesto a la renta Año 2009	344.907	-
	-----	-----
	<u>365.992</u>	<u>173.810</u>
	=====	=====
 <u>IMPUESTOS POR PAGAR</u>		
Impuesto al valor agregado (IVA) por pagar	259.870	126.465
Retenciones de IVA	16.824	7.892
Retenciones de fuente	12.886	10.311
	-----	-----
	<u>289.580</u>	<u>144.668</u>
	=====	=====

NOTA 4 - VEHICULOS, EQUIPOS Y MUEBLES

A continuación se presenta el movimiento de los vehículos, equipos y muebles durante los años 2008 y 2009:

	Saldo a 1° Enero del 2008	Adiciones	Bajas	Saldo al 31 Diciembre del 2008	Adiciones	Bajas	Transferencias	Saldo al 31 Diciembre Del 2009	Tasa Anual de Depreciación
Muebles y equipos	2.034	26.546	(400)	28.180	203.003	-	37.500	268.683	10, 20 y 33
Equipos de comunicación		1.461	-	1.461	46.754	-	-	48.215	10, 20 y 33
Vehículos	11.396	609.503	-	620.899	575.071	(16.526)	-	1.179.444	20
Armamento	-	255.746	-	255.746	57.957	-	80.500	394.203	10
Mejoras en Propiedades Arrendadas	-	1.666	-	1.666	3.355	-	-	5.021	10
	13.430	894.922	(400)	907.952	886.140	(16.526)	118.000	1.895.566	
Menos:									
Depreciación acumulada	(53)	(54.218)	11	(54.260)	(224.938)	3.030	-	(276.168)	
	13.377	840.704	(389)	853.692	661.202	(13.496)	118.000	1.619.398	
Importaciones en tránsito	-	37.500	-	37.500	80.500	-	(118.000)	-	
Total	<u>13.377</u>	<u>878.204</u>	<u>(389)</u>	<u>891.192</u>	<u>741.702</u>	<u>(13.496)</u>	<u>-</u>	<u>1.619.398</u>	

NOTA 5- TRANSACCIONES Y CUENTAS CON COMPAÑIAS  
RELACIONADAS

G4S Security Services Cia. 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	302.359	175.950
Servicios prestados	404.198	1.767.374

El siguiente es un detalle de los saldos por cobrar o pagar a las compañías relacionadas al 31 de diciembre del 2009 y 2008, sobre los cuales no se han establecido plazos de pago, ni intereses:

	<u>2009</u> <u>US\$</u>	<u>2008</u> <u>US\$</u>
<b>CUENTAS POR COBRAR:</b>		
Wackenhut del Ecuador Cia. Ltda.	170.407	657.882
Wackenhut Outsourcing Cia. Ltda.	6.722	15.406
Wackenhut Holding	220.808	100
TOTAL	<u>397.937</u>	<u>673.388</u>
<b>CUENTAS POR PAGAR:</b>		
Wackenhut Transportadora de Valores Transwackenhut Cia. Ltda..	1.827.827	1.550.345
G4S Securicor PLC	23.937	25.045
Defence Systems del Ecuador Cia. Ltda.	-	250.000 (1)
Fopros Cía. Ltda.	19.798	-
	<u>1.871.562</u>	<u>1.825.390</u>

(1) Crédito adquirido en el mes de diciembre del 2008 para capital de trabajo, el cual fue cancelado en los primeros meses del mes del 2009, este préstamo no devengó intereses.

## NOTA 6 - OBLIGACIONES BANCARIAS

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

<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 noviembre del 2010 (1)	11,23%	9.699
<u>Banco Produbanco</u> Crédito pagadero en dividendos mensuales con vencimiento final en octubre del 2010 (1)	11,23%	39.136
<u>Banco Produbanco</u> Crédito pagadero en dividendos mensuales con vencimiento final en septiembre del 2010 (1)	10,82%	32.411
<u>Banco Produbanco</u> Crédito pagadero en dividendos mensuales con vencimiento final en agosto del 2010 (1)	10,82%	7.133
<u>Banco Produbanco</u> Crédito pagadero en dividendos mensuales con vencimiento final en junio del 2010 (1)	10,67%	14.759
<u>Banco Produbanco</u> Crédito pagadero en dividendos mensuales con vencimiento final en agosto del 2010 (1)	10,89%	4.075
		----- 107.213 =====

- (1) Créditos garantizados 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 2009:

	Saldo al 1° de enero del <u>2009</u>	Incremento (disminución)	Pagos y / o Utilizaciones	Saldo al 31 de diciembre del <u>2009</u>
<u>Corrientes</u>				
Prestaciones y beneficios Sociales (1)	691.656	4.910.095	(3.792.793)	1.808.958
Provisión para cuentas de cobro dudoso	15.050	24.720	-	39.770
<u>Largo Plazo</u>				
Reserva para jubilación patronal	275.419	41.719	(4.025)	313.113
Reserva para indemnización y desahucio	9.895	26.108	(7.976)	28.027
	<u>285.314</u>	<u>67.827</u>	<u>(12.001)</u>	<u>341.140</u>

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

NOTA 8 - 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 con mas de 10 años de servicio	313.113	275.419
Total provisión según compañía	<u>313.113</u>	<u>275.419</u>
Trabajadores con menos de 10 años de servicio	381.861	292.094
Total según estudio actuarial	<u>694.974</u>	<u>567.513</u>

**NOTA 9 - 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 10 - RESERVA LEGAL**

De acuerdo con la legislación vigente la compañía debe apropiarse 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 - 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.

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 12- INCREMENTO DE CAPITAL**

Durante el año 2008 se incrementó el Capital Social de la compañía en la suma de US\$ 44.595, mediante la capitalización de las utilidades del ejercicio anterior, aumento legalmente inscrito en el Registro Mercantil el 9 de julio del 2008.

El Capital Social de la compañía, al 31 de diciembre del 2009, está representado por 54.595 participaciones de valor nominal de US\$ 1.00 cada una.

La utilidad neta por acción correspondiente al año 2009 es de US \$ 15,554 (US \$ 3,781 por el año 2008).

**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 2009 y 2008:

NOTA 13 - IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACION DE LOS  
TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES  
(Continuación)

	<u>2009</u>		<u>2008</u>	
	<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	999.009	999.009	242.820	242.820
Base para participación trabajadores	999.009		242.820	
15% de participación a trabajadores	149.851	(149.851)	36.423	(36.423)
Más - <u>Gastos no deducibles</u>				
Costos y gastos no sustentados con comprobantes validos		115.571		106.370
Otros		68.718		7.783
Total Gastos no deducibles		184.289		114.153
Menos - Deduciones Incremento neto de empleos (Nota 13) (1)		(1.330.157)		(1.139.126)
Menos - Deduciones por personas discapacitadas (Nota 13) (2)		(28.836)		-
Menos - Ingresos exentos		(9.740)		-
Base para impuesto a la renta		(335.286)		-
25% de impuesto a la renta		-		-

(1) Véase Nota 14, numeral 2a

(2) Véase Nota 14, numeral 2b

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.

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.

NOTA 14 - REFORMAS TRIBUTARIAS  
(Continuación)

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\$ 44.595). (Véase nota 12)

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.

- 2) La Ley reformativa para la equidad tributaria adicionalmente establece como deducciones (beneficio tributario) 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; durante el año 2009 la compañía se acogió a este beneficio utilizando el valor de US \$ 1.330.157 (US \$ 1.139.126 durante el año 2008).
  - 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; durante el año 2009 la compañía se acogió a este beneficio utilizando el valor de US \$ 28.836.

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 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

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 TRANSPORTADORA DE VALORES TRANSWACKEHUT CIA. LTDA., y WACKENHUT DEL ECUADOR CIA. LTDA. (Absorbidas). Esta fusión fue inscrita en el Registro Mercantil el 4 de enero del 2010, 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.

A continuación se detallan los activos, pasivos y patrimonio, absorbidos por G4S SECURITY SERVICES CIA. LTDA:

	<u>Wackenhut</u> <u>Transportadora</u>	<u>Wackenhut</u> <u>Del Ecuador</u>
<u>Activo:</u>		
Caja y bancos	219.018	326.536
	-----	-----
Cuentas por cobrar netas	2.361.209	759.577
	-----	-----
Gastos pagados por anticipado	66.636	992.218
	-----	-----
Inventarios	-	130.913
Propiedad y equipos, neto	560.417	2.887.024
Inversiones en acciones	1	27.201
Otros activos	1.000	72.656
	-----	-----
Total activo	3.208.281	5.196.125
	=====	=====

NOTA 16 - EVENTOS SUBSIGUIENTES  
(Continuación)

Pasivo y Patrimonio:

Cuentas por pagar:		
Proveedores	69.936	985.669
Impuestos	26.282	50.399
Prestaciones y beneficios sociales	173.028	333.273
Otras	18.587	29.798
	-----	-----
Total cuentas por pagar	287.833	1.399.139
	-----	-----
Obligaciones por pagar largo plazo	16.504	222.370
Reserva para jubilación patronal y desahucio	87.040	45.376
	-----	-----
Total pasivos	391.377	1.666.885
	-----	-----
Patrimonio		
Capital social	1.921.276	1.515.365
Reserva Legal	172.986	131.637
Reserva de capital	9.754	345.174
Resultados acumulados	712.888	1.537.064
	-----	-----
Total patrimonio	2.816.904	3.529.240
	-----	-----
Total pasivo y patrimonio	3.208.281	5.196.125
	=====	=====