

Exp 48723

G4S SECURITY SERVICES CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
(CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL 2009)
(Junto con el Informe de los Auditores Independientes)

ÍNDICE:

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

NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera





ACEVEDO & ASOCIADOS

AUDITORES Y ASESORES

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

21 de enero del 2011

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

Informe sobre los estados financieros

Hemos auditado el balance general adjunto de G4S Security Services Cía. Ltda. al 31 de diciembre del 2010, y los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha 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 debido 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 debido 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.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES (Continuación)**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 2010, y los resultados de sus operaciones, la evolución de su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con normas ecuatorianas de contabilidad.

Énfasis en Asunto

Tal como se indica en la nota 2, los estados financieros adjuntos fueron preparados y llevados de acuerdo a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC, la Superintendencia de Compañías según Resolución No.08.G.DSC.010 emitida el 20 de noviembre del 2008 (ver nota 21), estableció la aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF a las compañías y entidades sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías. De acuerdo al cronograma de aplicación, G4S Security Services Cia. Ltda., debe preparar sus estados financieros en base a NIIF a partir del 1 de enero del 2011.

Informe sobre otros requisitos legales y normativos

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, por el año terminado al 31 de diciembre del 2010, se emite por separado.



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 2010, (con cifras comparativas del 2009)

(Expresados en dólares estadounidenses)

ACTIVOS	Notas	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Activo corriente			
Caja-bancos		4.250.062	2.475.278
Cuentas por cobrar:			
Clientes	3	4.385.920	3.694.080
Empleados		97.346	59.474
Compañías relacionadas	8	849.931	519.559
Impuestos anticipados	5	392.492	421.474
Otras		77.264	101.921
		5.802.953	4.796.508
Menos: Provisión para cuentas de cobro dudoso	10	(263.609)	(236.766)
Total de cuentas por cobrar		5.539.344	4.559.742
Inventarios	4	289.909	80.458
Gastos pagados por anticipado		16.283	9.542
Total activo corriente		10.095.598	7.125.020
Propiedades y equipos, netos	6	5.908.128	5.420.120
Inversiones en sociedades		27.201	27.202
Cargos diferidos	7	555.151	705.330
Otros activos		14.662	7.612
Total		<u>16.600.740</u>	<u>13.285.284</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 21 son parte integral de los estados financieros.

G4S SECURITY SERVICES CIA. LTDA.**BALANCES GENERALES**

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010, (con cifras comparativas del 2009)

(Expresados en dólares estadounidenses)

PASIVOS Y PATRIMONIO	<u>Notas</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>
<u>Pasivo corriente</u>			
Obligaciones bancarias			141.134
Porción corriente obligaciones bancarias a largo plazo	9	163.063	316.534
		-----	-----
		163.063	457.668
		-----	-----
Cuentas por pagar:			
Proveedores		756.709	490.455
Impuestos	5	527.508	446.063
Anticipo de clientes		305.604	296.418
Compañías relacionadas	8	1.401.613	815.357
Prestaciones y beneficios sociales	10	2.841.431	2.269.773
Otras		237.558	221.999
		-----	-----
Total Cuentas por pagar		6.070.423	4.540.065
		-----	-----
Total pasivo corriente		6.233.486	4.997.733
		-----	-----
Pasivos a largo plazo			
Reserva para jubilación patronal	10 y 11	775.147	443.485
Reserva para indemnización y desahucio	10 y 12	17.405	31.651
Obligaciones bancarias de largo plazo	9	89.054	135.519
		-----	-----
Total pasivo		7.115.092	5.608.388
		-----	-----
Patrimonio, estado adjunto		9.485.648	7.676.896
		-----	-----
Total pasivos y patrimonio		16.600.740	13.285.284
		=====	=====

Las notas explicativas anexas 1 a 21 son parte integral de los estados financieros.

G4S SECURITY SERVICES CIA. LTDA.

ESTADOS DE RESULTADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2010,
(con cifras comparativas del 2009)
(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>
INGRESOS:			
Servicios prestados		34.792.361	27.430.409
Venta de equipos electrónicos		1.165.937	832.065
		-----	-----
Total ingresos		35.958.298	28.262.474
 COSTOS Y GASTOS:			
Seguridad Física		(19.212.750)	(14.396.811)
Investigaciones		(118.846)	(66.674)
Transporte de valores		(1.550.951)	(1.330.086)
Seguridad electrónica		(2.931.622)	(3.717.622)
Servicio de polígrafo		(35.131)	(31.961)
Protección personal		(162.379)	(108.908)
Supervisión		(2.704.876)	(1.430.278)
Custodias		(914.969)	(814.313)
Servicio de procesamiento de dinero		(149.850)	(152.618)
Costo de ventas de equipos electrónicos		(447.349)	(446.728)
Administración		(4.817.087)	(3.539.078)
		-----	-----
Total costos y gastos		(33.045.810)	(26.035.077)
		-----	-----
Utilidad operacional		2.912.488	2.227.397
 Otros ingresos (egresos):			
Intereses pagados		(150.443)	(95.844)
Gastos bancarios		(47.247)	(29.173)
Utilidad en venta de activos fijos		45.117	25.108
Otros ingresos, neto		157.529	101.745
		-----	-----
Utilidad antes de participación de los trabajadores e impuesto a la renta		2.917.444	2.229.233
		-----	-----
Participación de los trabajadores	18	(437.617)	(334.385)
Impuesto a la renta	18	(671.075)	(241.942)
		-----	-----
Utilidad neta		1.808.752	1.652.906
		=====	=====

Las notas explicativas anexas 1 a 21 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 2010
(con cifras comparativas del 2009)
(Expresados en dólares estadounidenses)**

	<u>Capital Suscrito</u>	<u>Reserva de Capital</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Utilidades no Distribuidas</u>	<u>Total</u>
Saldo al 1 de enero del 2009	3.491.233	354.928	292.697	1.885.132	6.023.990
Apropiación reserva legal	-	-	22.844	(22.844)	-
Utilidad del ejercicio	-	-	-	1.652.906	1.652.906
Saldo al 31 de diciembre del 2009	3.491.233	354.928	315.541	3.515.194	7.676.896
Apropiación reserva legal	-	-	82.646	(82.646)	-
Incremento de capital (Nota 16)	718.310	-	-	(718.310)	-
Utilidad del ejercicio	-	-	-	1.808.752	1.808.752
Saldo al 31 de diciembre del 2010	<u>4.209.543 (1)</u>	<u>354.928</u>	<u>398.187</u>	<u>4.522.990</u>	<u>9.485.648</u>

(1) El Capital Social de la compañía, al 31 de diciembre del 2010, está representado por 4.209.543 participaciones de valor nominal de US\$ 1.00 cada una.

Las notas explicativas anexas 1 a 21 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 2010 Y
(con cifras comparativas del 2009)**

(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Flujo de Efectivo por actividades de operación:		
Utilidad del ejercicio	1.808.752	1.652.906
	-----	-----
Ajustes que concilian la utilidad neta con el efectivo neto utilizado en actividades de operación:		
Depreciación de muebles, equipos y vehículos	944.329	727.644
Provisión para jubilación patronal y desahucio	331.662	80.820
Provisión para cuentas de cobro dudoso	46.053	48.313
Amortización de cargos diferidos	581.055	795.147
Utilidad en venta de activos fijos	(45.117)	(25.108)
Baja de activos fijos	80.470	24.732
Cambios en activos y pasivos de operaciones:		
Disminución (incremento) en cuentas por cobrar	1.197.877	(975.146)
Uso de la provisión para cuentas dudosas	(19.210)	(8.692)
(Incremento) disminución en inventarios	(209.451)	40.727
(Incremento) disminución en gastos pagados por anticipado	(6.741)	40.372
(Disminución) incremento en cuentas por pagar	(1.245.622)	656.855
Incremento en beneficios sociales	571.658	1.236.844
	-----	-----
Total de ajustes a la utilidad neta	2.226.963	2.642.508
	-----	-----
Efectivo neto provisto por actividades de operación	4.035.715	4.295.414

Las notas explicativas anexas 1 a 21 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 2010 Y
(con cifras comparativas del 2009)**

(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Flujo de efectivo por actividades de inversión:		
Adiciones en activo fijo	(1.539.504)	(1.887.112)
Incremento en otros activos	(7.050)	(541)
Adiciones en cargos diferidos	(430.876)	(370.664)
Disminución en inversiones	1	-
Producto en la venta de activos fijos	71.814	28.635
	-----	-----
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(1.905.615)	(2.229.682)
Flujo de efectivo por actividades de financiamiento:		
(Disminución) incremento de obligaciones bancarias de largo plazo	(341.070)	4.154
Pago de indemnizaciones por desahucio	(14.246)	(7.976)
Pago de haberes jubilatorios	-	(131.385)
	-----	-----
Efectivo neto (utilizado) en actividades de financiamiento	(355.316)	(135.207)
	-----	-----
Incremento neto del efectivo	1.774.784	1.930.525
	-----	-----
Efectivo al inicio del año	2.475.278	544.753
	-----	-----
Efectivo al final del año	<u>4.250.062</u>	<u>2.475.278</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 21 son parte integral de los estados financieros.

G4S SECURITY SERVICES CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 (con cifras comparativas del 2009)
(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. En el año 2006 cambió su denominación a G4S Security Services Cia. Ltda.

“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”.

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 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 las compañías. Wackenhut del Ecuador Cia Ltda y Wackenhut Transportadora de Valores Transwackenhut Cía. Ltda. (ver adicionalmente nota 17)

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 21), 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 en los cuales se fundamentan los estados financieros, son llevados en dólares estadounidenses.

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

Los Estados Financieros al 31 de diciembre del 2009, son combinados de las compañías G4S SECURITY SERVICES CIA. LTDA., con las compañías WACKENHUT TRANSPORTADORA DE VALORES TRANSWACKEHUT CIA. LTDA., y WACKENHUT DEL ECUADOR CIA. LTDA.; y son presentados únicamente en este informe para fines comparativos, (Ver adicionalmente Nota 18).

b. Inventarios

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

El inventario de tipo consumible (uniformes) se registra al costo en el inventario hasta la fecha de entrega al personal. Desde ese instante de su costo se amortiza y carga al resultado, en el plazo de un año.

c. 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 6).

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 7)

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.

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

g. Reconocimiento de los 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. Arrendamiento Mercantil

Las cuotas de arrendamiento mensual de edificios 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 15).

i. 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 18).

j. Impuesto a la renta

La provisión para el impuesto a la renta se calcula utilizando la tasa de impuesto vigente del 15% sobre las utilidades gravables que se reinvierten en la compañía y 25% sobre el resto de las utilidades. Esta provisión se efectúa con cargo a los resultados. (Véase nota 18).

NOTA 3 - CUENTAS POR COBRAR - CLIENTES

A continuación se presenta un análisis por vencimiento de los saldos de clientes al 31 de diciembre:

	<u>2010</u>	
	<u>US \$</u>	
Corriente	3.185.957	

<u>Vencido de:</u>		
0 - 30 días	687.399	
31 - 60 días	195.891	
61 - 90 días	57.167	
91 - 180 días	25.716	
Mayor a 181 días	233.790	(1)

Total cartera	<u>4.385.920</u>	

NOTA 3 - CUENTAS POR COBRAR - CLIENTES
(Continuación)

(1) Incluye US\$ 192.939, de cartera de más de 360 días, cuya gestión de cobro es efectuada directamente por la compañía. De acuerdo a la administración no se espera incurrir en pérdidas importantes adicionales a las cubiertas por la provisión para cuentas de dudoso cobro por US\$ 263.309

NOTA 4 - INVENTARIOS

Inventarios al 31 de diciembre, comprenden:

	<u>2010</u> US \$	<u>2009</u> US \$
Equipo electrónico	105.513	80.458
Uniformes en uso	184.396	-
	-----	-----
	<u>289.909</u>	<u>80.458</u>

NOTA 5 - IMPUESTOS ANTICIPADOS E IMPUESTOS POR PAGAR

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

<u>IMPUESTOS ANTICIPADOS</u>	<u>2010</u> US\$		<u>2009</u> US\$
Retenciones a la fuente de impuesto a la renta Año 2007	13.651	(1)	-
Retenciones a la fuente de impuesto a la renta Año 2008	33.934	(1)	76.567
Retenciones a la fuente de impuesto a la renta Año 2009	344.907	(1)	344.907
	-----		-----
	<u>392.492</u>		<u>421.474</u>

(1) Incluye valores reclamados por la compañía a la Administración Tributaria; al 31 de diciembre del 2010, estaba pendiente de recibirse la Resolución, relacionada con dicho reclamo

<u>IMPUESTOS POR PAGAR</u>	<u>2010</u> US\$	<u>2009</u> US\$
Impuesto al valor agregado (IVA) por pagar	357.872	328.024
Retenciones de IVA	26.285	30.617
Retenciones de fuente	80.281	33.445
Impuesto a la renta	63.070	53.977
	-----	-----
	<u>527.508</u>	<u>446.063</u>

NOTA 6 - VEHÍCULOS, EQUIPOS Y MUEBLES

A continuación se presenta el movimiento de los vehículos, equipos y muebles durante los años 2009 y 2010:

	Saldo a 1° Enero del 2009	Adiciones y Bajas	Retiro	Transferencias	Saldo al 31 Diciembre Del 2009	Adiciones	Bajas y Retiros	Reclasifica- ciones	Transferencias	Saldo al 31 Diciembre Del 2010	Tasa Anual de Depreciación
Edificios	286.722	(10.061)			276.661	120.457		28.468	1.413.482	1.839.068	5 y 2,5
Instalaciones	145.127	3.689			148.816	16.034	(820)	(622)	17.827	181.235	10
Muebles y equipos	1.155.650	347.844	(3.842)	45.000	1.544.652	271.558	(682)	1.381	3.579	1.820.488	10, 20 y 33
Equipos de comunicación y vigilancia	769.311	128.601	-		897.912	154.831	(12.164)	960	-	1.041.539	10, 20 y 33
Vehículos	2.229.662	1.018.242	(57.194)		3.190.710	560.264	(237.012)	(664)	-	3.513.298	20
Armamento	460.627	70.862	(13.456)	80.500	598.533	90.000	(11.105)	-	-	677.428	10
Mejoras en Propiedades Arrendadas	230.728	28.620		5.761	265.109	79.563	-	(740)	36.539	380.471	10
	5.277.827	1.587.797	(74.492)	131.261	6.922.393	1.292.707	(261.783)	28.783	1.471.427	9.453.527	
Menos: Depreciación acumulada	(2.420.577)	(723.522)	70.965	-	(3.073.134)	(944.329)	154.616	(316)	-	(3.863.163)	
	2.857.250	864.275	(3.527)	131.261	3.849.259	348.378	(107.167)	28.467	1.471.427	5.590.364	
Terrenos	224.359				224.359		-	-	-	224.359	
Construcciones en curso	1.162.302	168.873			1.331.175	230.844	-	(28.467)	(1.440.147)	93.405	
Importaciones en tránsito	45.000	101.588	-	(131.261)	15.327	15.953	-	-	(31.280)	-	
Total	4.288.911	1.134.736	(3.527)	-	5.420.120	595.175	(107.167)	-	-	5.908.128	

NOTA 7 - CARGOS DIFERIDOS

El saldo de cargos diferidos al 31 de diciembre del 2010, comprende:

		<u>Saldo al 1º</u> <u>enero del</u> <u>2010</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>2010</u> <u>US\$</u>
Programa Dealer	(1)	698.142	430.876	(574.769)	554.249
Cesión contrato clientes	(2)	7.188	-	(6.286)	902
		<u>705.330</u>	<u>430.876</u>	<u>(581.055)</u>	<u>555.151</u>

- (1) Valor originado por contratos de comercialización firmados entre las compañías Evigisa S.A., Aladiseg S.A. y Wackenhut del Ecuador Cia. Ltda.,(ahora G4S Security Services Cía. Ltda.) en el que se establece que Wackenhut del Ecuador Cia. Ltda., (ahora G4S Security Services Cía. 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.,(ahora G4S Security Services 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, Alarmsemass, 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 8- TRANSACCIONES Y CUENTAS CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

G4S Security Services Cia. Ltda., es una compañía miembro del "Grupo G4S" 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 2010 y 2009:

	<u>2010</u> <u>US\$</u>	<u>2009</u> <u>US\$</u>
Servicios recibidos	300.869	302.359
Servicios prestados	137.806	404.198

NOTA 8- TRANSACCIONES Y CUENTAS CON COMPAÑIAS
RELACIONADAS

El siguiente es un detalle de los saldos por cobrar o pagar a las compañías relacionadas al 31 de diciembre del 2010, sobre los cuales no se han establecido plazos de pago, ni intereses:

	<u>2010</u> <u>US\$</u>		<u>2009</u> <u>US\$</u>
<u>CUENTAS POR COBRAR:</u>			
<u>Compañías Relacionadas:</u>			
G4S Security Solution INC	5.847		-
G4S Facility Managment Cia. Ltda.	57.179		33.273
G4S Holding (ECUADOR) S.A.	786.905	(1)	23.544
Wackenhut del Ecuador Cía. Ltda.	-		462.742
	-----		-----
TOTAL	<u>849.931</u>		<u>519.559</u>
 <u>CUENTAS POR PAGAR:</u>			
G4S Search Organization de Seguridad S.A.	1.999		1.272
Wackenhut Internacional	-		366
G4 Tec Security Technology	-		1.004
G4S Securicor PLC	31.038	(2)	28.903
Defence Systems del Ecuador Cia. Ltda.	1.355.053	(3)	782.221
Fopros Cía. Ltda.	13.523		1.591
	-----		-----
	<u>1.401.613</u>		<u>815.357</u>

- (1) Incluyen préstamos concedidos, sobre los cuales no se han establecido plazos de pago e intereses.
- (2) Corresponde al saldo adeudado por 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 por US\$ 179.426.
- (3) Crédito adquirido para capital de trabajo no se han establecido plazos de pago e intereses.
- (4) Comprende facturación recibida por servicios de capacitación y formación especializada en seguridad.

NOTA 9 - OBLIGACIONES BANCARIAS

Obligaciones bancarias a largo plazo al 31 de diciembre del 2010, 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>Porción largo plazo US\$</u>	<u>Total US\$</u>
<u>Banco Produbanco</u> Crédito pagadero en dividendos mensuales con vencimiento final en octubre del 2012 (1)	9,76%	70.925	64.594	135.519
<u>Banco Produbanco</u> Crédito pagadero en dividendos mensuales con vencimiento final en febrero del 2012 (1)	9,76%	92.138	24.460	116.598
		-----	-----	-----
		163.063	89.054	252.117
		=====	=====	=====

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

NOTA 10- ACUMULACIONES Y PROVISIONES

El siguiente es el movimiento de las provisiones efectuadas por la compañía durante el año 2010:

	<u>Saldo al 1º de enero del 2010</u>	<u>Incremento (disminución)</u>	<u>Pagos y / o Utilizaciones</u>	<u>Saldo al 31 de diciembre del 2010</u>
<u>Corrientes</u>				
Prestaciones y beneficios Sociales (1)	2.269.773	8.326.801	(7.755.143)	2.841.431
Provisión para cuentas de cobro dudoso	236.766	46.053	(19.210)	263.609
<u>Largo Plazo</u>				
Reserva para jubilación patronal	443.485	331.662	-	775.147
Reserva para indemnización y desahucio	31.651		(14.246)	17.405
	-----	-----	-----	-----
	475.136	331.662	(14.246)	792.552
	=====	=====	=====	=====

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

NOTA 11 - RESERVA JUBILACIÓN 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 provisiona 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 2010 y 2009 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 2010 es como sigue:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Valor presente de la reserva actuarial:		
Trabajadores con mas de 10 años de servicio	921.423	443.485
	-----	-----
Total provisión según calculo actuarial	921.423	443.485
Total provisión según compañía	921.423	443.485
Trabajadores con menos de 10 años de servicio	811.305	500.069
	-----	-----
Total según estudio actuarial	<u>1.732.727</u>	<u>943.554</u>

NOTA 12 - PROVISIÓN 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 13 - 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 14 - 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 15 - GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Los gastos de administración al 31 de diciembre del 2010, comprenden:

	<u>2.010</u>	<u>2.009</u>
Sueldos y beneficios sociales	2.597.086	1.478.341
Honorarios	228.760	115.984
Arriendos	309.070	361.219
Mantenimiento y reparaciones	103.138	73.472
Combustibles	4.310	4.222
Promoción y publicidad	91.923	64.688
Uniformes y accesorios	7.489	6.305
Suministros y materiales	151.610	143.953
Provision cuentas incobrables	46.053	29.100
Seguros	140.846	72.688
Atenciones sociales	29.590	17.866
Impuestos, contribuciones y otros	56.640	58.422
Gastos de viaje	103.990	36.544
Depreciacion	15.465	89.617
Servicios públicos	318.448	331.709
Fletes	34.861	30.812
Gastos judiciales	18.670	17.426
Indemnizaciones	7.802	31.525
Regalias	179.426	135.792
Seguridad	-	9.410
Arriendos relacionados	-	157.615
Otros	371.910	272.368
	-----	-----
	<u>4.817.087</u>	<u>3.539.078</u>
	=====	=====

NOTA 16- INCREMENTO DE CAPITAL

Durante el año 2010 se incrementó el Capital Social de la compañía en la suma de US\$ 718.310, mediante la capitalización de las utilidades del ejercicio anterior, aumento legalmente inscrito en el Registro Mercantil el 30 de agosto del 2010.

El Capital Social de la compañía, al 31 de diciembre del 2010, está representado por 4.209.543 participaciones de valor nominal de US\$ 1.00 cada una.

NOTA 16- INCREMENTO DE CAPITAL
(Continuación)

La utilidad neta por participación correspondiente al año 2010 es de US \$ 0,43 (US \$ 15,54 por el año 2009).

NOTA 17- FUSIÓN POR ABSORCIÓN

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>Total</u> <u>Absorción</u>
<u>Activo:</u>			
Caja y bancos	123.627	1.114.921	1.238.548
Cuentas por cobrar netas	2.760.518	725.591	3.486.109
Gastos pagados por anticipado	1.042	2.552	3.594
Inventarios		80.458	80.458
Propiedad y equipos, neto	849.467	2.951.255	3.800.722
Inversiones en acciones	-	27.202	27.202
Cargos diferidos	-	705.330	705.330
Otros activos	1.001	6.611	7.612
Total activo	<u>3.735.655</u>	<u>5.613.920</u>	<u>9.349.575</u>
<u>Pasivo y Patrimonio:</u>			
Cuentas por pagar:			
Obligaciones bancarias	80.730	269.725	350.455
Proveedores	199.291	132.782	332.073
Impuestos	89.126	67.357	156.483
Compañías relacionadas		1.148.117	1.148.117
Prestaciones y beneficios sociales	192.565	268.250	460.815
Otras	3.591	57.887	61.478
Total cuentas por pagar	<u>565.303</u>	<u>1.944.118</u>	<u>2.509.421</u>
Obligaciones por pagar largo plazo	135.519		135.519
Reserva para jubilación patronal y desahucio	86.012	47.984	133.996
Total pasivos	<u>786.834</u>	<u>1.992.102</u>	<u>2.778.936</u>

NOTA 17- FUSIÓN POR ABSORCIÓN
(Continuación)

	<u>Wackenhut</u> <u>Transportadora</u>	<u>Wackenhut</u> <u>Del Ecuador</u>	<u>Total</u> <u>Absorción</u>
Patrimonio			
Capital social	1.921.276	1.515.365	3.436.641
Reserva Legal	172.986	131.637	304.623
Reserva de capital	9.754	345.174	354.928
Resultados acumulados	844.805	1.629.642	2.474.447
	-----	-----	-----
Total patrimonio	2.948.821	3.621.818	6.570.639
	-----	-----	-----
Total pasivo y patrimonio	3.735.655	5.613.920	9.349.575
	=====	=====	=====

NOTA 18- ESTADOS FINANCIEROS COMBINADOS

Los estados adjuntos comprenden los estados financieros individuales de las compañías G4S SECURITY SERVICES CIA. LTDA., con las compañías WACKENHUT TRANSPORTADORA DE VALORES TRANSWACKEHUT CIA. LTDA., y WACKENHUT DEL ECUADOR CIA. LTDA., al 31 de diciembre del 2009

A continuación se detallan los activos, pasivos, patrimonio y resultados, combinados:

	<u>G4S Security</u> <u>Services Cía. Ltda.</u> <u>2.009</u>	<u>Transwackenhut</u> <u>del Ecuador</u> <u>Cía. Ltda.</u> <u>2.009</u>	<u>Wackenhut del</u> <u>Ecuador Cía. Ltda.</u> <u>2.009</u>	<u>Total</u> <u>Combinación</u> <u>2.009</u>
ACTIVOS				
<u>Activo corriente</u>				
Caja-bancos	1.236.730	123.627	1.114.921	2.475.278
	-----	-----	-----	-----
Cuentas por cobrar:				
Clientes	2.475.488	451.727	766.865	3.694.080
Empleados	39.879	-	19.595	59.474
Compañías relacionadas	397.937	94.989	26.633	519.559
Impuestos anticipados	365.992	-	55.482	421.474
Otras	38.429	27.172	36.320	101.921
	-----	-----	-----	-----
	3.317.725	573.888	904.895	4.796.508
Menos: Provisión para cuentas dudosas	(39.770)	(17.692)	(179.304)	(236.766)
	-----	-----	-----	-----
Total de cuentas por cobrar	3.277.955	556.196	725.591	4.559.742
	-----	-----	-----	-----
Inventarios	-	-	80.458	80.458
Gastos pagados por anticipado	5.948	1.042	2.552	9.542
	-----	-----	-----	-----

NOTA 18- ESTADOS FINANCIEROS COMBINADOS
(Continuación)

	<u>G4S Security Services Cia. Ltda. 2.009</u>	<u>Transwackenhut del Ecuador Cía. Ltda. 2.009</u>	<u>Wackenhut del Ecuador Cia. Ltda. 2.009</u>	<u>Total Combinación 2.009</u>
Total activo corriente	4.520.633	680.865	1.923.522	7.125.020
Propiedades y equipos, netos	1.619.398	849.467	2.951.255	5.420.120
Inversiones en sociedades	-	-	27.202	27.202
Cargos diferidos	-	-	705.330	705.330
Otros activos	-	1.001	6.611	7.612
Total	6.140.031	1.531.333	5.613.920	13.285.284
PASIVOS Y PATRIMONIO				
<u>Pasivo corriente</u>				
Obligaciones bancarias	-	-	141.134	141.134
Porción corriente de obligaciones bancarias				
a largo plazo	107.213	80.730	128.591	316.534
Total obligaciones bancarias	107.213	80.730	269.725	457.668
Cuentas por pagar:				
Proveedores	158.382	199.291	132.782	490.455
Impuestos	289.580	89.126	67.357	446.063
Anticipo de clientes	296.418	-	-	296.418
Compañías relacionadas	25.528	-	789.829	815.357
Prestaciones y beneficios sociales	1.808.958	192.565	268.250	2.269.773
Otras	160.521	3.591	57.887	221.999
Total cuentas por pagar	2.739.387	484.573	1.316.105	4.540.065
Total pasivo corriente	2.846.600	565.303	1.585.830	4.997.733
Pasivos a largo plazo				
Reserva para jubilación patronal	313.113	86.012	44.360	443.485
Reserva para desahucio	28.027	-	3.624	31.651
Obligaciones bancarias	-	135.519	-	135.519
Total pasivo	3.187.740	786.834	1.633.814	5.608.388
Patrimonio, estado adjunto	1.106.257	2.948.821	3.621.818	7.676.896
Total de pasivos y patrimonio	4.293.997	3.735.655	5.613.920	13.285.284

NOTA 18- ESTADOS FINANCIEROS COMBINADOS
(Continuación)

	<u>G4S Security</u> <u>Services Cía. Ltda.</u> <u>2009</u>	<u>Transwackenhut</u> <u>del Ecuador</u> <u>Cía. Ltda.</u> <u>2009</u>	<u>Wackenhut del</u> <u>Ecuador Cía. Ltda.</u> <u>2009</u>	<u>Total</u> <u>Combinación</u>
INGRESOS:				
Servicios prestados	19.565.921	2.748.927	5.115.561	27.430.409
Venta de equipos electrónicos	-	-	832.065	832.065
	-----	-----	-----	-----
Total ingresos	19.565.921	2.748.927	5.947.626	28.262.474
EGRESOS:				
Seguridad Física	(14.049.337)	-	(347.474)	(14.396.811)
Investigaciones	(61.153)	-	(5.521)	(66.674)
Transporte de valores	-	(1.330.086)	-	(1.330.086)
Seguridad electrónica	(619.821)	-	(3.097.801)	(3.717.622)
Servicio de polígrafo	(14.867)	-	(17.094)	(31.961)
Protección personal	(108.908)	-	-	(108.908)
Supervisión	(1.420.719)	-	(9.559)	(1.430.278)
Custodias	(805.275)	(9.038)	-	(814.313)
Servicio de procesamiento de dinero	-	(152.618)	-	(152.618)
Costo de ventas de equipos electrónicos	-	-	(446.728)	(446.728)
Administración	(1.413.996)	(686.980)	(1.438.102)	(3.539.078)
	-----	-----	-----	-----
Total de egresos	(18.494.076)	(2.178.722)	(5.362.279)	(26.035.077)
	-----	-----	-----	-----
Utilidad operacional	1.071.845	570.205	585.347	2.227.397
Otros ingresos (egresos):				
Intereses pagado	(46.210)	100	(49.734)	(95.844)
Gastos bancarios	(19.985)	(9.188)	-	(29.173)
Utilidad en venta de activos fijos	-	-	25.108	25.108
Otros ingresos/egresos, neto	(6.641)	16.523	91.863	101.745
	-----	-----	-----	-----
Utilidad antes de participación de los trabajadores e impuesto a la renta	999.009	577.640	652.584	2.229.233
Participación de los trabajadores	(149.851)	(86.646)	(97.888)	(334.385)
Impuesto a la renta	-	(110.018)	(131.924)	(241.942)
	-----	-----	-----	-----
Utilidad del ejercicio	849.158	380.976	422.772	1.652.906
	=====	=====	=====	=====

NOTA 19 - 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 2010 y 2009:

NOTA 19 - IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES
(Continuación)

	<u>2010</u>		<u>2009</u>	
	<u>Participación de</u>	<u>Impuesto</u>	<u>Participación de</u>	<u>Impuesto</u>
	<u>Trabajadores</u>	<u>a la Renta</u>	<u>Trabajadores</u>	<u>a la Renta</u>
Utilidad antes de participación trabajadores	2.917.444	2.917.444	2.229.233	2.229.233
Base para participación trabajadores	2.917.444		2.229.233	
15% de participación a trabajadores	437.617	(437.617)	334.385	(334.385)
Más - <u>Gastos no deducibles</u>				
Costos y gastos no sustentados con comprobantes validos		279.480		256.956
Otros		55.111		182.329
Total Gastos no deducibles		334.591		439.285
Menos – Deducciones Incremento neto de empleos		-		(1.330.157)
Menos – Deducciones por personas discapacitadas (Nota 20) (1)		(91.400)		(54.665)
Menos – Ingresos exentos, neto		(38.717)		(32.224)
Base para impuesto a la renta		2.684.301		917.087
	<u>Tarifa</u>			
	<u>Impuesto</u>			
Utilidades a ser reinvertidas	15%		718.310	107.746
Saldo de la utilidad (determinada para el pago de impuesto a la renta)	25%	2.684.301	313.740	134.196
Impuesto a la renta		671.075		241.942

(1) Véase Nota 20, numeral 2b

NOTA 20 - REFORMAS TRIBUTARIAS

- 1.) En el mes de mayo del año 2001, se emitió la Ley de Reforma al Régimen Tributario, 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 20 - REFORMAS TRIBUTARIAS
(Continuación)

La compañía en el año 2009 se acogió a la tarifa del 15% y capitalizó durante el año 2010 el valor neto de sus utilidades correspondientes al año 2009 que debían ser reinvertidas (US\$ 718.310). (Véase nota 16)

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 beneficios tributarios 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; durante el año 2010, la compañía se acogió a este beneficio por un valor de US\$ 91.400.
- 3.) En el mes de junio del 2010 se publica el Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, entre sus principales aspectos se menciona:

Los dividendos y utilidades calculados después del pago de impuesto a la Renta distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras residentes en el Ecuador, a favor de otras sociedades nacionales o extranjeras, no domiciliadas en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición, o de personas naturales no residentes en el Ecuador, no habrá retención ni pago adicional del impuesto a la Renta. Los dividendos o utilidades distribuidas a favor de personas naturales residentes en el Ecuador constituyen ingresos gravados para quien los percibe, debiendo por tanto efectuarse la correspondiente retención en la fuente por parte de quien los distribuye.

NOTA 20 - REFORMAS TRIBUTARIAS
(Continuación)

4.) El 29 de diciembre del 2010 se expide el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, incorporando a la legislación varios incentivos fiscales entre los que se mencionan:

- Reducción progresiva de tres puntos porcentuales en el Impuesto a la Renta para Sociedades de 25% a 22%. Un punto porcentual cada año, ejercicio fiscal 2011 (24%), 2012 (23%) a partir del 2013 en adelante (22%)
- Deducción para el cálculo del Impuesto a la Renta de la compensación adicional para el pago del salario digno; la Compensación Económica es de carácter temporal, pagada como aporte obligatorio hasta alcanzar el Salario Digno, esta Compensación Económica no será parte integrante de la remuneración, no constituye ingreso gravable para el régimen de seguro social, ni para el I.R. del trabajador; y, constituye gasto deducible para el empleador (Art. 10 Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno).
- Deducciones adicionales para el cálculo del Impuesto a la Renta, como mecanismos para incentivar la mejora de productividad, innovación y para la producción eco-eficiente (uso de tecnologías ambientalmente limpias y de energías alternativas no contaminantes y de bajo impacto).
- Son deducibles los pagos de intereses pagados al exterior por concepto de créditos concedidos por instituciones financieras internacionales, siempre que los intereses no excedan las tasas de interés máximas referenciales fijadas por el Banco Central del Ecuador, el crédito se haya registrado en el Banco Central del Ecuador; y el crédito lo otorgue una institución financiera no domiciliada en paraísos fiscales o en jurisdicciones de menor imposición; no es necesario aplicar retención en la fuente del 25%.
- Exoneración del anticipo al Impuesto a la Renta por 5 años para toda inversión nueva (flujo de recursos destinados a incrementar el acervo de capital de la economía, mediante una inversión efectiva en activos productivos, permitiendo un mayor nivel de producción de bienes y servicios).
- Exoneración del impuesto a la salida de divisas sobre pagos al exterior por créditos externos, cuando hayan sido otorgados por instituciones financieras no domiciliadas en Paraísos Fiscales, y no relacionadas; que tengan un plazo mayor a un año; y, que la tasa de interés sea menor a la activa referencial autorizada por el Banco Central del Ecuador.
- Para las empresas que desarrollen nuevas inversiones en zonas económicamente deprimidas, que contraten a trabajadores residentes en dichas zonas, la deducción será del 100% adicional del costo de contratación de nuevos trabajadores, por un período de 5 años.

NOTA 21- EVENTOS SUBSIGUIENTES

La Resolución No.08.G.DSC.010 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; G4S Security Services Cia. Ltda., de acuerdo a este cronograma tiene que preparar los estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF a partir del 1 de enero del 2011 y se establece el año 2010 como período de transición. Los ajustes efectuados al término del período de transición, al 31 de diciembre del 2010, deberán contabilizarse el 1 de enero del 2011.

Adicional a lo mencionado anteriormente, 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.