

G4S HOLDING (ECUADOR) S. A.
(Una subsidiaria de G4S Secure Solutions International Inc.)

Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2012

Con el Informe de los Auditores Independientes

G4S HOLDING (ECUADOR) S. A.
(Una subsidiaria de G4S Secure Solutions International Inc.)

Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2012

Índice del Contenido

Informe de los Auditores Independientes

Estado Separado de Situación Financiera

Estado Separado de Resultados del Período y Otros Resultados Integrales

Estado Separado de Cambios en el Patrimonio

Estado Separado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros Separados



KPMG del Ecuador Cía. Ltda.
Av. República de El Salvador, N35-40
Quito 17150038 B
Ecuador

Tel (02) 246 8186
(02) 245 0851
Fax (02) 245 0356

Informe de los Auditores Independientes

A la Junta de Accionistas
G4S HOLDING (ECUADOR) S. A.:

Hemos auditado los estados financieros separados que se acompañan de G4S Holding (Ecuador) S. A. ("la Compañía"), que incluyen el estado separado de situación financiera al 31 de diciembre de 2012, y los estados separados de resultados del período y otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha y las notas que comprenden un resumen de las políticas importantes de contabilidad y otra información explicativa.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros Separados

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros separados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera y por el control interno que determina necesario para permitir la preparación de estados financieros separados que estén libres de errores significativos, ya sean debido a fraude o error.

Responsabilidad de los Auditores

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros separados con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Esas normas requieren que cumplamos con los requerimientos éticos pertinentes, y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros separados están libres de errores significativos.

Una auditoría incluye efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros separados. Los procedimientos seleccionados dependen de nuestro juicio, incluyendo la evaluación de los riesgos de errores significativos en los estados financieros separados, debido a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones de riesgo, consideramos los controles internos pertinentes a la preparación y presentación razonable de los estados financieros separados de la entidad en orden a diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de los principios de contabilidad utilizados y la razonabilidad de las estimaciones contables elaboradas por la Administración, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros separados.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proveer una base para nuestra opinión.

(Continúa)

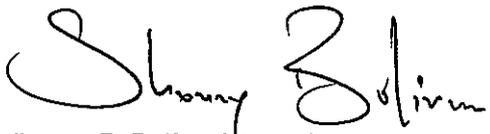
Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros separados mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera no consolidada de G4S Holding (Ecuador) S. A. al 31 de diciembre de 2012, y su desempeño financiero no consolidado y sus flujos de efectivo no consolidado por el año que terminó en esa fecha de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

KPMG del Ecuador

SC - RNAE 069

15 de abril de 2015



Jhonny R. Bolívar Isturiz, Socio

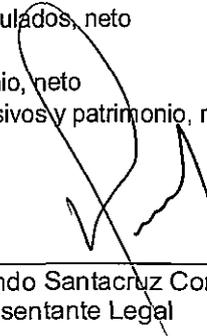
G4S HOLDING (ECUADOR) S. A.
(Una subsidiaria de G4S Secure Solutions International Inc.)
Quito - Ecuador

Estado Separado de Situación Financiera

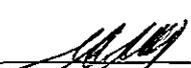
31 de diciembre de 2012, con cifras comparativas
al 31 de diciembre y 1 de enero de 2011

(En dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

<u>Activos</u>	<u>Nota</u>	31 de diciembre		1 de enero
		<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>de 2011</u>
			<u>restablecido</u>	<u>restablecido</u>
Activos corrientes:				
Efectivo y equivalentes de efectivo		US\$ 1.651	5.943	8.478
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	11	240.000	245.567	244.910
Total activos corrientes		241.651	251.510	253.388
Activos no corrientes:				
Muebles y equipos		466	1.428	3.422
Inversiones	8	7.689.429	7.689.429	7.680.229
Total activos no corrientes		7.689.895	7.690.857	7.683.651
Total activos		US\$ 7.931.546	7.942.367	7.937.039
<u>Pasivos y Patrimonio, Neto</u>				
Pasivos corrientes:				
Cuentas por pagar a partes relacionadas y otras cuentas por pagar	9	US\$ 24.000	23.221	636.715
Total pasivos corrientes		24.000	23.221	636.715
Pasivos no corrientes:				
Cuentas por pagar a partes relacionadas	11	2.646.048	2.446.194	2.261.435
Impuesto a la salida de divisas		240.000	240.000	240.000
Impuesto a la renta diferido	13	473.869	517.837	558.484
Total pasivos no corrientes		3.359.917	3.204.031	3.059.919
Total pasivos		3.383.917	3.227.252	3.696.634
Patrimonio, neto:				
Capital social	10	800	800	800
Reserva legal		1.919	1.919	1.919
Otras reservas		2.591.255	2.591.255	2.591.255
Resultados acumulados, neto		1.953.655	2.121.141	1.646.431
Patrimonio, neto		4.547.629	4.715.115	4.240.405
Total pasivos y patrimonio, neto		US\$ 7.931.546	7.942.367	7.937.039


 Héctor Fernando Santacruz Coronel
 Representante Legal


 Eddy Obando
 Director Financiero


 Giovanny Mendía
 Contador

Las notas de las páginas 7 a 24 son parte integral de estos estados financieros separados.

G4S HOLDING (ECUADOR) S. A.
(Una subsidiaria de G4S Secure Solutions International Inc.)

Estado Separado de Resultados del Periodo y Otros Resultados Integrales

Año que terminó el 31 de diciembre de 2012, con cifras comparativas de 2011

(En dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

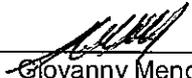
	<u>Nota</u>		<u>2012</u>	<u>2011</u> <u>restablecido</u>
Ingresos ordinarios	8	US\$	1.388.208	2.321.750
Gastos administrativos y generales	12		<u>(29.808)</u>	<u>(50.897)</u>
Resultados de actividades de la operación			1.358.400	2.270.853
Costos financieros	11		(199.854)	(339.981)
Ingresos financieros	11		<u>-</u>	<u>3.191</u>
Costos financieros, neto			(199.854)	(336.790)
Beneficio por impuesto a la renta	13		<u>43.968</u>	<u>40.647</u>
Utilidad neta y resultado integral del período		US\$	<u><u>1.202.514</u></u>	<u><u>1.974.710</u></u>



Héctor Fernando Santacruz Coronel
Representante Legal



Eddy Obando
Director Financiero



Giovanny Mendía
Contador

Las notas de las páginas 7 a 24 son parte integral de estos estados financieros separados.

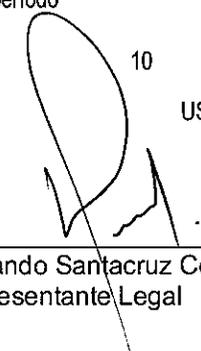
G4S HOLDING (ECUADOR) S. A.
(Una subsidiaria de G4S Secure Solutions International Inc.)

Estado Separado de Cambios en el Patrimonio

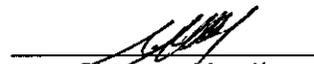
Año que terminó el 31 de diciembre de 2012, con cifras comparativas de 2011

(En dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

	Nota	Capital social	Aportes para futura capitalización	Reserva legal	Otras reservas	Resultados acumulados, neto			Patrimonio, neto
						Resultado acumulado proveniente de la adopción por primera vez de las NIIF	Resultados acumulados	Neto	
Saldo al 1 de enero de 2011, como fue previamente informado		US\$ 800	4.800.000	1.919	-	(1.650.015)	3.907.620	2.257.605	7.060.324
Corrección de error	4	-	(4.800.000)	-	2.591.255	-	(611.174)	(611.174)	(2.819.919)
Saldo al 1 de enero de 2011, restablecido		800	-	1.919	2.591.255	(1.650.015)	3.296.446	1.646.431	4.240.405
Utilidad neta y resultado integral del período, restablecido		-	-	-	-	-	1.974.710	1.974.710	1.974.710
Distribución a los accionistas - Dividendos pagados	10	-	-	-	-	-	(1.500.000)	(1.500.000)	(1.500.000)
Saldo al 31 de diciembre de 2011, restablecido		800	-	1.919	2.591.255	(1.650.015)	3.771.156	2.121.141	4.715.115
Utilidad neta y resultado integral del período		-	-	-	-	-	1.202.514	1.202.514	1.202.514
Distribución a los accionistas - Dividendos pagados	10	-	-	-	-	-	(1.370.000)	(1.370.000)	(1.370.000)
Saldo al 31 de diciembre de 2012		US\$ 800	-	1.919	2.591.255	(1.650.015)	3.603.670	1.953.655	4.547.629


 Héctor Fernando Santacruz Coronel
 Representante Legal


 Eddy Obando
 Director Financiero


 Giovanni Mendía
 Contador

Las notas de las páginas 7 a 24 son parte integral de estos estados financieros separados.

G4S HOLDING (ECUADOR) S. A.
(Una subsidiaria de G4S Secure Solutions International Inc.)

Estado Separado de Flujos de Efectivo

Año que terminó el 31 de diciembre de 2012, con cifras comparativas de 2011

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	<u>Nota</u>		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación:				
Efectivo recibidos por dividendos	8	US\$	1.388.208	2.321.750
Efectivo pagado a proveedores			<u>(22.500)</u>	<u>(815.085)</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación			1.365.708	1.506.665
Flujos de efectivo utilizado en las actividades de financiamiento:				
Dividendos pagados	10		(1.370.000)	(1.500.000)
Aporte futura capitalización			<u>-</u>	<u>(9.200)</u>
			(1.370.000)	(1.509.200)
Disminución neto del efectivo y equivalentes de efectivo			<u>(4.292)</u>	<u>(2.535)</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año			<u>5.943</u>	<u>8.478</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año		US\$	<u><u>1.651</u></u>	<u><u>5.943</u></u>



Héctor Fernando Santacruz Coronel
Representante Legal



Eddy Obando
Director Financiero



Giovanni Mendía
Contador

Las notas de las páginas 7 a 24 son parte integral de estos estados financieros separados.

G4S HOLDING (ECUADOR) S. A.
(Una subsidiaria de G4S Secure Solutions International Inc.)

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2012

(En dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(1) Entidad que Reporta

G4S Holding (Ecuador) S. A. (“la Compañía”) fue constituida en la ciudad de Quito – Ecuador el 28 de marzo del 2005 como WACKENHUT HOLDING S. A.; mediante resolución de la Superintendencia de Compañías No. SC.IJ.DJCPTE.Q.09.004198 de 6 de octubre de 2009 se aprobó el cambio de denominación a G4S Holding (Ecuador) S. A..

Su actividad principal es la compra de acciones o participaciones de otras compañías, con la finalidad de vincularlas y ejercer control, así como participar como socio o accionista en compañías nuevas o existentes.

Su domicilio se encuentra en la calle Luis Cordero E12-114 y Toledo.

(2) Bases de Preparación de los Estados Financieros Separados

(a) Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros separados adjuntos han sido preparados de conformidad con lo previsto en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) en cumplimiento de lo establecido en la Resolución de Superintendencia de Compañías No. S.C.G.ICI.CPAIFRS.11.007 del 9 de septiembre de 2011, publicada en el registro Oficial No. 566 del 28 de octubre de 2011, la que requiere la presentación de estados financieros separados a los accionistas y organismos de control. Los estados financieros consolidados de la Compañía y sus subsidiarias se presentan por separado.

Estos estados financieros separados fueron autorizados para su emisión por la gerencia de la Compañía el 13 de abril de 2015 y según las exigencias estatutarias serán sometidos a la aprobación de la junta de accionistas de la misma.

(b) Base de Medición

Los estados financieros separados han sido preparados sobre la base del principio costo histórico.

(c) Moneda Funcional y de Presentación

La Compañía, de acuerdo con lo establecido en la Norma Internacional de Contabilidad No. 21 (NIC-21) “Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio de la Moneda Extranjera”, ha determinado que el dólar de los Estados Unidos de América representa su moneda funcional. Para determinar la moneda funcional, se consideró que el principal ambiente económico en el cual opera la Compañía es el mercado ecuatoriano cuya moneda de curso legal y de unidad de cuenta es el dólar estadounidense. Consecuentemente, las transacciones en otras divisas distintas del dólar de los Estados Unidos de América se consideran “moneda extranjera”.

(Continúa)

G4S HOLDING (ECUADOR) S. A.
(Una subsidiaria de G4S Secure Solutions International Inc.)

Notas a los Estados Financieros Separados

(En dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros separados adjuntos están expresados en dólares estadounidenses.

(d) Uso de Estimaciones y Juicios

La preparación de estados financieros separados de acuerdo con lo previsto en las NIIF requiere que la administración de la Compañía efectúe ciertas estimaciones, juicios y supuestos que afectan la aplicación de políticas de contabilidad y los montos reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos. Los resultados reales pudieran diferir de tales estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes se revisan sobre una base continua. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que las estimaciones son revisadas y en cualquier período futuro afectado.

(3) Políticas de Contabilidad Significativas

Las políticas de contabilidad mencionadas más adelante han sido aplicadas consistentemente a todos los períodos presentados en estos estados financieros separados, a menos que otro criterio sea indicado.

(a) Clasificación de Saldos Corrientes y no Corrientes

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado separado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía, y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.

(b) Moneda Extranjera

Las transacciones en moneda extranjera son convertidas a la moneda funcional respectiva de la Compañía a las tasas de cambio a las fechas de las transacciones. Los activos y pasivos monetarios denominados en monedas extranjeras a la fecha de los estados financieros separados, son reconvertidos a la moneda funcional a la tasa de cambio de esa fecha. Las ganancias o pérdidas por conversión de moneda extranjera en partidas monetarias, son la diferencia entre el costo amortizado de la moneda funcional al comienzo del período, ajustada por intereses y pagos efectivos durante el período, y el costo amortizado en moneda extranjera convertido a la tasa de cambio al final del período.

(c) Instrumentos Financieros

i. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

El efectivo y equivalente de efectivo se compone de los saldos de efectivo disponible en caja y en cuentas bancarias que son usados por la Compañía en la gestión de sus compromisos a corto plazo.

(Continúa)

G4S HOLDING (ECUADOR) S. A.
(Una subsidiaria de G4S Secure Solutions International Inc.)

Notas a los Estados Financieros Separados

(En dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

ii. Activos Financieros no Derivados

La Compañía reconoce inicialmente los préstamos y partidas por cobrar en la fecha en que se originan. Los otros activos financieros se reconocen inicialmente en la fecha de negociación en la cual la Compañía comienza a ser parte de las provisiones contractuales del instrumento.

La Compañía da de baja un activo financiero cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo derivados del activo expiran, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales del activo financiero en una transacción en la que se transfieren substancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad del activo financiero. Cualquier participación en los activos financieros transferidos que sea creada o retenida por la Compañía se reconoce como un activo o pasivo separado.

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto presentado en el estado separado de situación financiera cuando, y sólo cuando, la Compañía cuenta con un derecho legal para compensar los montos y tiene el propósito de liquidar sobre una base neta o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

La Compañía tiene los siguientes activos financieros no derivados: préstamos y partidas por cobrar.

iii. Préstamos y Partidas por Cobrar

Los préstamos y partidas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, los préstamos y partidas por cobrar se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos las pérdidas por deterioro. Los préstamos y partidas por cobrar se componen de cuentas por cobrar a partes relacionadas.

iv. Pasivos Financieros no Derivados e Instrumentos de Patrimonio Emitidos por la Compañía

Inicialmente, la Compañía reconoce los instrumentos de deuda emitidos en la fecha en la cual se originan. Todos los otros pasivos financieros son reconocidos inicialmente en la fecha de la transacción en la cual la Compañía se hace parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

La Compañía clasifica los pasivos financieros no derivados en la categoría de otros pasivos financieros.

Otros Pasivos Financieros - Medición

Los otros pasivos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, estos pasivos financieros se miden a su costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva.

La Compañía tiene los siguientes otros pasivos financieros: cuentas por pagar a partes relacionadas y otras cuentas por pagar.

(Continúa)

G4S HOLDING (ECUADOR) S. A.
(Una subsidiaria de G4S Secure Solutions International Inc.)

Notas a los Estados Financieros Separados

(En dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Baja de un Pasivo Financiero

La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, éstos expiran, se cancelan o se cumplen las obligaciones.

Instrumento de Patrimonio

Un instrumento de patrimonio consiste en cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de la Compañía luego de deducir todos sus pasivos.

La Compañía mantiene instrumentos financieros compuestos que corresponden a las cuentas por pagar a largo plazo sin intereses con accionistas, en que el componente del pasivo se reconoce inicialmente al valor razonable; y el componente del patrimonio es reconocido inicialmente por la diferencia entre el efectivo recibido y el valor razonable del pasivo menos el efecto correspondiente al impuesto diferido.

Después del reconocimiento inicial, el componente de pasivo de los instrumentos financieros compuesto es valorado al costo amortizado usando el método de interés efectivo. El componente de patrimonio de los instrumentos financieros compuesto no se revalora después del reconocimiento inicial.

v. Capital Social

Las acciones ordinarias (única clase de acciones emitida por la Compañía) son clasificadas como patrimonio. Los costos incrementales atribuibles directamente a la emisión de acciones ordinarias, de haberlos, son reconocidos como una deducción del patrimonio, netos de cualquier efecto tributario.

(d) Muebles y Equipos

i. Reconocimiento y Medición

Las partidas de muebles y equipos son valoradas al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro.

Los muebles y equipos, se reconocen como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera fiable.

El costo incluye gastos que son directamente atribuibles a la adquisición del activo.

Cualquier ganancia o pérdida de la disposición de un elemento de muebles y equipos, calculada como una diferencia entre el producto obtenido de la disposición y el valor en libros del elemento, se reconoce en resultados.

ii. Depreciación

La depreciación de muebles y equipos se reconoce en resultados y con base en el método de línea recta, considerando la vida útil estimada para cada componente. Los métodos de depreciación, vidas útiles son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

(Continúa)

G4S HOLDING (ECUADOR) S. A.
(Una subsidiaria de G4S Secure Solutions International Inc.)

Notas a los Estados Financieros Separados

(En dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Las vidas útiles estimadas para el período actual y comparativo son las siguientes:

- | | |
|--------------------------|---------|
| • Muebles y equipos | 10 años |
| • Equipos de computación | 3 años |

(e) Deterioro

i. Activos Financieros

Los activos financieros son evaluados por la Compañía en cada fecha de presentación de los estados financieros separados, para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Se considera que existe esa evidencia objetiva cuando ha ocurrido un evento de pérdida después del reconocimiento inicial del activo, con efectos negativos en los flujos de efectivo futuros del activo que pueden estimarse de manera fiable.

La evidencia objetiva de que un activo financiero está deteriorado puede incluir el incumplimiento de pago por parte de un deudor, la reestructuración de un valor adeudado a la Compañía en términos que la misma no consideraría en otras circunstancias, indicadores que el deudor o emisor entrará en bancarrota, cambios adversos en el estado de pago del prestatario de la Compañía, condiciones económicas que se relacionen con incumplimiento.

La Compañía considera la evidencia de deterioro de los activos financieros a nivel específico. La evaluación se realiza sobre la base de una revisión objetiva de todas las cantidades pendientes de cobro al final de cada período y representa la mejor estimación de la Administración sobre las pérdidas en que podrían incurrirse por este concepto.

Una pérdida por deterioro relacionada con un activo financiero que se valora al costo amortizado, se calcula como la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados a la tasa de interés efectiva. Las pérdidas se reconocen en resultados y se reflejan en una cuenta de provisión contra las partidas por cobrar. El interés sobre el activo deteriorado continúa reconociéndose a través de la reversión del descuento. Cuando un hecho posterior causa que el monto de la pérdida por deterioro disminuya, esta disminución se reconoce en resultados.

Las pérdidas por deterioro pueden ser revertidas únicamente si la reversión está objetivamente relacionada con un evento ocurrido después de que la pérdida por deterioro fue reconocida.

ii. Activos no Financieros

El valor en libros de los activos no financieros de la Compañía, es revisado en la fecha del estado de situación financiera para determinar si existe algún indicio de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el valor recuperable del activo. Se reconoce una pérdida por deterioro si el valor en libros de un activo o su unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable.

(Continúa)

G4S HOLDING (ECUADOR) S. A.
(Una subsidiaria de G4S Secure Solutions International Inc.)

Notas a los Estados Financieros Separados

(En dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

El valor recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es el valor mayor entre su valor en uso y su valor razonable, menos los gastos de venta. Para determinar el valor en uso, se descuentan los flujos de efectivo futuros estimados a su valor presente usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos que puede tener en el activo. Para propósitos de evaluación del deterioro, los activos que no pueden ser probados individualmente son agrupados juntos en el grupo más pequeño de activos llamados "unidad generadora de efectivo" que generan flujos de entrada de efectivo provenientes del uso continuo, los que son independientes de los flujos de entrada de efectivo de otros activos o grupos de activos.

Una pérdida por deterioro es reconocida si el monto en libros de un activo o su unidad generadora de efectivo sobrepasa su monto recuperable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en el estado separado de resultados integrales.

Las pérdidas por deterioro se revierten si existe un cambio en los estimados utilizados para determinar el valor razonable. Cuando se revierte una pérdida por deterioro, el valor del activo no puede exceder al valor que habría sido determinado, neto de depreciación y amortizaciones, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro.

(f) Inversiones

Las inversiones representadas por acciones en subsidiarias, se presentan al costo de adquisición, a los fines de dar cumplimiento a la presentación de estados financieros separados descrito en la nota 2 (a).

(g) Provisiones y Contingencias

Las obligaciones o pérdidas asociadas con provisiones y contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el estado separado de situación financiera si la Compañía posee una obligación legal o implícita resultante de eventos pasados, es probable que sea necesario un flujo de salida de beneficios económicos para resolver la obligación y el monto puede ser razonablemente estimado.

Las provisiones se determinan descontando el flujo de efectivo que se espera desembolsar a una tasa antes de impuesto que refleja la evaluación actual del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos de la obligación. El saneamiento del descuento se reconoce como costo financiero.

Cuando no es probable que un flujo de salida de beneficios económicos sea requerido, o el monto no puede ser estimado de manera fiable, la obligación es revelada como un pasivo contingente. Obligaciones razonablemente posibles, cuya existencia será confirmada por la ocurrencia o no ocurrencia de uno o más eventos futuros, son también reveladas como pasivos contingentes, a menos que la probabilidad de un flujo de salida de beneficios económicos sea remota.

No se reconocen ingresos, ganancias o activos contingentes.

(Continúa)

G4S HOLDING (ECUADOR) S. A.
(Una subsidiaria de G4S Secure Solutions International Inc.)

Notas a los Estados Financieros Separados

(En dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(h) Reconocimiento de Ingresos Ordinarios y Gastos

i. Ingresos por Dividendos

Los ingresos provenientes de dividendos se miden utilizando el valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, derivada de éstos. Los ingresos por dividendos son reconocidos en el estado separado de resultados integrales cuando se establece el derecho de la Compañía a recibidos, lo cual generalmente es la fecha en que se declara su distribución.

ii. Gastos

Los gastos son reconocidos con base en lo causado o cuando son incurridos. Se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros.

(i) Costos Financieros

El valor de costos por intereses implícitos originados por las cuentas por pagar a los accionistas se contabiliza a medida que se devengan.

(j) Impuesto a la Renta

i. Impuesto Corriente

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigencia la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0,2% del patrimonio, 0,2% de los costos y gastos deducibles, 0,4% de los ingresos gravables y 0,4% de los activos. La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas (SRI) su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo, sin embargo, la Ley del Régimen Tributario Interno establece que no están sujetas a la obligación de pagar anticipos de impuesto a la renta las sociedades cuya actividad económica consista exclusivamente en la tenencia de acciones, participaciones o derechos en sociedades, así como aquellas en que la totalidad de sus ingresos sean exentos.

ii. Impuesto a la Renta Diferido

Cuando la Compañía registra como un componente del patrimonio el efecto del interés implícito de los pasivos que mantiene con sus accionistas, la base fiscal del pasivo en el reconocimiento inicial es igual al valor en libros de la suma del pasivo y del efecto del componente del patrimonio.

La diferencia temporaria resultante se origina del reconocimiento inicial en forma separada del componente del patrimonio y del pasivo y se reconoce el pasivo de impuesto diferido con cargo al componente del patrimonio.

(Continúa)

G4S HOLDING (ECUADOR) S. A.
(Una subsidiaria de G4S Secure Solutions International Inc.)

Notas a los Estados Financieros Separados

(En dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Los cambios posteriores en el pasivo de impuesto diferido son reconocidos en el estado separado de resultados y otros resultados integrales como un gasto o ingreso de impuesto diferido.

iii. Exposición Tributaria

Al determinar el monto del impuesto a la renta corriente e impuesto a la renta diferido la Compañía considera el impacto de las posiciones fiscales inciertas y si pueden adeudarse impuestos e intereses adicionales. La Compañía considera que la acumulación de sus pasivos tributarios es adecuada para todos los años fiscales abiertos sobre la base de su evaluación de muchos factores, incluyendo las interpretaciones de la ley tributaria y la experiencia anterior. Esta evaluación depende de estimaciones y supuestos y puede involucrar una serie de juicios acerca de eventos futuros. Puede surgir nueva información que haga que la Compañía cambie su juicio acerca de la idoneidad de los pasivos fiscales actuales; tales cambios en los pasivos fiscales impactarán el gasto fiscal en el período en que se determinen.

(4) Corrección de Errores de los Estados Financieros Separados

La Junta General Universal de Accionistas del 19 de diciembre de 2014, resolvió reclasificar el importe de US\$4.800.000, para reconocer la cuenta por pagar al accionista principal de la Compañía por los aportes para futura capitalización realizados en el año 2005, importe tal que será pagadero en el lapso de 15 años en función del flujo anual de caja, sin tasa de interés, así como el efecto de impuesto a la salida de divisas por US\$240.000. Por una parte, la Compañía ajustó US\$3.322.121 con crédito al saldo al inicio del año más antiguo que se reporta de la cuenta patrimonial otras reservas, para reconocer el interés implícito generado por ésta obligación y un importe neto de US\$1.342.040 con débito al saldo al inicio del año más antiguo que se reporta de la cuenta patrimonial resultados acumulados, para reconocer el costo financiero devengado esa fecha, así como efectos netos deudores de impuesto a la renta diferido; y, por la otra, ajustó un importe neto de US\$144.112 con débito al resultado del año terminado el 31 de diciembre de 2011, para reconocer el costo financiero devengado ese año, así como el efecto acreedor de impuesto a la renta diferido.

Los efectos de los asuntos descritos son los siguientes:

G4S HOLDING (ECUADOR) S. A.
(Una subsidiaria de G4S Secure Solutions International Inc.)

Notas a los Estados Financieros Separados

(En dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Estado de Situación Financiera

	1 de enero de 2011		
	Como fue previamente informado	Efecto de corrección de errores [débito (crédito)]	Restablecido
Activos corrientes -			
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	US\$ 4.910	240.000	244.910
Pasivos no corrientes -			
Cuentas por pagar a partes relacionadas	US\$ -	(2.261.435)	(2.261.435)
Impuesto a la salida de divisas	-	(240.000)	(240.000)
Impuesto a la renta diferido	-	(558.484)	(558.484)
Patrimonio, neto:			
Aportes para futura capitalización	(4.800.000)	4.800.000	-
Otras reservas	-	(2.591.255)	(2.591.255)
Resultados acumulados, neto	US\$ (2.257.605)	611.174	(1.646.431)

	31 de diciembre de 2011		
	Como fue previamente informado	Efecto de corrección de errores [débito (crédito)]	Restablecido
<u>Activos</u>			
Activos corrientes -			
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	US\$ 5.567	240.000	245.567
Pasivos no corrientes -			
Cuentas por pagar a partes relacionadas	-	(2.446.194)	(2.446.194)
Impuesto a la salida de divisas	-	(240.000)	(240.000)
Impuesto a la renta diferido	US\$ -	(517.837)	(517.837)
Patrimonio, neto:			
Aportes para futura capitalización	(4.800.000)	4.800.000	-
Otras reservas	-	(2.591.255)	(2.591.255)
Resultados acumulados, neto	US\$ (2.876.427)	755.286	(2.121.141)

(Continúa)

G4S HOLDING (ECUADOR) S. A.
(Una subsidiaria de G4S Secure Solutions International Inc.)

Notas a los Estados Financieros Separados
(En dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Estado de Resultados Integrales

		Año terminado el 31 de diciembre de 2011		
		Como fue previamente informado	Efecto de corrección de errores (débito (crédito))	Restablecido
Costos financieros	US\$	155.222	184.759	339.981
Beneficio por impuesto a la renta		-	(40.647)	(40.647)
Resultado integral de periodo	US\$	2.118.822	(144.112)	1.974.710

(5) Normas Nuevas y Revisadas Emitidas pero Aún no Efectivas

Las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) e Interpretaciones del Comité (CINIIF), nuevas y revisadas, han sido emitidas con fecha de aplicación para periodos anuales que comienzan después del 1 de enero del 2012 y no han sido aplicadas anticipadamente en la preparación de estos estados financieros separados:

<u>Norma</u>	<u>Asunto</u>	<u>Efectiva a partir de</u>
NIC 1 (enmienda)	Presentación de partidas de otros ingresos integrales	1 de julio del 2012
NIIF 7 (enmienda)	Revelación - Compensación de activos financieros y pasivos financieros	1 de enero del 2013
NIIF 10	Estados financieros consolidados	1 de enero del 2013
NIIF 11	Acuerdos conjuntos	1 de enero del 2013
NIIF 12	Información a revelar sobre participaciones en otras entidades	1 de enero del 2013
NIIF 13	Medición del valor razonable	1 de enero del 2013
NIC 19	Beneficios a los empleados	1 de enero del 2013
NIC 27 (2011)	Estados financieros separados	1 de enero del 2013
NIC 28 (2011)	Inversiones en asociadas y negocios conjuntos	1 de enero del 2013
NIC 32 (enmienda)	Compensación de activos financieros y pasivos financieros	1 de enero del 2014
NIIF 9 (2009 y 2010)	Instrumentos financieros	1 de enero del 2015

La Compañía no planea adoptar tempranamente estas normas. Aquellas que pueden ser relevantes para la Compañía se indican a continuación:

G4S HOLDING (ECUADOR) S. A.
(Una subsidiaria de G4S Secure Solutions International Inc.)

Notas a los Estados Financieros Separados

(En dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(a) NIIF 9 Instrumentos Financieros (2009 y 2010)

La NIIF 9 (2009) introduce nuevos requerimientos para la clasificación y medición de activos financieros. Según lo previsto en la NIIF 9 (2009), los activos financieros son clasificados y medidos sobre la base del modelo del negocio en el cual son mantenidos y las características de sus flujos de caja contractuales. La NIIF 9 (2010) introduce adiciones con relación a los pasivos financieros. El IASB actualmente tiene un proyecto activo para hacer modificaciones limitadas a la clasificación y requerimientos de medición de la NIIF 9 y adicionar nuevos requerimientos para direccionar el deterioro de activos financieros y contabilidad de coberturas.

La NIIF 9 (2009 y 2010) es efectiva para períodos anuales que inicien en o después del 1 de enero del 2015, con adopción temprana permitida. No se espera que la adopción de la NIIF 9 tenga un impacto importante en los activos y pasivos financieros de la Compañía.

(b) NIIF 13 Medición al Valor Razonable (2011)

La NIIF 13 proporciona una fuente única de guías sobre cómo el valor razonable es medido, y reemplaza las guías de medición del valor razonable que actualmente se encuentran dispersas en varias NIIF. Con excepciones limitadas, la NIIF 13 será aplicada cuando la medición o revelación del valor razonable es requerido o permitido por otras NIIF. Se estima que esta norma no tendrá impacto alguno sobre los activos y pasivos de la Compañía. La NIIF 13 es efectiva para períodos anuales que inician en o después del 1 de enero del 2013, con adopción temprana permitida.

(6) Determinación de Valores Razonables

Las políticas contables de la Compañía requieren que se determine los valores razonables de los activos y pasivos financieros y no financieros para propósitos de valoración y revelación, conforme los criterios que se detallan a continuación. Cuando corresponda, se revela mayor información acerca de los supuestos efectuados en la determinación de los valores razonables en las notas específicas referidas a ese activo o pasivo.

(a) Préstamos y Partidas por Cobrar

El valor razonable de préstamos y partidas por cobrar, se estiman al valor presente de los flujos de efectivo futuros, descontados a la tasa de interés de mercado a la fecha de medición. Las cuentas por cobrar corrientes sin tasa de interés son medidas al monto de la factura original, si el efecto del descuento es inmaterial. Este valor razonable se determina al momento del reconocimiento inicial y para propósitos de revelación, en cada fecha de los estados financieros separados anuales.

(b) Pasivos Financieros no Derivados

El valor razonable, que se determina al momento del reconocimiento inicial y para propósitos de revelación en cada fecha de los estados financieros separados anuales, se calcula sobre la base del valor presente del capital futuro y los flujos de interés, descontados a la tasa de interés de mercado a la fecha del estado separado de situación financiera.

Los montos registrados de cuentas por pagar a compañías relacionadas y otras cuentas por pagar se aproximan a su valor razonable, debido a que tales instrumentos tienen vencimiento en el corto plazo.

(Continúa)

G4S HOLDING (ECUADOR) S. A.
(Una subsidiaria de G4S Secure Solutions International Inc.)

Notas a los Estados Financieros Separados

(En dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(7) Administración de Riesgo Financiero

En el curso normal de sus operaciones la Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado
- Riesgo de crédito

(a) Marco de Administración de Riesgos

La Administración es responsable por establecer y supervisar el marco de administración de riesgos, así como el desarrollo y seguimiento de las políticas de administración de riesgos de la Compañía.

Las políticas de administración de riesgo de la Compañía son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la Compañía, fijar límites y controles de riesgo adecuados, y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. Se revisan regularmente las políticas y los sistemas de administración de riesgo de la Compañía a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades. La Compañía, a través de sus normas y procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el cual la Administración entienda su rol y obligaciones.

La Administración hace seguimiento al cumplimiento de las políticas y los procedimientos de administración de riesgo y revisa si su marco de administración de riesgo es apropiado respecto a los riesgos a los que se enfrenta la Compañía.

(b) Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros. El enfoque de la Administración para administrar la liquidez es asegurarse, en la mayor medida posible, de contar con los recursos suficientes para cumplir con las obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía.

(c) Riesgo de Moneda

La moneda utilizada para las transacciones en el Ecuador es el dólar americano y las transacciones que realiza la Compañía principalmente son en esa moneda; por lo tanto la Administración estima que la exposición de la Compañía al riesgo de moneda es insignificante.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 la Compañía no mantiene activos o pasivos financieros denominados en moneda extranjera.

(Continúa)

G4S HOLDING (ECUADOR) S. A.
(Una subsidiaria de G4S Secure Solutions International Inc.)

Notas a los Estados Financieros Separados

(En dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

i. Riesgo de Tasas de Interés

La Administración de la Compañía considera que las variaciones en las tasa de interés, en el futuro previsible, no tendrían un efecto importante en los flujos de caja o desempeño financiero de la Compañía.

En el período actual y comparativo no mantiene pasivos financieros que devenguen intereses; por consiguiente, la Administración de la Compañía considera que su exposición al riesgo de tasa de interés no es significativo.

Efectivo y Equivalentes de Efectivo

La Compañía mantenía efectivo y equivalentes de efectivo por US\$1.651 (US\$5.943 en el 2011), que representan su máxima exposición al riesgo de crédito por estos activos. El efectivo y equivalentes de efectivo es mantenido en una institución financiera, que está calificada AAA- según una agencia calificador de riesgos registrada en la Superintendencia de Bancos del Ecuador.

(d) Administración de Capital

La Compañía no está sujeta a requerimientos externos de incremento de capital social.

La política de la Compañía es mantener un nivel de capital que le permita conservar la confianza de los inversionistas y sustentar el desarrollo futuro de sus negocios. El capital se compone del patrimonio neto. No hubo cambios en el enfoque de la Compañía para la administración de capital durante el año.

La Compañía hace seguimiento al capital utilizando el índice deuda neta - patrimonio ajustado. Para este propósito, deuda neta ajustada es definida como el total de pasivos menos efectivo y equivalentes de efectivo; y el patrimonio ajustado incluye todos los componentes del patrimonio.

El índice deuda - patrimonio ajustado asignado de la Compañía al término del período del estado separado de situación financiera era el siguiente:

	31 de diciembre de	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Total pasivos	US\$ 3.383.917	3.227.252
Menos: efectivo y equivalentes de efectivo	<u>(1.651)</u>	<u>(5.943)</u>
Deuda, neta	<u>US\$ 3.382.266</u>	<u>3.221.309</u>
Patrimonio, neto	<u>US\$ 4.547.629</u>	<u>4.715.115</u>
Índice deuda - patrimonio, neto ajustado	<u>0,744</u>	<u>0,683</u>

(Continúa)

G4S HOLDING (ECUADOR) S. A.
(Una subsidiaria de G4S Secure Solutions International Inc.)

Notas a los Estados Financieros Separados
(En dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(8) Inversiones

El detalle de las inversiones es el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
G4S Secure Solutions (Ecuador) Cía. Ltda. 4.759.542 participaciones ordinarias y nominativas de valor nominal de US\$1 cada una, 99,99% de participación	US\$ 7.676.900	7.676.900
Centro de Formación en Seguridad Privada CEFOSEG Cía. Ltda. 9.999 participaciones ordinarias y nominativas de valor nominal de US\$1 cada una, 99,99% de participación	<u>12.529</u>	<u>12.529</u>
	<u>US\$ 7.689.429</u>	<u>7.689.429</u>

Las inversiones en acciones, corresponden a inversiones en subsidiarias y están registradas al costo. Al cierre de cada año de presentación no existe evidencia de deterioro de estos activos.

El derecho a voto de la Compañía en cada una de las subsidiarias, todas incorporadas en Ecuador, es igual al porcentaje de participación que posee. La Compañía recibió dividendos en efectivo de las subsidiarias por US\$1.388.208 en el 2012 (US\$2.321.750 en el 2011).

(9) Cuentas por Pagar a Partes Relacionadas y Otras Cuentas por Pagar

Un detalle de las cuentas por pagar a partes relacionadas y otras cuentas por pagar es el siguiente:

	<u>Nota</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Partes relacionadas	11	US\$ -	23.208
Servicio de Rentas Internas:			
Retenciones en la fuente e IVA		-	13
Impuestos municipales		<u>24.000</u>	<u>-</u>
		<u>US\$ 24.000</u>	<u>23.221</u>

(10) Capital y Reservas

El capital social de la Compañía consiste de 800 acciones nominativas de valor nominal de US\$1 cada una.

(Continúa)

G4S HOLDING (ECUADOR) S. A.
(Una subsidiaria de G4S Secure Solutions International Inc.)

Notas a los Estados Financieros Separados

(En dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Reserva Legal

La Ley de Compañías de la República del Ecuador requiere que las compañías anónimas transfieran a reserva legal, un porcentaje no menor al 10% de las utilidades anuales, hasta igualar por lo menos el 50% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no puede distribuirse a los accionistas, excepto en el caso de liquidación de la Compañía; sin embargo, puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

Otras Reservas

El saldo de otras reservas corresponde al reconocimiento del interés implícito a la fecha de la reclasificación de la cuenta por pagar, sin tasa de interés, al accionista principal por los aportes para futura capitalización realizados en el año 2005, neto del impuesto diferido generado por el interés implícito.

Resultados Acumulados Proveniente de la Adopción por Primera Vez de las NIIF

La Superintendencia de Compañías del Ecuador, mediante Resolución SC.G.IC1.CPAIFRS.11.007 del 9 de septiembre del 2011, publicada en el Registro Oficial No. 566 del 28 de octubre del 2011, estableció que el saldo deudor de los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF y que se registraron en el patrimonio en una subcuenta denominada "Resultado acumulado proveniente de la adopción por primera vez de las NIIF", separada del resto de los resultados acumulados, podrá ser absorbido por los resultados acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

Dividendos Pagados

En el año 2012 la Compañía distribuyó y pagó dividendos en efectivo por US\$1.370.000 (US\$1.500.000 en el 2011).

(11) Transacciones y Saldos con Partes Relacionadas

(a) Transacciones con Partes Relacionadas

Un resumen de las transacciones con partes relacionadas, es el siguiente:

G4S HOLDING (ECUADOR) S. A.
(Una subsidiaria de G4S Secure Solutions International Inc.)

Notas a los Estados Financieros Separados

(En dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2012	2011 <u>Restablecido</u>
Ingresos ordinarios:		
Dividendos recibidos -		
G4S Secure Solutions (Ecuador) Cía. Ltda.	US\$ 1.388.208	2.321.750
Costos financieros:		
G4S Secure Solutions International Inc.	US\$ 199.854	184.759
G4S Secure Solutions (Ecuador) Cía. Ltda.	-	155.222
	US\$ 199.854	339.981
Ingresos financieros -		
G4S Secure Solutions (Ecuador) Cía. Ltda.	US\$ -	3.191

Un resumen de los saldos por las transacciones antes indicadas es como sigue:

	2012	2011 <u>Restablecido</u>
Activos:		
Cuentas por cobrar-		
Centro de Formación en Seguridad CEFOSEG	US\$ -	5.567
G4S Secure Solutions International Inc.	240.000	240.000
	US\$ 240.000	245.567
Pasivos:		
Pasivos corrientes:		
Cuentas por pagar-		
G4S Secure Solutions (Ecuador) Cía. Ltda.	US\$ -	23.208
Pasivos no corrientes:		
Cuentas por pagar-		
G4S Secure Solutions International Inc.	US\$ 2.646.048	2.446.194

El saldo de cuentas por pagar con G4S Secure Solutions Internacional Inc., accionista principal, corresponde al reconocimiento del pasivo por los aportes para futura capitalización realizados en el año 2005. La cuenta por pagar es a largo plazo, no genera interés y fue reconocida inicialmente al valor razonable; posteriormente se registra al costo amortizado, en base a una tasa efectiva de 8.17% en el plazo establecido.

El valor por interés implícito determinado a la fecha de la obligación, neto del efecto del impuesto a la renta, forma parte de otras reservas en el patrimonio. El interés devengado forma parte de los costos financieros.

(Continúa)

G4S HOLDING (ECUADOR) S. A.
(Una subsidiaria de G4S Secure Solutions International Inc.)

Notas a los Estados Financieros Separados

(En dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(12) Gastos por Naturaleza

Los gastos por naturaleza se resumen a continuación:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2012	2011
Honorarios profesionales	US\$ 4.771	1.768
Impuestos y contribuciones	24.000	46.560
Depreciación muebles y equipos	961	1.992
Otros	76	577
	US\$ 29.808	50.897

(13) Impuesto a la Renta

(a) Impuesto Diferido Reconocido Directamente en el Patrimonio

	31 de diciembre de 2011		1 de enero de 2011
	2012	Restablecido	Restablecido
Generado por instrumentos de patrimonio con los accionistas			
Otras reservas	US\$ (473.869)	(517.837)	(558.484)

(b) Impuesto Diferido Reconocido en Resultados

	2012	2011 Restablecido
Beneficio por impuesto diferido:		
Origen/ reversión de diferencias temporarias	US\$ (43.968)	(40.647)

(c) Pasivo por Impuesto a la Renta Diferido

Los pasivos por impuestos diferidos son atribuibles a lo siguiente:

	31 de diciembre de 2011		1 de enero de 2011
	2012	Restablecido	Restablecido
Cuentas por pagar a partes relacionadas	US\$ 473.869	517.837	558.484

(Continúa)

G4S HOLDING (ECUADOR) S. A.
(Una subsidiaria de G4S Secure Solutions International Inc.)

Notas a los Estados Financieros Separados

(En dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(d) Movimiento de Pasivo por Impuesto a la Renta Diferido

El movimiento de los saldos de impuesto a la renta diferido durante los años que terminaron el 31 de diciembre de 2012 y 2011; y 1 de enero de 2011 es como sigue:

		1 de enero de 2012 <u>Restablecido</u>	<u>Resultados</u>	31 de diciembre de 2012
Cuentas por pagar a partes relacionadas	US\$	730.867	-	730.867
Costo financiero		<u>(213.030)</u>	<u>(43.968)</u>	<u>(256.998)</u>
	US\$	<u>517.837</u>	<u>(43.968)</u>	<u>473.869</u>
		1 de enero de 2011 <u>Restablecido</u>	<u>Resultados</u>	31 de diciembre de 2011 <u>Restablecido</u>
Cuentas por pagar a partes relacionadas	US\$	730.867	-	730.867
Costo financiero		<u>(172.383)</u>	<u>(40.647)</u>	<u>(213.030)</u>
	US\$	<u>558.484</u>	<u>(40.647)</u>	<u>517.837</u>

La Compañía con base en la evaluación de las disposiciones legales vigentes no ha determinado impuesto a la renta corriente por los años 2012 y 2011.

(e) Situación Fiscal

Las declaraciones de impuesto a la renta, impuesto al valor agregado y retenciones en la fuente presentadas por la Compañía por los años 2011 y 2012, están abiertas a revisión de las autoridades tributarias.

(14) Eventos Subsecuentes

Desde el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de estos estados financieros separados (13 de abril de 2015) no han ocurrido eventos que requieran revelaciones adicionales y ajustes a los estados financieros separados adjuntos.