

152997

## **WACKENHUT HOLDING S.A.**

**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



**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

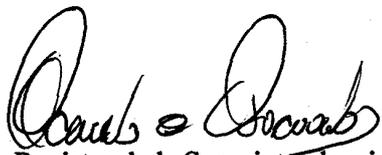
16 de marzo del 2007

A los Accionistas y Miembros del Directorio de Wackenhut Holding S.A.:

Hemos auditado los balances generales adjuntos de Wackenhut Holding S.A. 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 nuestras auditorías.

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

En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Wackenhut Holding S.A. 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 normas ecuatorianas de contabilidad.



Registro de la Superintendencia  
de Compañías SC-RNAE- 223



**GINDIER ACEVEDO A.**  
Socio  
Licencia Profesional  
N° 21402

**WACKENHUT HOLDING S.A.**

**BALANCES GENERALES  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006 Y 2005  
(Expresados en dólares estadounidenses)**

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
<b><u>ACTIVOS</u></b>		
Activo Corriente		
Caja	200	200
	-----	-----
Total activos corrientes	200	200
Inversiones en acciones (Nota 3)	5.103.680	4.819.192
	-----	-----
Total activos	<u>5.103.880</u>	<u>4.819.392</u>
<b><u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u></b>		
Pasivo corriente:		
Cuentas por pagar		
Compañía relacionada	10.144	-
Otras	8.578	-
	-----	-----
Total pasivos	18.722	-
Patrimonio - estado adjunto	5.085.158	4.819.392
	-----	-----
Total pasivos y patrimonio	<u>5.103.880</u>	<u>4.819.392</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de los estados financieros.

**WACKENHUT HOLDING S.A.**

**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:		
Valor de ajuste de inversiones en sociedades a su valor patrimonial proporcional (Nota 2)	282.263	19.192
	-----	-----
Total ingresos	282.263	19.192
Costos y gastos administrativos	(16.497)	-
	-----	-----
Utilidad neta del ejercicio (Véase Nota 2c)	<u>265.766</u>	<u>19.192</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de los estados financieros.

**WACKENHUT HOLDING S.A.**

**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>Aporte Futura Capitalización</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Resultados Acumulados</u>	<u>Total</u>
Constitución de la compañía	200	-	-	-	200
Aportes de los accionistas		4.800.000			4.800.000
Utilidad del ejercicio	-	-	-	19.192	19.192
Saldo al 31 de diciembre del 2005	200	4.800.000	-	19.192	4.819.392
Apropiación de la reserva legal	-	-	1.919	(1.919)	-
Utilidad del ejercicio	-	-	-	265.766	265.766
Saldo al 31 de diciembre del 2006	200	4.800.000	1.919	283.039	5.085.158

Las notas adjuntas forman parte integral de los estados financieros.

**WACKENHUT HOLDING S.A.****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>
<b>Flujo de Efectivo por actividades de operación:</b>		
Utilidad neta del año	265.766	19.192
	-----	-----
Ajustes que concilian la utilidad neta con el efectivo neto provisto en actividades de operación :		
Ajustes originados en valoración de inversiones al valor patrimonial proporcional	(282.263)	(19.192)
Cambios en activos y pasivos de operaciones:		
Incremento en cuentas por pagar	18.722	-
	-----	-----
Total de ajustes a la utilidad neta	(263.541)	(19.192)
	-----	-----
Efectivo neto provisto por actividades de operación	2.225	-
	-----	-----
<b>Flujo de efectivo por actividades de inversión</b>		
Inversiones en acciones	(2.225)	-
	-----	-----
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(2.225)	-
	-----	-----
<b>Flujo de efectivo por actividades de financiamiento</b>		
Capital inicial aportado	-	200
	-----	-----
Efectivo neto provisto en actividades de financiamiento	-	200
	-----	-----
Incremento neto del efectivo	-	200
	-----	-----
Efectivo al inicio del año	200	-
	-----	-----
Efectivo al final del año	200	200
	=====	=====

Las notas adjuntas forman parte integral de los estados financieros.

## **WACKENHUT HOLDING S.A.**

### **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 2005. Su actividad principal es la adquisición y tenencia de acciones.

#### **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. Inversiones en sociedades**

Las inversiones en sociedades en las cuales se tiene una participación mayor al 20% e influencia significativa se registran por el método de participación, en el que se establece que las variaciones, que no sean de carácter temporal y no sean provenientes de una revaluación de la inversión (sea positiva o negativa), entre el costo de adquisición y el valor patrimonial proporcional certificado por la compañía receptora de la inversión, se registran en los resultados del ejercicio.

Los dividendos en efectivo son reducciones de la inversión correspondiente cuando se reciben o son declarados por la compañía emisora.

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

c. Impuesto a la renta

La provisión para impuesto a la renta se calcula utilizando la tasa del 25% aplicable a la utilidad gravable. Los dividendos en efectivo y la participación en los resultados de las subsidiarias (ingresos por reconocimiento del valor patrimonial proporcional), declarados o reconocidos se encuentran exentos de impuesto a la renta (tributan en la compañía que los declara), debido a lo cual la compañía no presenta base gravable para los años 2005 y 2006.

NOTA 3 - INVERSIONES EN ACCIONES

El siguiente es un detalle de las inversiones en sociedades, así como la información relevante de cada una de ellas al 31 de diciembre del 2006 y 2005:

NOMBRE	2005				2006			
	Porcentaje de Participación	Valor Nominal	Valor Patrimonial proporcional (1)	Valor en libros	Porcentaje de Participación	Valor Nominal	Valor Patrimonial proporcional (1)	Valor en libros
	%	US\$	US\$	US\$	%	US\$	US\$	US\$
Wackenhut del Ecuador Cia. Ltda.	100	999.876	2.918.567	2.918.567	100	1.330.062	2.883.359	2.883.359
Wackenhut Transportadora de Valores								
Transwackenhut Cia. Ltda.	100	1.264.163	1.900.625	1.900.625	100	1.409.518	2.214.214	2.214.214
G4S Security Services Cia. Ltda.	-	-	-	-	100	10.000	6.107	6.107
Total de inversiones				4.819.192				5.103.680

(1) Los valores patrimoniales fueron determinados en base a los estados financieros auditados en cada una de las compañías.

El siguiente es el movimiento de inversiones en sociedades por los años 2006 y 2005:

	2006 US\$	2005 US\$
Saldo al 1 de enero	4.819.192	-
(+) Ajustes al valor patrimonial proporcional de las inversiones en compañías asociadas	282.263	19.192
(+) Acciones recibidas como aportes de accionistas	-	4.800.000
(+) Aportes efectuados	2.225	-
Saldo al 31 de diciembre	5.103.680	4.819.192

NOTA 3 - INVERSIONES EN ACCIONES  
(Continuación)

Las operaciones de las subsidiarias son básicamente la prestación de servicios de personal, seguridad física, electrónica, satelital y transporte de valores.

NOTA 4 - SALDOS CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Tal como se indica en la Nota 1, WACKENHUT HOLDING S.A. es la compañía "Holding" de un grupo de compañías de servicios. El saldo de US\$ 10.144 por pagar al 31 de diciembre del 2006 constituye préstamos para el financiamiento del capital de trabajo recibido de Wackenhut del Ecuador Cia. Ltda., sobre los cuales no se han definido plazos de pago, ni intereses.

NOTA 5 - APORTES FUTURA CAPITALIZACION

Los accionistas de la compañía con fecha agosto del 2005 realizaron la aportación a Wackenhut Holding S.A., de las participaciones que poseían en las compañías Wackenhut del Ecuador Cia. Ltda. y Transportadora de Valores Tranwackenhut Cia. Ltda., por un valor de US\$ 4.800.000 que corresponde al valor patrimonial proporcional a la fecha de transferencia de los derechos.

NOTA 6 - RESERVA LEGAL

De acuerdo con la legislación en vigencia, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

NOTA 7 - 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.