



**ACEVEDO & ASOCIADOS**

**AUDITORES Y ASESORES**

48723

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

15 de febrero del 2008

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 2007 y 2006, 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 2007 y 2006, 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 2007 y 2006  
(Expresados en dólares estadounidenses)**

| <b>ACTIVOS</b>                     | <b><u>2007</u></b> | <b><u>2006</u></b> |
|------------------------------------|--------------------|--------------------|
| <b><u>Activo corriente</u></b>     |                    |                    |
| Caja-bancos                        | 239.459            | 23.277             |
|                                    | -----              | -----              |
| Cuentas por cobrar:                |                    |                    |
| Clientes                           | 208.069            | -                  |
| Empleados                          | 22.054             | 121.409            |
| Compañías relacionadas             | 1.530.322          | 1.375.876          |
| Impuestos anticipados              | 40.120             | 193.155            |
| Otras                              | 5.794              | 12.518             |
|                                    | -----              | -----              |
| Total de cuentas por cobrar        | 1.806.359          | 1.702.958          |
|                                    | -----              | -----              |
| Gastos pagados por anticipado      | 4.651              | 7.864              |
|                                    | -----              | -----              |
| Total activo corriente             | 2.050.469          | 1.734.099          |
|                                    | -----              | -----              |
| Propiedades y equipos, netos       | 13.377             | -                  |
|                                    | -----              | -----              |
| Total activos                      | <u>2.063.846</u>   | <u>1.734.099</u>   |
|                                    | =====              | =====              |
| <b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>        |                    |                    |
| <b><u>Pasivo corriente</u></b>     |                    |                    |
| Cuentas por pagar:                 |                    |                    |
| Impuestos                          | 67.619             | 91.456             |
| Compañía relacionada               | 1.071.695          | 659.418            |
| Prestaciones y beneficios sociales | 551.448            | 651.345            |
| Otras                              | 94.701             | 64.315             |
|                                    | -----              | -----              |
| Total pasivo corriente             | 1.785.463          | 1.466.534          |
|                                    | -----              | -----              |
| Reserva para jubilación patronal   | 231.918            | 261.459            |
|                                    | -----              | -----              |
| Total pasivo                       | 2.017.381          | 1.727.993          |
|                                    | -----              | -----              |
| Patrimonio, estado adjunto         | 46.465             | 6.106              |
|                                    | -----              | -----              |
| Total pasivos y patrimonio         | <u>2.063.846</u>   | <u>1.734.099</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 2007 y 2006  
(Expresados en dólares estadounidenses)**

|  | <u>2007</u> | <u>2006</u> |
|--|-------------|-------------|
| <b>INGRESOS:</b>   |             |             |
| Servicios prestados  | 7.242.870   | 7.586.860   |
|  | -----       | -----       |
| <b>EGRESOS:</b>  |             |             |
| Seguridad Física   | 4.545.677   | 4.887.601   |
| Investigaciones  | 18.713      | 42.033      |
| Servicios especiales   | 53.654      | 67.975      |
| Seguridad electrónica  | 544.301     | 510.352     |
| Transporte de valores  | 354.700     | 200.051     |
| Cash Services  | 71.958      | 91.402      |
| Servicio de polígrafo  | 18.823      | 36.673      |
| Supervisión  | 677.773     | 660.464     |
| Administración   | 833.176     | 1.108.034   |
|  | -----       | -----       |
| Total de egresos   | 7.118.775   | 7.604.585   |
|  | -----       | -----       |
| Utilidad (pérdida) operacional   | 124.095     | (17.725)    |
|  | -----       | -----       |
| Otros ingresos, neto   | 4.842       | 20.323      |
|  | -----       | -----       |
| Utilidad antes de participación de los<br>trabajadores e impuesto a la renta | 128.937     | 2.598       |
|  | -----       | -----       |
| Participación de los trabajadores (Nota 10)                                  | (19.341)    | (6.183)     |
| Impuesto a la renta (Nota 10)  | (69.237)    | (8.759)     |
|  | -----       | -----       |
| Utilidad (pérdida) del ejercicio   | 40.359      | (12.344)    |
|  | =====       | =====       |

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 2007 y 2006  
(Expresados en dólares estadounidenses)**

|                                      | <u>Capital<br/>Suscrito</u> | <u>Reserva<br/>Legal</u> | <u>Reserva de<br/>Capital</u> | <u>Utilidades no<br/>Distribuidas</u> | <u>Total</u> |
|--------------------------------------|-----------------------------|--------------------------|-------------------------------|---------------------------------------|--------------|
| Saldo al 1 de enero del 2006         | 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<br>2006 | 10.000                      | 3.887                    | -                             | (7.781)                               | 6.106        |
| Utilidad del ejercicio               | -                           | -                        | -                             | 40.359                                | 40.359       |
| Saldo al 31 de diciembre del<br>2007 | 10.000                      | 3.887                    | -                             | 32.578                                | 46.465       |

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 2007 y 2006  
(Expresados en dólares estadounidenses)**

|   | <u>2007</u> | <u>2006</u> |
|---|-------------|-------------|
| <b>Flujo de Efectivo por actividades de operación:</b>  |             |             |
| Utilidad (pérdida) del ejercicio  | 40.359      | (12.344)    |
|   | -----       | -----       |
| Ajustes que concilian la utilidad (pérdida) del ejercicio con el efectivo neto provisto por actividades de operación: |             |             |
| Depreciación de muebles, equipos y vehiculos  | 53          | -           |
| Provisión para jubilación patronal  | -           | 41.520      |
| Ajuste a la provisión para jubilación patronal  | (30.049)    | -           |
| Provisión para indemnización y desahucio  | 23.628      | -           |
| Provisión para cuentas de difícil recuperación  | 2.102       | -           |
|   | -----       | -----       |
| Cambios en activos y pasivos de operaciones:  |             |             |
| (Incremento) en cuentas por cobrar  | (105.503)   | (874.590)   |
| Disminución (incremento) en gastos pagados por anticipado   | 3.213       | (3.247)     |
| Incremento en cuentas por pagar   | 418.826     | 660.345     |
| (Disminución) incremento en beneficios sociales   | (99.897)    | 199.087     |
|   | -----       | -----       |
| Total de ajustes a la utilidad neta   | 212.373     | 23.115      |
|   | -----       | -----       |
| Efectivo neto provisto por actividades de operación   | 252.732     | 10.771      |
|   | -----       | -----       |
| <b>Flujo de efectivo por actividades de inversión:</b>  |             |             |
| Adiciones en muebles, equipos y vehículos   | (13.430)    | -           |
|   | -----       | -----       |
| Efectivo neto utilizado en actividades de inversión   | (13.430)    | -           |
|   | -----       | -----       |
| <b>Flujo de efectivo por actividades de financiamiento:</b>   |             |             |
| Aporte de los socios  | -           | 2.225       |
| Pago de haberes jubilatorios  | -           | (414)       |
| Pago de indemnizaciones   | (23.120)    | -           |
|   | -----       | -----       |
| Efectivo neto (utilizado) provisto por actividades de financiamiento  | (23.120)    | 1.811       |
|   | -----       | -----       |
| Incremento neto del efectivo  | 216.182     | 12.582      |
|   | -----       | -----       |
| Efectivo al inicio del año  | 23.277      | 10.695      |
|   | -----       | -----       |
| Efectivo al final del año   | 239.459     | 23.277      |
|   | =====       | =====       |

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 2007 y 2006  
(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; y, b) la tercerización de servicios complementarios de vigilancia y seguridad.

### **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 período.

NOTA 3 - IMPUESTOS ANTICIPADOS E IMPUESTOS POR PAGAR

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

|  | <u>2007</u><br><u>US\$</u> | <u>2006</u><br><u>US\$</u> |
|--|----------------------------|----------------------------|
| <b><u>IMPUESTOS ANTICIPADOS</u></b>            |                            |                            |
| Retenciones a la fuente de impuesto a la renta | 40.120                     | 193.155                    |
|  | -----                      | -----                      |
|  | <u>40.120</u>              | <u>193.155</u>             |
| <b><u>IMPUESTOS POR PAGAR</u></b>              |                            |                            |
| Impuesto al valor agregado (IVA) por pagar     | 61.841                     | 74.728                     |
| Retenciones de IVA                             | 3.553                      | 1.419                      |
| Retenciones de fuente                          | 2.225                      | 15.309                     |
|  | -----                      | -----                      |
|  | <u>67.619</u>              | <u>91.456</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 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.

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

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas con compañías relacionadas durante los años 2007 y 2006:

|  | <u>2007</u><br><u>US\$</u> | <u>2006</u><br><u>US\$</u> |
|--|----------------------------|----------------------------|
| Servicios de personal prestado durante el año    | -                          | 6.303.386                  |
| Servicios de seguridad prestados (Véase Nota 11) | 6.713.037                  | 1.283.473                  |

El siguiente es un detalle de los saldos por cobrar o pagar a las Compañías relacionadas al 31 de diciembre del 2007 y 2006, sobre los cuales no se han establecido plazos de pago, ni intereses:

|                                     | <u>2007</u><br><u>US\$</u> | <u>2006</u><br><u>US\$</u> |
|-------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| <b>CUENTAS POR COBRAR:</b>          |                            |                            |
| Wackenhut del Ecuador Cia. Ltda.    | 1.527.371                  | 1.375.876                  |
| Wackenhut Outsourcing Cia. Ltda.    | 2.951                      | -                          |
| TOTAL                               | <u>1.530.322</u>           | <u>1.375.876</u>           |
| <b>CUENTAS POR PAGAR:</b>           |                            |                            |
| Wackenhut Transportadora de Valores |                            |                            |
| Transwackenhut Cia. Ltda..          | 1.069.748                  | 659.418                    |
| G4S Securicor PLC                   | 1.947                      | -                          |
|                                     | <u>1.071.695</u>           | <u>659.418</u>             |

NOTA 5- ACUMULACIONES Y PROVISIONES

El siguiente es el movimiento de las provisiones efectuadas por la compañía durante el año 2007:

|  | Saldo al 1º de<br>enero del<br><u>2007</u> | Incremento<br>(disminución) | Pagos y / o<br>Utilizaciones | Ajustes a<br>Provisión | Saldo al 31 de<br>diciembre del<br><u>2007</u> |
|--|--|-----------------------------|------------------------------|------------------------|--|
| <u>Corrientes</u>                                |  |                             |                              |                        |  |
| Prestaciones y beneficios Sociales (1)           | 651.345                                    | 6.923.202                   | (7.023.099)                  | -                      | 551.448  |
| Provisión para cuentas incobrables               | -  | 2.102                       | -                            | -                      | 2.102  |
| <u>Largo Plazo</u>                               |  |                             |                              |                        |  |
| Reserva para jubilación patronal e indemnización | 261.459                                    | 23.628                      | (23.120)                     | (30.049)               | 231.918  |

**NOTA 5- ACUMULACIONES Y PROVISIONES  
(Continuación)**

- (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 2007, 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 2007 y 2006:

|  | <u>2007</u>                              |                                | <u>2006</u>                              |                                |
|--|--|--------------------------------|--|--------------------------------|
|  | <u>Participación de<br/>Trabajadores</u> | <u>Impuesto<br/>a la Renta</u> | <u>Participación de<br/>Trabajadores</u> | <u>Impuesto<br/>a la Renta</u> |
| Utilidad antes de participación trabajadores               | 128.937                                  | 128.937                        | 2.598                                    | 2.598                          |
| Más - <u>Gastos no deducibles</u>                          |  |                                |  |                                |
| Remuneraciones que no aportaron al<br>IESS                 |  | 98.687                         | -  |                                |
| Costos y gastos no sustentados con<br>comprobantes validos |  | 57.512                         | 38.620                                   |                                |
| Otros  |  | 11.153                         | -  |                                |
| Total Gastos no deducibles                                 | -  | 167.352                        | 38.620                                   | 38.620                         |
| Base para participación trabajadores                       | 128.937                                  |                                | 41.218                                   |                                |
| 15% de participación a trabajadores                        | 19.341                                   | (19.341)                       | 6.183                                    | (6.183)                        |
| Base para impuesto a la renta                              |  | 276.948                        |  | 35.035                         |
| 25% de impuesto a la renta                                 |  | 69.237                         |  | 8.759                          |

**NOTA 11- 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.