

48723

G4S SECURITY SERVICES CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006 Y 2005
(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

19 de enero del 2007

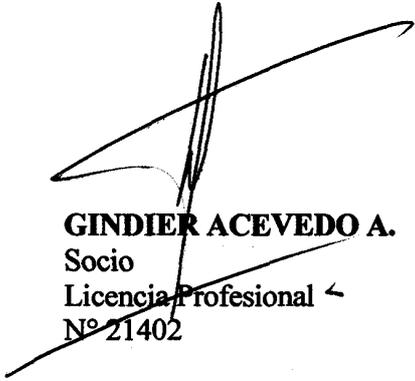
A los Socios y Miembros del Directorio de G4S Security Services Cia. Ltda.:

Hemos auditado los balances generales adjuntos de G4S Security Services Cia. Ltda. al 31 de diciembre del 2006 y 2005, 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 nuestra auditoría.

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 G4S Security Services Cia. Ltda. al 31 de diciembre del 2006 y 2005, 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
N° 21402

G4S SECURITY SERVICES CIA. LTDA.

BALANCES GENERALES

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006 Y 2005

(Expresados en dólares estadounidenses)

ACTIVOS	<u>2006</u>	<u>2005</u>
<u>Activo corriente</u>		
Caja-bancos	23.277	10.695
	-----	-----
Cuentas por cobrar:		
Empleados	121.409	119.215
Compañías relacionadas	1.375.876	570.155
Impuestos anticipados	193.155	126.045
Otras	12.518	12.953
	-----	-----
Total de cuentas por cobrar	1.702.958	828.368
	-----	-----
Gastos pagados por anticipado	7.864	4.617
	-----	-----
Total activos	<u>1.734.099</u>	<u>843.680</u>
	=====	=====
PASIVOS Y PATRIMONIO		
<u>Pasivo corriente</u>		
Cuentas por pagar:		
Impuestos	91.456	86.434
Compañía relacionada	659.418	-
Prestaciones y beneficios sociales	651.345	452.258
Otras	64.315	68.410
	-----	-----
Total cuentas por pagar	1.466.534	607.102
	-----	-----
Total pasivo corriente	1.466.534	607.102
	-----	-----
Reserva para jubilación patronal	261.459	220.353
	-----	-----
Total pasivo	1.727.993	827.455
	-----	-----
Patrimonio, estado adjunto	6.106	16.225
	-----	-----
Total pasivos y patrimonio	<u>1.734.099</u>	<u>843.680</u>
	=====	=====

Las notas adjuntas forman parte integral de los estados financieros.

G4S SECURITY SERVICES CIA. LTDA.

**ESTADOS DE RESULTADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2006 Y 2005
(Expresados en dólares estadounidenses)**

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
INGRESOS:		
Servicios prestados	7.586.860	6.871.652
	-----	-----
EGRESOS:		
Seguridad Física	4.887.601	4.614.181
Investigaciones	42.033	52.221
Servicios especiales	67.975	68.569
Seguridad electrónica	510.352	649.612
Transporte de valores	200.051	265.455
Cash Services	91.402	79.896
Servicio de polígrafo	36.673	12.399
Supervisión	660.464	361.564
Administración	1.108.034	798.043
	-----	-----
Total de egresos	7.604.585	6.901.940
	-----	-----
Pérdida operacional	(17.725)	(30.288)
	-----	-----
Otros ingresos, neto	20.323	29.496
	-----	-----
Utilidad (pérdida) antes de participación de los trabajadores e impuesto a la renta	2.598	(792)
	-----	-----
Participación de los trabajadores (Nota 10)	(6.183)	(1.479)
Impuesto a la renta (Nota 10)	(8.759)	(2.096)
	-----	-----
Pérdida del ejercicio	(12.344)	(4.367)
	=====	=====

Las notas adjuntas forman 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 2006 Y 2005
(Expresados en dólares estadounidenses)**

	<u>Capital Suscrito</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Reserva de Capital</u>	<u>Utilidades no Distribuidas</u>	<u>Total</u>
Saldo al 1 de enero del 2005	7.775	3.190	(25.751)	35.378	20.592
Apropiación de utilidades	-	697	-	(697)	-
Pérdida del ejercicio	-	-	-	(4.367)	(4.367)
Saldo al 31 de diciembre del 2005	7.775	3.887	(25.751)	30.314	16.225
Transferencia reserva de capital	-	-	25.751	(25.751)	-
Incremento de capital	2.225	-	-	-	2.225
Pérdida del ejercicio	-	-	-	(12.344)	(12.344)
Saldo al 31 de diciembre del 2006	10.000	3.887	-	(7.781)	6.106

Las notas adjuntas forman 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 2006 Y 2005
(Expresados en dólares estadounidenses)**

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Flujo de Efectivo por actividades de operación:		
Pérdida del ejercicio	(12.344)	(4.367)
	-----	-----
Ajustes que concilian la pérdida del ejercicio con el efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de operación:		
Provisión para jubilación patronal	41.520	-
Cambios en activos y pasivos de operaciones:		
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar	(874.590)	961.528
(Incremento) disminución en gastos pagados por anticipado	(3.247)	2.996
Incremento (disminución) en cuentas por pagar	660.345	(979.308)
Incremento en beneficios sociales	199.087	11.967
	-----	-----
Total de ajustes a la utilidad neta	23.115	(2.817)
	-----	-----
Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de operación	10.771	(7.184)
	-----	-----
Flujo de efectivo por actividades de financiamiento:		
Aporte de los socios	2.225	-
Pago de haberes jubilatorios	(414)	-
	-----	-----
Efectivo neto provisto en actividades de financiamiento	1.811	-
	-----	-----
Incremento (disminución) neto del efectivo	12.582	(7.184)
Efectivo al inicio del año	10.695	17.879
	-----	-----
Efectivo al final del año	23.277	10.695
	=====	=====

Las notas adjuntas forman parte integral de los estados financieros.

G4S SECURITY SERVICES CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006 Y 2005 (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., y su objeto social a la prestación de servicios de prevención del delito, vigilancia y seguridad a favor de personas naturales y jurídicas y a instalaciones y bienes.

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), 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. Reconocimiento de los ingresos

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

c. 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.

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

d. Impuesto a la renta

La provisión para el impuesto a la renta se calcula utilizando la tasa de impuesto (25%) aplicable a la utilidad gravable. Esta provisión se efectúa con cargo a los resultados del periodo.

NOTA 3 - IMPUESTOS ANTICIPADOS E IMPUESTOS POR PAGAR

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

	<u>2006</u> <u>US\$</u>	<u>2005</u> <u>US\$</u>
<u>IMPUESTOS ANTICIPADOS</u>		
Retenciones a la fuente de impuesto a la renta		
Año 2003	5.479	5.479
Año 2004	53.917	53.917
Año 2005	66.649	66.649
Año 2006	67.110	-
	-----	-----
	<u>193.155</u>	<u>126.045</u>
<u>IMPUESTOS POR PAGAR</u>		
Impuesto al valor agregado (IVA) por pagar	74.728	71.334
Retenciones de IVA	1.419	2.659
Retenciones de fuente	15.309	12.441
	-----	-----
	<u>91.456</u>	<u>86.434</u>

NOTA 4- TRANSACCIONES Y CUENTAS CON COMPAÑIAS
RELACIONADAS

G4S Security Services Cia. Ltda., es una compañía miembro del "Grupo Wackenhut" compuesto por compañías que prestan servicios de personal (hasta octubre del 2006), seguridad física, electrónica, satelital y transporte de valores.

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas con compañías relacionadas durante los años 2006 y 2005:

NOTA 4- TRANSACCIONES Y CUENTAS CON COMPAÑIAS
RELACIONADAS
(Continuación)

	<u>2006</u> <u>US\$</u>	<u>2005</u> <u>US\$</u>
Servicios de personal prestado durante el año	6.303.386	6.899.450
Servicios de seguridad prestados (Véase Nota 11)	1.283.473	-

El siguiente es un detalle de los saldos por cobrar o pagar a las Compañías relacionadas al 31 de diciembre del 2006 y 2005, sobre los cuales no se han establecido plazos de pago, ni intereses:

	<u>2006</u> <u>US\$</u>	<u>2005</u> <u>US\$</u>
CUENTAS POR COBRAR:		
Wackenhut del Ecuador Cia. Ltda.	1.375.876	565.902
Wackenhut Satelital Wasatel S.A.	-	4.253
TOTAL	<u>1.375.876</u>	<u>570.155</u>
CUENTAS POR PAGAR:		
Wackenhut Transportadora de Valores Transwackenhut Cia. Ltda.	<u>659.418</u>	<u>-</u>

NOTA 5- ACUMULACIONES Y PROVISIONES

El siguiente es el movimiento de las provisiones efectuadas por la compañía durante el año 2006:

	Saldo al 1° de enero del <u>2006</u>	Incremento (disminución)	Pagos y / o Utilizaciones	Saldo al 31 de diciembre del <u>2006</u>
<u>Corrientes</u>				
Prestaciones y beneficios Sociales (1)	452.258	2.743.669	(2.544.582)	651.345
<u>Largo Plazo</u>				
Reserva para jubilación patronal	220.353	41.520	(414)	261.459

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

NOTA 6 - 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.

NOTA 7 - 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 8 - 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 9 - INCREMENTO DE CAPITAL

Durante el año 2006 se incrementó el capital social de la compañía en la suma de US\$ 2.225.

El capital social de la compañía al 31 de diciembre del 2006, está representado por 10.000 participaciones de valor nominal de US\$ 1 cada una.

NOTA 10 - 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 2006 y 2005:

NOTA 10 - IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACION DE LOS
TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES
(Continuación)

	2006		2005	
	<u>Participación de Trabajadores</u>	<u>Impuesto a la Renta</u>	<u>Participación de Trabajadores</u>	<u>Impuesto a la Renta</u>
Utilidad (pérdida) antes de participación trabajadores	2.598	2.598	(792)	(792)
Más - Gastos no deducibles	38.620	38.620	10.653	10.653
Base para participación trabajadores	41.218		9.861	
15% de participación a trabajadores	6.183	(6.183)	1.479	(1.479)
Base para impuesto a la renta		35.035		8.382
25% de impuesto a la renta		8.759		2.096

NOTA 11 - CONTRATOS IMPORTANTES

Contrato de servicios tercerizados complementarios.

El 1 de noviembre del 2006 G4S Security Services Cia. Ltda., (contratista) suscribió contratos de servicios tercerizados complementarios con las compañías Wackenhut del Ecuador Cia. Ltda. y Wackenhut Transportadora de Valores Transwackenhut Cia. Ltda., (contratantes); en base a este contrato la contratista se compromete a proporcionar a Wackenhut del Ecuador Cia. Ltda. y 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 satelital y proyectos de tecnología de seguridad, a través de personal propio altamente especializado.

Se establece además que la relación entre las empresas comparecientes en la suscripción del este contrato implica una relación de tipo civil y mercantil exclusivamente. Siendo obligación expresa de la contratista el mantener libre de cualquier obligación de tipo laboral para con los trabajadores contratados por lo que Wackenhut del Ecuador Cia. Ltda. y Wackenhut Transportadora de Valores Transwackenhut Cia. Ltda., no adquieren ninguna responsabilidad para con dichos trabajadores, debiendo el empleador, esto es G4S Security Services Cia. Ltda., cumplir con todas y cada una de las obligaciones laborales para con sus empleados y trabajadores contratados para este servicio.

Estos contratos tienen vigencia de un año, contador a partir de la suscripción de los mismos.

NOTA 12 - 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.