

45029

WACKENHUT TRANSPORTADORA DE VALORES TRANSWACKENHUT CÍA. 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



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

19 de enero del 2007

A los Socios y Miembros del Directorio de Wackenhut Transportadora de Valores Transwackenhut Cía. Ltda.:

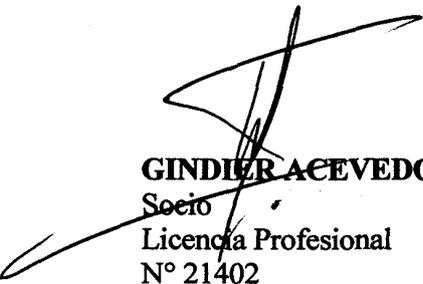
Hemos auditado los balances generales adjuntos de Wackenhut Transportadora de Valores Transwackenhut Cía. Ltda. al 31 de diciembre del 2006 y 2005, y los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. Estos estados financieros 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 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 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

**WACKENHUT TRANSPORTADORA DE VALORES TRANSWACKENHUT
CÍA. 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	258.084	466.169
	-----	-----
Cuentas por cobrar:		
Clientes	361.856	287.717
Compañías relacionadas	1.168.063	369.051
Impuestos anticipados	13.868	8.310
Otras	5.017	124.513
	-----	-----
	1.548.804	789.591
Menos: Provisión para cuentas dudosas	(20.437)	(17.014)
	-----	-----
Total cuentas por cobrar	1.528.367	772.577
	-----	-----
Gastos pagados por anticipado	13.400	39.928
	-----	-----
Total activo corriente	1.799.851	1.278.674
	-----	-----
Vehículos, equipos y muebles, netos	622.543	671.955
Otros activos	3.993	4.106
	-----	-----
Total de activos	2.426.387	1.954.735
	=====	=====

PASIVOS Y PATRIMONIO

<u>Pasivo corriente</u>		
Cuentas por pagar:		
Impuestos	104.923	6.387
Compañía relacionada	9.798	4.436
Prestaciones y beneficios sociales	73.631	34.969
Otras	23.822	8.317
	-----	-----
Total pasivo corriente	212.174	54.109
	-----	-----
Patrimonio, estado adjunto	2.214.213	1.900.626
	-----	-----
Total de pasivos y patrimonio	2.426.387	1.954.735
	=====	=====

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 2006 Y 2005
(Expresados en dólares estadounidenses)**

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
INGRESOS:		
Servicios prestados	2.546.539	2.247.546
COSTOS Y GASTOS:		
Transporte de valores	(1.427.469)	(1.281.264)
Servicio de procesamiento de dinero	(156.697)	(150.564)
Bóveda	(4.278)	(10.194)
Administración	(493.945)	(593.205)
	-----	-----
	(2.082.389)	(2.035.227)
	-----	-----
Utilidad operacional	464.150	212.319
Otros ingresos (egresos):		
Intereses ganados	21.420	6.112
Otros, neto	(7.992)	3.662
	-----	-----
Utilidad antes de participación de los trabajadores e impuesto a la renta	477.578	222.093
Participación de los trabajadores (Nota 12)	(73.631)	(34.968)
Impuesto a la renta (Notas 11 y 12)	(104.311)	(48.072)
	-----	-----
Utilidad neta	<u>299.636</u>	<u>139.053</u>

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 2006 Y 2005
(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 1 de enero del 2005	939.618	9.754	95.759	683.988	1.729.119
Ajuste de impuesto a la renta del año 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	1.264.163	9.754	132.675	494.034	1.900.626
Ajuste de impuesto a la renta del año 2005 (Reinversión de utilidades)	-	-	-	13.951	13.951
Apropiación de utilidades	-	-	7.650	(7.650)	-
Incremento de capital	145.355	-	-	(145.355)	-
Utilidad del ejercicio	-	-	-	299.636	299.636
Saldo al 31 de diciembre del 2006	1.409.518	9.754	140.325	654.616	2.214.213

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 2006 Y 2005
(Expresados en dólares estadounidenses)**

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Flujo de Efectivo por actividades de operación:		
Utilidad Neta del año	299.636	139.053
	-----	-----
Ajustes que concilian la utilidad neta con el efectivo Neto provisto en actividades de operación:		
Depreciación de muebles, equipos y vehículos	141.376	134.331
Provisión para cuentas dudosas	3.423	2.868
Utilidad en venta de activos fijos	-	(61)
Cambios en activos y pasivos de operaciones:		
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar	(759.213)	527.794
Disminución (incremento) en gastos pagados por anticipado	26.528	(5.917)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar	119.403	(748.777)
Incremento (Disminución) en beneficios sociales	38.662	(57.188)
	-----	-----
Total de ajustes a la utilidad neta	(429.821)	(146.950)
	-----	-----
Efectivo neto (utilizado) provisto en actividades de operación	(130.185)	(7.897)
	-----	-----

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 2006 Y 2005
(Expresados en dólares estadounidenses)
(Continuación)**

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Flujo de efectivo por actividades de inversión:		
Adiciones en muebles, equipos y vehículos	(108.184)	(332.488)
Producto en ventas de activo fijo	16.220	15.722
Disminución de otros activos	113	443
	-----	-----
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(91.851)	(316.323)
Flujo de efectivo por actividades de financiamiento:		
Ajuste de impuesto a la renta, del año anterior	13.951	32.454
	-----	-----
Efectivo neto provisto en actividades de financiamiento	13.951	32.454
	-----	-----
(Disminución) incremento neto del efectivo	(208.085)	(291.766)
Efectivo al inicio del año	466.169	757.935
	-----	-----
Efectivo al final del año	<u>258.084</u>	<u>466.169</u>

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 2006 Y 2005
(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 (hasta octubre del 2006) las realizaba con el personal que le proporcionaba G4S Security Services Cia. Ltda., compañía miembro del "Grupo Wackenhut". (Véase Nota 10)

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.

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).

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

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:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
	US\$	US\$
<u>IMPUESTOS ANTICIPADOS</u>		
Retención en la fuente de impuesto a la renta	13.868	-
Impuesto al valor agregado (IVA) crédito tributario	-	8.310
	-----	-----
	<u>13.868</u>	<u>8.310</u>
<u>IMPUESTOS POR PAGAR</u>		
Impuesto al valor agregado	15.939	-
Retenciones de IVA	4.747	1.083
Retenciones en fuente	5.744	5.220
Impuesto a la renta	78.493	84
	-----	-----
	<u>104.923</u>	<u>6.387</u>

NOTA 4 - VEHICULOS, EQUIPOS Y MUEBLES

A continuación se presenta el movimiento de las propiedades y equipos durante los años 2005 y 2006:

	Saldo al 1 de enero del 2005	Adiciones del 2005	Retiros y Bajas del 2005	Transferencias del 2005	Saldo al 31 de diciembre del 2005	Adiciones del 2006	Retiros y Bajas del 2006	Transferencias del 2006	Saldo al 31 de diciembre del 2006	Tasa Anual de Depreciación
Edificios	144.542	46.960	-	40.551	232.053	12.333	-	26.683	269.069	5
Muebles y equipos	200.419	82.743	(7.333)	(911)	274.918	16.003	(29.086)	(40)	261.795	10, 20 y 33
Vehículos	541.268	148.593	(11.268)	911	679.504	54.350	(19.861)	-	713.993	20
Armamento	46.493	13.641	(1.350)	-	58.784	815	-	-	59.599	10
	932.722	291.937	(19.951)	40.551	1.245.259	83.501	(48.947)	24.643	1.304.456	
Menos: depreciación acumulada	(443.263)	(134.331)	4.290	-	(573.304)	(141.376)	32.727	40	(681.913)	
	489.459	157.606	(15.661)	40.551	671.955	(57.875)	(16.220)	24.683	622.543	
Activo fijo en proceso	-	40.551	-	(40.551)	-	24.683	-	(24.683)	-	
Total activo fijo, neto	489.459	198.157	(15.661)	-	671.955	(33.192)	(16.220)	-	622.543	

NOTA 5 - TRANSACCIONES Y CUENTAS CON COMPAÑIAS 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.

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

	<u>2006</u> <u>US\$</u>	<u>2005</u> <u>US\$</u>
Servicio de nómina recibidos en el año	379.551	443.730
Servicio de seguridad recibidos (Véase Nota 10)	125.529	-
Arriendo recibidos	25.675	-

A continuación presentamos los saldos por cobrar y/o pagar con las Compañías Relacionadas al 31 de diciembre del 2006 y 2005, sobre los cuales no se han determinado plazos de pago, ni intereses:

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

	<u>2006</u> <u>US\$</u>	<u>2005</u> <u>US\$</u>
CUENTAS POR COBRAR:		
<u>Compañías Relacionadas:</u>		
G4S Security Services Cia. Ltda.	659.418	-
Wackenhut del Ecuador Cia. Ltda.	508.645	368.558
Wackenhut Satelital Wasatel S.A.	-	493
TOTAL	<u>1.168.063</u>	<u>369.051</u>
CUENTAS POR PAGAR:		
<u>Parte Relacionada:</u>		
Group 4 Falck A/S	<u>9.798</u>	<u>4.436</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 2006 se ha registrado en los resultados del ejercicio el valor de US\$ 177.562, (US\$ 176.879 durante el año 2005), 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>
2007	153.142
2008	164.939
2009	83.030
2010	70.651
	<u>471.762</u>

NOTA 7 - RESERVA LEGAL

De acuerdo con la legislación vigente la compañía debe apropiarse 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 - INCREMENTO DE CAPITAL

Durante los años 2006 y 2005 se incrementó el capital social de la compañía en las sumas de US\$ 145.355 y US\$ 324.545 respectivamente, mediante la capitalización de las utilidades no distribuidas.

El capital social de la compañía al 31 de diciembre del 2006, está representado por 35.237.958 (US\$ 31.604.065 al 31 de diciembre del 2005) participaciones de valor nominal de US\$ 0.04 cada una.

NOTA 9 - 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 10 - CONTRATOS IMPORTANTES

Contrato de servicios tercerizados complementarios.

El 1 de noviembre del 2006 Wackenhut Transportadora de Valores Transwackenhut Cia. Ltda. (contratante) suscribió un contrato de servicios tercerizados complementarios con la compañía G4S Security Services Cia. Ltda., (contratista); en base a este contrato la contratista se compromete a proporcionar a 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 Transportadora de

**NOTA 10 - CONTRATOS IMPORTANTES
(Continuación)**

Valores Transwackenhut Cia. Ltda., no adquiere 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.

Este contrato tiene vigencia de un año, contador a partir de la suscripción del mismo.

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.

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.

La compañía en el año 2005 se acogió a la tarifa del 15% y capitalizó durante el año 2006 el valor neto de sus utilidades correspondientes al año 2005 que debían ser reinvertidas (US\$ 139.380). (Véase nota 8)

**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 2006 y 2005:

	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 antes de participación trabajadores	477.578	477.578	222.093	222.093
Más - Gastos no deducibles	13.296	13.296	11.029	11.029
Base para participación trabajadores	490.874		233.122	
15% de participación a trabajadores	73.631		34.968	
Menos: Participación a trabajadores		(73.631)		(34.968)
Ingresos Exentos				(7.335)
Más: Gastos incurridos para generar ingresos exentos				367
Participación de trabajadores en ingresos exentos				1.100
Base para impuesto a la renta		417.243		192.286
Impuesto a la renta		104.311		48.072 (1)

NOTA 12 - IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACION DE LOS
TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES
(Continuación)

- (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\$ 13.952.

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.