

# **WACKENHUT TRANSPORTADORA DE VALORES TRANSWACKENHUT CÍA. LTDA.**

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005 Y 2004  
(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**

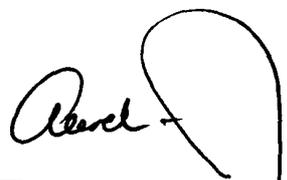
20 de enero del 2006

Al Socio y Miembros del Directorio de Wackenhut Transportadora de Valores Transwackenhut Cía. Ltda.:

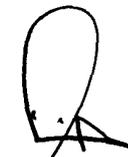
Hemos auditado los balances generales adjuntos de Wackenhut Transportadora de Valores Transwackenhut Cía. Ltda. al 31 de diciembre del 2005 y 2004, y los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. Estos estados financieros 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 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 Wackenhut Transportadora de Valores Transwackenhut Cía. Ltda. al 31 de diciembre del 2005 y 2004, 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 U.**  
Socio - Director  
Licencia Profesional  
No. 16804

**WACKENHUT TRANSPORTADORA DE VALORES TRANSWACKENHUT  
CÍA. LTDA.**

**BALANCES GENERALES  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005 y 2004  
(Expresados en dólares estadounidenses)**

<b>ACTIVOS</b>	<b><u>2005</u></b>	<b><u>2004</u></b>
<u>Activo corriente</u>		
Caja-bancos	466.169	757.935
	-----	-----
Cuentas por cobrar:		
Clientes	287.717	254.400
Compañías relacionadas	369.051	926.727
Impuestos anticipados	8.310	10.246
Otras	124.513	126.012
	-----	-----
	789.591	1.317.385
Menos: Provisión para cuentas dudosas	(17.014)	(14.146)
	-----	-----
Total cuentas por cobrar	772.577	1.303.239
	-----	-----
Gastos pagados por anticipado	39.928	34.011
	-----	-----
Total activo corriente	1.278.674	2.095.185
	-----	-----
Vehículos, equipos y muebles, netos	671.955	489.459
Otros activos	4.106	4.549
	-----	-----
Total de activos	<u>1.954.735</u>	<u>2.589.193</u>

**PASIVOS Y PATRIMONIO**

<u>Pasivo corriente</u>		
Cuentas por pagar:		
Impuestos	6.387	105.285
Compañía relacionada	4.436	650.785
Prestaciones y beneficios sociales	34.969	92.157
Otras	8.317	11.847
	-----	-----
Total pasivo corriente	54.109	860.074
	-----	-----
Patrimonio, estado adjunto	1.900.626	1.729.119
	-----	-----
Total de pasivos y patrimonio	<u>1.954.735</u>	<u>2.589.193</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de los estados financieros.

**WACKENHUT TRANSPORTADORA DE VALORES TRANSWACKENHUT  
CÍA. LTDA.**

**ESTADOS DE RESULTADOS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2005 y 2004**  
(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
<b>INGRESOS:</b>		
Servicios prestados	2.247.546	2.166.465
<b>COSTOS Y GASTOS:</b>		
Transporte de valores	(1.281.264)	(994.792)
Servicio de procesamiento de dinero	(150.564)	(119.641)
Bóveda	(10.194)	(11.910)
Administración	(593.205)	(558.220)
	-----	-----
	(2.035.227)	(1.684.563)
	-----	-----
Utilidad operacional	212.319	481.902
<b>Otros ingresos (egresos):</b>		
Intereses ganados	6.112	50.927
Otros, neto	3.662	24.876
	-----	-----
Utilidad antes de participación de los trabajadores e impuesto a la renta	222.093	557.705
Participación de los trabajadores (Nota 12)	(34.968)	(92.157)
Impuesto a la renta (Notas 11 y 12 )	(48.072)	(128.847)
	-----	-----
Utilidad neta	139.053	336.701
	=====	=====

Las notas adjuntas forman parte integral de los estados financieros.

**WACKENHUT TRANSPORTADORA DE VALORES TRANSWACKENHUT  
CÍA. LTDA.**

**ESTADOS DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2005 y 2004  
(Expresados en dólares estadounidenses)**

	<u>CAPITAL SOCIAL</u>	<u>RESERVA DE CAPITAL</u>	<u>RESERVA LEGAL</u>	<u>UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS</u>	<u>TOTAL</u>
Saldo al 1de enero del 2004	736.189	9.754	56.612	895.946	1.698.501
Ajuste de impuesto a la renta año del 2003 (Reinversión de utilidades)	-	-	-	20.344	20.344
Apropiación de utilidades	-	-	39.147	(39.147)	-
Incremento de capital	203.429	-	-	(203.429)	-
Escisión de la compañía (Ver nota 7)	-	-	-	(326.427)	(326.427)
Utilidad del ejercicio	-	-	-	336.701	336.701
Saldo al 31 de diciembre del 2004	939.618	9.754	95.759	683.988	1.729.119
Ajuste de impuesto a la renta año del 2004 (Reinversión de utilidades)	-	-	-	32.454	32.454
Apropiación de utilidades	-	-	36.916	(36.916)	-
Incremento de capital	324.545	-	-	(324.545)	-
Utilidad del ejercicio	-	-	-	139.053	139.053
Saldo al 31 de diciembre del 2005	<u>1.264.163</u>	<u>9.754</u>	<u>132.675</u>	<u>494.034</u>	<u>1.900.626</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de los estados financieros.

**WACKENHUT TRANSPORTADORA DE VALORES TRANSWACKENHUT  
CÍA. LTDA.**

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2005 y 2004  
(Expresados en dólares estadounidenses)**

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
<b>Flujo de Efectivo por actividades de operación:</b>		
Utilidad Neta del año	139.053	336.701
	-----	-----
<b>Ajustes que concilian la utilidad neta con el efectivo Neto provisto en actividades de operación:</b>		
Depreciación de muebles, equipos y vehículos	134.331	101.082
Provisión para cuentas dudosas	2.868	2.426
Utilización de la provisión para cuentas dudosas	-	(1.954)
Ajuste de impuesto a la renta, del año anterior	32.454	20.344
Utilidad en venta de activos fijos	(61)	(8.773)
<b>Cambios en activos y pasivos de operaciones:</b>		
Disminución (incremento) en cuentas por cobrar	527.794	(717.765)
Incremento en gastos pagados por anticipado	(5.917)	(2.824)
(Disminución) incremento en cuentas por pagar	(748.777)	710.631
(Disminución) incremento en beneficios sociales	(57.188)	11.531
	-----	-----
Total de ajustes a la utilidad neta	(114.496)	114.698
	-----	-----
Efectivo neto provisto en actividades de operación	24.557	451.399
	-----	-----

Las notas adjuntas forman parte integral de los estados financieros.

**WACKENHUT TRANSPORTADORA DE VALORES TRANSWACKENHUT  
CÍA. LTDA.**

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2005 y 2004  
(Expresados en dólares estadounidenses)  
(Continuación)**

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
<b>Flujo de efectivo por actividades de inversión:</b>		
Adiciones en muebles, equipos y vehículos	(332.488)	(185.591)
Producto en ventas de activo fijo	15.722	17.382
Disminución de otros activos	443	2.274
	-----	-----
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(316.323)	(165.935)
	-----	-----
Escisión compañía (Caja)	-	(10.000)
	-----	-----
(Disminución) incremento neto del efectivo	(291.766)	275.464
	-----	-----
Efectivo al inicio del año	757.935	482.471
	-----	-----
Efectivo al final del año	466.169	757.935
	=====	=====

Las notas adjuntas forman parte integral de los estados financieros.

**WACKENHUT TRANSPORTADORA DE VALORES  
TRANSWACKENHUT CÍA. LTDA.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005 y 2004  
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)**

**NOTA 1 - OPERACIONES**

Wackenhut Transportadora de Valores Transwackenhut Cía. Ltda., fue establecida bajo las leyes ecuatorianas en el año 1984, con el objeto de dedicarse a la transportación de valores y objetos de valor en condiciones de seguridad dentro y fuera del territorio nacional. Sus operaciones las realiza con el personal que le proporciona el Instituto Wackenhut S.A. - INWASA, compañía miembro del "Grupo Wackenhut".

El 12 de julio del 2005 la empresa adoptó la figura legal de compañía de responsabilidad limitada y funcionará a partir de esa fecha, bajo la denominación de Wackenhut Transportadora de Valores Transwackenhut Cia. Ltda.

**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. Vehículos, equipos y muebles**

Se muestran al costo (en una base que se aproxima al costo histórico en dólares para aquellos activos adquiridos hasta marzo del año 2000). 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.

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

Los valores y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes al momento de producirse su venta o retiro (Véase Nota 4).

c. Ingresos por servicios

Los ingresos son reconocidos en base a las facturas que emite la compañía, por el servicio de transporte de valores que brinda a sus clientes.

d. Arrendamiento Mercantil

Las cuotas de arrendamiento mensual de vehículos son registradas en los resultados del ejercicio, de acuerdo a disposiciones legales en vigencia. El activo es registrado al tomar la opción de compra correspondiente, al valor de la última cuota de arrendamiento pagada (Véase Nota 6).

e. Participación de los trabajadores en utilidades

De acuerdo con la legislación laboral, la compañía debe pagar anualmente a sus trabajadores el 15% de la utilidad del ejercicio. Esta provisión se registra con cargo a los resultados del ejercicio correspondiente.

f. Impuesto a la renta

La provisión para el impuesto a la renta se calcula utilizando la tasa de impuesto a la utilidad gravable (15% sobre las utilidades que se reinvierten en el país y 25% sobre las utilidades que se distribuyan). Esta provisión se efectúa con cargo a los resultados del período (Véase notas 11 y 12).

**NOTA 3 - IMPUESTOS ANTICIPADOS E IMPUESTOS POR PAGAR**

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

<b><u>IMPUESTOS ANTICIPADOS</u></b>	<u>2005</u> <u>US\$</u>	<u>2004</u> <u>US\$</u>
Impuesto al valor agregado (IVA) crédito tributario	8.310	10.246

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

<u>IMPUESTOS POR PAGAR</u>	<u>2005</u> <u>US\$</u>	<u>2004</u> <u>US\$</u>
Retenciones de IVA	1.083	2.705
Retenciones en fuente	5.220	2.514
Impuesto a la renta	84	100.066
	-----	-----
	<u>6.387</u>	<u>105.285</u>

NOTA 4 - VEHICULOS, EQUIPOS Y MUEBLES

A continuación se presenta el movimiento de las propiedades y equipos durante los años 2004 y 2005:

	Saldo al 1 de Enero del 2004	Adiciones y retiros netos del 2004	Transferencias del 2004	Saldo al 31 de diciembre del 2004	Adiciones del 2005	Retiros y Bajas del 2005	Transferencias del 2005	Saldo al 31 de diciembre del 2005	Tasa Anual de Depreciación
Edificios	97.981	46.561	-	144.542	46.960	-	40.551	232.053	5
Muebles y equipos	184.246	16.173	-	200.419	82.743	(7.333)	(911)	274.918	10, 20 y 33
Vehículos	435.700	59.035	46.533	541.268	148.593	(11.268)	911	679.504	20
Armamento	46.493	-	-	46.493	13.641	(1.350)	-	58.784	10
	764.420	121.769	46.533	932.722	291.937	(19.951)	40.551	1.245.259	
Menos: depreciación acumulada	(350.861)	(92.402)	-	(443.263)	(134.331)	4.290	-	(573.304)	
	413.559	29.367	46.533	489.459	157.606	(15.661)	40.551	671.955	
Activo fijo en proceso	-	46.533	(46.533)	-	40.551	-	(40.551)	-	
Total activo fijo, neto	413.559	75.900	-	489.459	198.157	(15.661)	-	671.955	

NOTA 5 - TRANSACCIONES Y CUENTAS CON COMPAÑÍAS  
RELACIONADAS

Wackenhut Transportadora de Valores Transwackenhut Cía. Ltda., es una compañía miembro del "Grupo Wackenhut" compuesto por compañías que prestan servicios de personal, seguridad física, electrónica, satelital y transporte de valores.

Durante los años 2005 y 2004 se han pagado US\$ 443.730 y US\$ 428.945 respectivamente por servicios de personal al Instituto Wackenhut S.A.- Inwasa, una compañía relacionada.

El siguiente es un detalle de los saldos por cobrar y/o pagar con las Compañías Relacionadas al 31 de diciembre del 2005 y 2004, sobre los cuales no se han determinado plazos, ni intereses:

NOTA 5 - TRANSACCIONES Y CUENTAS CON COMPAÑIAS  
RELACIONADAS  
(Continuación)

	<u>2005</u> <u>US\$</u>	<u>2004</u> <u>US\$</u>
<b>CUENTAS POR COBRAR:</b>		
<u>Compañías Relacionadas:</u>		
Instituto Wackenhut S.A. – Inwasa	-	926.234
Wackenhut del Ecuador Cía. Ltda.	368.558	-
Wackenhut Satelital Wasatel S.A.	493	493
TOTAL	<u>369.051</u>	<u>926.727</u>
<b>CUENTAS POR PAGAR:</b>		
<u>Parte Relacionada:</u>		
Group 4 Falck A/S	4.436	-
<u>Compañías Relacionadas:</u>		
Wackenhut del Ecuador Cia. Ltda.	-	650.785
TOTAL	<u>4.436</u>	<u>650.785</u>

NOTA 6 - ARRENDAMIENTO MERCANTIL

Para realizar sus operaciones la compañía mantiene en arrendamiento con opción de compra un inmueble y varios vehículos utilizados en las operaciones normales del negocio.

Durante el año 2005 se ha registrado en los resultados del ejercicio el valor de US\$ 176.879, (US\$ 4.347 durante el año 2004), correspondiente al pago de alícuotas sobre los contratos de arrendamiento mercantil.

Los pagos mínimos que la compañía deberá efectuar sobre los actuales contratos será:

<u>Año</u>	<u>US\$</u>
2006	112.064
2007	112.064
2008	109.064
2009	80.915
2010	74.172
	<u>488.179</u>

**NOTA 7 - ESCISIÓN**

La Junta General Extraordinaria de Accionistas, celebrada el 1 de marzo del 2004, resolvió generar una nueva compañía denominada Zurivides S.A., a través de la escisión de cuentas activas (caja US\$ 10.000 y cuentas por cobrar - crédito tributario por IVA US\$ 316.427) y de parte del patrimonio (utilidades no distribuidas).

El trámite legal correspondiente a esta escisión fue concluido en el mes de agosto del año 2004.

**NOTA 8 - 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 9 - INCREMENTO DE CAPITAL**

Durante los años 2005 y 2004 se incrementó el capital social de la compañía en las sumas de US\$ 324.545 y US\$ 203.429 respectivamente, mediante la capitalización de las utilidades no distribuidas.

El capital social de la compañía al 31 de diciembre del 2005, está representado por 31.604.065 participaciones de valor nominal de US\$ 0.04 cada una.

**NOTA 10 - 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 11 - BENEFICIOS TRIBUTARIOS**

La Ley de Régimen Tributario Interno establece una rebaja del 10% en la tarifa del impuesto a la renta, sobre las utilidades que sean reinvertidas en el país.

**NOTA 11 - BENEFICIOS TRIBUTARIOS  
(Continuación)**

El reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno, establece 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 12 - 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 2005 y 2004:

	2005		2004	
	<u>Participación de Trabajadores</u>	<u>Impuesto a la Renta</u>	<u>Participación de Trabajadores</u>	<u>Impuesto a la Renta</u>
Utilidad antes de participación trabajadores	222.093	222.093	557.705	557.705
Más - Gastos no deducibles	11.029	11.029	56.678	56.678
	-----		-----	
Base para participación trabajadores	233.122		614.383	
	-----		-----	
15% de participación a trabajadores	34.968		92.157	
	=====		=====	
Menos: Participación a trabajadores		(34.968)		(92.157)
Ingresos Exentos		(7.335)		(8.550)
Más: Gastos incurridos para generar ingresos exentos		367		428
Participación de trabajadores en ingresos exentos		1.100		1.283
		-----		-----
Base para impuesto a la renta		192.286		515.387
		-----		-----
Impuesto a la renta		48.072		128.847 (1)
		=====		=====

(1) La Junta General de Accionistas resolvió reinvertir las utilidades generadas en ese periodo lo que originó una disminución en el impuesto a la renta por pagar de US\$ 32.454.

**NOTA 13 - 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.