



G4S HOLDING (ECUADOR) S. A.

ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

31 DE DICIEMBRE DEL 2015

INDICE

Informe de los auditores independientes

Estado separado de situación financiera

Estado separado de resultados integrales

Estado separado de cambios en el patrimonio

Estado separado de flujos de efectivo

Notas explicativas a los estados financieros separados



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los miembros del Directorio y Accionistas

G4S Holding (Ecuador) S. A.

Quito, 24 de agosto del 2016

1. Hemos auditado los estados financieros separados que se acompañan de G4S Holding (Ecuador) S. A. (la "Compañía"), que comprenden el estado separado de situación financiera al 31 de diciembre del 2015 y los correspondientes estados separados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros separados

2. La Administración de G4S Holding (Ecuador) S. A. es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros separados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros separados que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros separados basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros separados no están afectados por distorsiones significativas. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de la evidencia de auditoría sobre las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros separados. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros separados por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros separados, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros separados. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.



G4S Holding (Ecuador) S. A.
Quito, 24 de agosto del 2016

Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros separados mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de G4S Holding (Ecuador) S. A. al 31 de diciembre del 2015 y el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

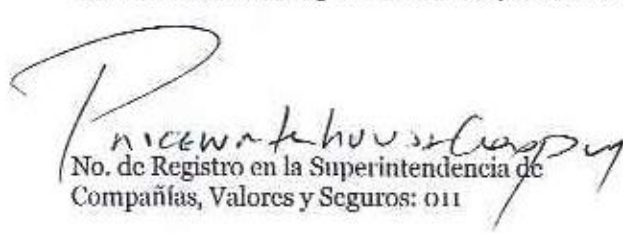
Asuntos que requieren énfasis

5. Sin calificar nuestra opinión, llamamos la atención respecto del asunto que se describe la Nota 1.2 a los estados financieros adjuntos, el cual describe que la Compañía presenta un volumen de pérdidas acumuladas que excede el límite máximo permitido por las normas legales vigentes y la sitúa en una de las causales de disolución. En la misma Nota 1.2, la Administración de la Compañía explica sus planes para dar continuidad a las operaciones. A la fecha de emisión de estos estados financieros, su principal accionista G4S Secure Solutions International Inc. ha confirmado que continuará proporcionando el apoyo financiero, técnico y de otra naturaleza que puedan requerir, para continuar operando como una empresa en marcha.

Otros asuntos

6. Los estados financieros separados de G4S Holding (Ecuador) S. A. por el año terminado el 31 de diciembre del 2014, preparados originalmente antes de los ajustes mencionados en la Nota 2.2, fueron auditados por otra firma de auditores, cuyo dictamen de auditoría, fechado 24 de julio del 2015, expresó una opinión sin salvedades.

Como parte de nuestra auditoría de los estados financieros separados de 2015, hemos auditado también los ajustes mencionados en la Nota 2.2 que fueron efectuados por la Compañía para reestructurar los estados financieros separados de 2014, preparados para fines comparativos. En nuestra opinión, tales ajustes son apropiados y fueron correctamente efectuados. No fuimos contratados para auditar, revisar o aplicar cualquier otro procedimiento sobre los estados financieros separados de la Compañía referentes al ejercicio 2014, por consecuencia, no expresamos una opinión o cualquier otra forma de pronunciamiento sobre los estados financieros separados de 2014 tomados en su conjunto.


No. de Registro en la Superintendencia de
Compañías, Valores y Seguros: 011


Celso Luiz Malimpensa
Apoderado General
No. de Licencia Profesional: 174649

G4S HOLDING (ECUADOR) S. A.

ESTADO SEPARADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
 (Expresado en dólares estadounidenses)

Activos	Nota	2015	2014 (Reestructurados Nota 2.2)
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo		1,946	3,929
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	9	1,144,678	1,217,798
Otras cuentas por cobrar		90,000	-
Total activos corrientes		1,236,624	1,221,727
Activos no corrientes			
Muebles y equipos		183	278
Inversiones en subsidiarias	6	3,048,942	4,892,969
Total activos no corrientes		3,049,125	4,893,247
Total activos		4,285,749	6,114,974
Pasivos y patrimonio			
Pasivos corrientes			
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	9	353	1,116,000
Impuestos por pagar	7	45,060	39,820
Total pasivos corrientes		45,413	1,155,820
Pasivos no corrientes			
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	9	4,800,000	4,800,000
Provisión por Impuesto a la salida de divisas		240,000	240,000
Total pasivos no corrientes		5,040,000	5,040,000
Total pasivos		5,085,413	6,195,820
Patrimonio	8		
Capital social		800	800
Reserva legal		1,919	1,919
Resultados acumulados		(802,383)	(83,565)
Total patrimonio		(799,664)	(80,846)
Total pasivos y patrimonio		4,285,749	6,114,974

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros separados.

Héctor Fernando Santa Cruz
Representante Legal

Eddy Obando
Director Financiero

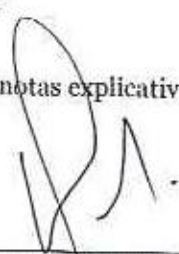
Giovanny Méndez
Contador General

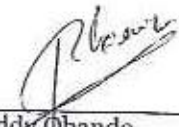
G4S HOLDING (ECUADOR) S. A.

**ESTADO SEPARADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Nota</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u> <u>(Reestructurados</u> <u>Nota 2.2)</u>
Otros ingresos		77,471	-
Gastos de administración y generales	10	<u>(1,912,289)</u>	<u>(79,170)</u>
Resultados de actividades de la operación		<u>(1,834,818)</u>	<u>(79,170)</u>
Pérdida neta		<u>(1,834,818)</u>	<u>(79,170)</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros separados.


Héctor Fernando Santacruz
Representante Legal


Eddy Obando
Director Financiero


Giovanni Mendía
Contador General

G4S HOLDING (ECUADOR) S. A.

**ESTADO SEPARADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital social	Reserva legal	Resultados acumulados	Total
Saldo al 1 de enero del 2014 (Reestructurado - Nota 2.2)	800	1,919	(4,395)	(1,676)
Pérdida neta	-	-	(79,170)	(79,170)
Saldo al 31 de diciembre del 2014 (Reestructurado - Nota 2.2)	800	1,919	(83,565)	(80,846)
Resolución de Junta General extraordinaria universal de Accionistas del 26 de noviembre del 2015:				
Reversión dividendos no distribuidos	-	-	1,116,000	1,116,000
Pérdida neta	-	-	(1,834,818)	(1,834,818)
Saldo al 31 de diciembre del 2015	800	1,919	(802,383)	(799,664)

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros separados.


Héctor Fernando Santacruz
Representante Legal


Eddy Obando
Director Financiero

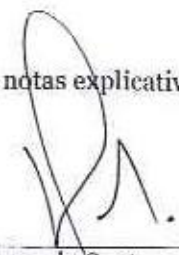

Giovanny Mendi
Contador General

G4S HOLDING (ECUADOR) S. A.

**ESTADO SEPARADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
			<u>(Reestructurado Nota 2.2)</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación:			
Pérdida neta del año		(1,834,818)	(79,170)
Más cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo:			
Depreciación de propiedades, vehículos y equipos		95	95
Gasto por deterioro de inversiones	10	1,831,498	-
Cambios en activos y pasivos:			
Otras cuentas por cobrar		(90,000)	-
Sobregiros bancarios		-	(520)
Cuentas por pagar a compañías relacionadas		353	(88,609)
Impuestos por pagar		5,240	14,960
Efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de operación		(87,632)	(153,244)
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:			
Venta de inversión en subsidiaria		12,529	-
Efectivo neto provisto por las actividades de inversión		12,529	-
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Préstamos otorgados		(4,000)	(977,798)
Cobros recibidos		77,120	1,134,971
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento		73,120	157,173
(Disminución) aumento neto de efectivo		(1,983)	3,929
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		3,929	-
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año		1,946	3,929

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros separados.


Héctor Fernando Santacruz
Representante Legal


Eddy Obando
Director Financiero


Giovanni Mendía
Contador General

G4S HOLDING (ECUADOR) S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 (Expresado en dólares estadounidenses)

1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1 Constitución y operaciones

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 del 6 de octubre del 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.

1.2 Situación financiera

Durante los últimos años, la inversión en su subsidiaria G4S Secure Solutions Cía. Ltda. ha sufrido deterioro, lo que ha obligado a la Compañía a reconocer una provisión por deterioro la cual al 31 de diciembre del 2015 asciende a US\$4,627,958. Esta situación ha llevado a que la Compañía presente en el rubro "Resultados acumulados" al 31 de diciembre del 2015 un saldo negativo de US\$802,383 situación que coloca a la Compañía en causal de disolución, según la legislación ecuatoriana, hasta que sus accionistas, tomen acciones para revertir dicha situación. Su principal accionista, G4S Secure Solutions International Inc., ha confirmado su intención de apoyar a la Compañía brindándole el apoyo financiero, técnico y de otra naturaleza que pueda requerir para continuar operando como una empresa en marcha. A la fecha de emisión de los presentes estados financieros, su subsidiaria G4S Secure Solutions (Ecuador) Cía. Ltda. está tomando las acciones necesarias para generar rentabilidad en el periodo 2016 y subsanar el deterioro registrado en el rubro "Inversiones en subsidiarias" de G4S Holding (Ecuador) S.A. En consecuencia, los estados financieros al 31 de diciembre del 2015 y 2014 han sido preparados sobre la base de principios de contabilidad aplicables a una empresa en marcha y, por lo tanto, no incluyen los efectos de los ajustes y/o reclasificaciones que podrían ser necesarios en el evento de que la Compañía no pudiera revertir la situación anteriormente indicada y, por lo tanto, en la obligación de realizar sus activos y pagar sus pasivos en condiciones distintas a las del curso normal de los negocios y por montos que difieran significativamente de los saldos contabilizados.

Los estados financieros separados por el año terminado el 31 de diciembre del 2015 han sido emitidos con la autorización de la Gerencia General con fecha 25 de marzo del 2016 y serán aprobados por de la Junta General de Socios en una fecha posterior.

1.3 Situación económica del país

A partir del 2014 la disminución sustancial en el precio del petróleo ha afectado la economía del país, cuyos impactos, entre otros, han sido los siguientes: disminución de depósitos en el sector financiero, incremento en los índices de desempleo, incremento en los índices de morosidad en la cartera de crédito de las entidades financieras así como la restricción en el acceso a líneas de crédito en los bancos a nivel nacional.

El petróleo constituye la principal fuente de ingresos del Presupuesto General del Estado lo que ha generado importantes reajustes a dicho presupuesto en el año 2015, y a una disminución del mismo para el año 2016. Adicionalmente, la devaluación de otras monedas con respecto al Dólar de los Estados Unidos de América, moneda de uso legal en el Ecuador, ha tenido un impacto negativo en las exportaciones no petroleras del país.

G4S HOLDING (ECUADOR) S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 (Expresado en dólares estadounidenses)

En la actualidad las autoridades económicas están diseñando diferentes alternativas para hacer frente a estas situaciones, tales como: priorización de las inversiones, incrementar la inversión extranjera a través de alianzas público-privadas con beneficios tributarios, disminución del gasto corriente, financiamiento del déficit fiscal mediante la emisión de bonos del Estado, obtención de financiamiento a través de organismos internacionales y gobiernos extranjeros (China), entre otras medidas. Así también, ha mantenido el esquema de restricción de importaciones a través salvaguardas y derechos arancelarios con el fin de mejorar la balanza comercial, aspecto que se debe ir desmontando en el 2016.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros separados. Estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2015 y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros separados.

2.1 Bases de preparación de estados financieros separados

De acuerdo con las Normas Internacionales de Información financiera (NIIF), los estados financieros de una entidad que posee subsidiarias (entidades que son consideradas de esta forma por ser entidades de cometido especial) se preparan en una base consolidada. Sin embargo, es permitido que, sea porque la legislación del país de la entidad así lo requiere o si de forma voluntaria la entidad lo considera, se preparen estados financieros individuales de la empresa controlante, los que se denominan estados financieros separados.

Los presentes estados financieros separados de la Compañía se han preparado de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

Los presentes estados financieros separados se han preparado bajo el criterio del costo histórico. En cumplimiento de las NIIF, la Compañía también prepara estados financieros consolidados con sus subsidiarias y con sus compañías consideradas como entidades de propósito especial, con las que la Compañía mantiene contratos de prestación de servicios y ostenta el poder de gobernar sus políticas operativas y financieras. Los estados financieros individuales de sus subsidiarias y sus entidades de propósito especial son requeridos por las autoridades ecuatorianas respectivas, por lo tanto, los presentes estados financieros separados de la Compañía reflejan su actividad individual, sin incluir los efectos de la consolidación de estos con los de dichas entidades.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

G4S HOLDING (ECUADOR) S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 (Expresado en dólares estadounidenses)

La administración con el objetivo de uniformar la presentación de los estados financieros separados del 2015 con los del 2014, ha efectuado ciertas reclasificaciones y/o agrupaciones en las notas explicativas del año 2014.

2.1.1 Nuevos pronunciamientos contables

A la fecha de emisión de estos estados financieros separados, se han publicado normas, enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

Estas son de aplicación obligatoria en la preparación de los estados financieros separados de la Compañía a partir de las fechas indicadas a continuación:

<u>Norma</u>	<u>Tema</u>	<u>Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:</u>
NK 1	Enmiendas sobre revelaciones relacionadas con materialidad, disgregación y subtotales, notas y otros resultados integrales.	1 de enero 2016
NK 16 y 38	Enmiendas a estas Normas relacionadas con los métodos de depreciación y amortización.	1 de enero 2016
NK 16 y 41	Enmiendas a estas Normas relacionadas con las plantas portadoras de frutos (activo biológico) y su inclusión como parte del rubro "Propiedades, planta y equipo".	1 de enero 2016
NK 20	Mejoras que clarifican el modo de determinar la tasa de descuento para las obligaciones por beneficios post-cuipo.	1 de enero 2016
NK 27	Enmienda que trata de la inclusión del método de valor patrimonial proporcional (VPP) para la valoración de inversiones.	1 de enero 2016
NK 34	Mejoras que clarifican la relación con la información revelada en el reporte interino y las referencias incluidas en el mismo.	1 de enero 2016
NIIF 5	Mejoras que clarifican ciertos temas de clasificación entre activos mantenidos para la venta o para su distribución.	1 de enero 2016
NIIF 7	Mejoras que modifican lo relacionado a las revelaciones de los contratos de prestación de servicios y las revelaciones requeridas para los estados financieros interinos.	1 de enero 2016
NIIF 9	Publicación de la norma "Instrumentos financieros", versión completa.	1 de enero 2018
NIIF 10 y NK 28	Enmiendas relacionadas con la venta o la aportación de bienes entre un inversor y su asociada o negocio conjunto.	1 de enero 2016
NIIF 10, NIIF 12 y NK 28	Enmiendas a este grupo de Normas, que clarifican ciertos aspectos sobre la preparación y elaboración de estados financieros consolidados y acerca de la opción del método del valor patrimonial proporcional en entidades que no son entidades de inversión.	1 de enero 2016
NIIF 11	Enmienda relativa a la adquisición de una participación en una operación conjunta "Acuerdos conjuntos".	1 de enero 2016
NIIF 14	Publicación de la Norma "Cuentas de diferimientos de actividades reguladas".	1 de enero 2016
NIIF 15	Publicación de la Norma "Reconocimiento de los ingresos procedentes de los contratos con los clientes", esta Norma reemplazará a la NK 11 y 18.	1 de enero 2018

La Compañía estima que la adopción de las normas, enmiendas a las NIIF y las nuevas interpretaciones antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros separados en el ejercicio de su aplicación inicial.

G4S HOLDING (ECUADOR) S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 (Expresado en dólares estadounidenses)

2.2 Reestructuración de estados financieros

La Administración con el objeto de uniformar la presentación de los estados financieros ha procedido a corregir los mismos de acuerdo a las pautas establecidas en la Norma Internacional de Contabilidad No. 8 "Políticas Contables, cambios en las estimaciones Contables y Errores" debido principalmente a lo siguiente; (a) reconocimiento de pérdidas por deterioro en la inversión mantenida en su subsidiaria G4S Secure Solutions (Ecuador) Cía. Ltda.; (b) reverso del interés implícito sobre la deuda mantenida con su principal accionistas y el efecto asociado de impuesto a la renta diferido. El efecto de lo mencionado se presenta a continuación:

<u>1 de enero del 2014</u>	<u>Saldos previamente reportados</u>	<u>Ajustes</u>	<u>Saldos ajustados</u>
Total activos corrientes	1,374,971	-	1,374,971
Total activos no corrientes	7,689,802	(2,796,460)	4,893,342
Total pasivos corrientes	1,223,661	6,328	1,229,989
Total pasivos no corrientes	3,528,540	1,511,460	5,040,000
Total patrimonio	4,312,572	(4,314,248)	(1,676)
 <u>31 de diciembre del 2014</u>	 <u>Saldos previamente reportados</u>	 <u>Ajustes</u>	 <u>Saldos ajustados</u>
Total activos corrientes	1,221,727	-	1,221,727
Total activos no corrientes	7,689,707	(2,796,460)	4,893,247
Total pasivos corrientes	1,229,840	(74,020)	1,155,820
Total pasivos no corrientes	3,710,939	1,329,061	5,040,000
Total patrimonio	3,970,655	(4,051,501)	(80,846)
 Efecto en el Estado de Resultados:			
Pérdida neta y resultado integral del año	341,917	(262,747)	79,170

2.3 Transacciones en moneda extranjera

(a) Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros separados de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros separados se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

(b) Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera, se traducen a la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones. Las ganancias y pérdidas por diferencias en

G4S HOLDING (ECUADOR) S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 (Expresado en dólares estadounidenses)

cambio que resulten del pago de tales transacciones, se reconocen en el estado de resultados integrales.

2.4 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes 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.

2.5 Activos y pasivos financieros

2.5.1 Clasificación:

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas", "préstamos y cuentas por cobrar", "activos financieros mantenidos hasta su vencimiento" y "activos financieros disponibles para la venta". Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas" y "otros pasivos financieros". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, la Compañía mantuvo activos financieros en la categoría de "préstamos y cuentas por cobrar" y pasivos financieros en la categoría de "otros pasivos financieros" cuyas características se explican a continuación:

(a) Préstamos y cuentas por cobrar

Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar a compañías relacionadas y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

(b) Otros pasivos financieros:

Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por pagar a compañías relacionadas. Se incluyen en el pasivo corriente.

2.5.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior:

Reconocimiento

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación, cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, si el activo o pasivo financiero no es designado como de valor razonable a

G4S HOLDING (ECUADOR) S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 (Expresado en dólares estadounidenses)

través de ganancias y pérdidas y dicho costo es significativo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior

a) Préstamos y cuentas por cobrar:

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Cuentas por cobrar a compañías relacionadas: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por compañías relacionadas, los mismos que son cobrables de acuerdo a las necesidades de la Compañía y del Grupo.

b) Otros pasivos financieros:

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Cuentas por pagar a compañías relacionadas: Corresponde a obligaciones a pagar a compañías relacionadas, los mismos que son pagaderos de acuerdo a las necesidades de la Compañía y del Grupo.

2.5.3 Deterioro de 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 del deterioro.

La evidencia objetiva 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 ésta no consideraría en otras circunstancias, indicadores que el deudor o emisor se declarará en bancarrota, cambios adversos en el estado de pago del prestatario de la Compañía, desaparición de un mercado activo para un instrumento y datos observables que indican que existe un descanso medible en los flujos de efectivo esperados de un grupo de activos financieros.

Una pérdida por deterioro relacionada con un activo financiero que se valora al costo amortizado, se calcula como la diferencia entre el importe 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 estimación para deterioro contra las partidas por cobrar. Cuando la Compañía considera que no existen posibilidades realistas de recuperar el activo, los importes involucrados son castigados. Cuando un hecho posterior causa que el monto de la pérdida por deterioro disminuya, esta disminución se reconoce en resultados del período y otros resultados integrales.

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.

Al 31 de diciembre del 2015 existe una provisión por deterioro en la inversión mantenida en su subsidiaria G4S Secure Solutions Cía. Ltda. por un valor acumulado de US\$4,627,958 (2014: US\$2,796,460).

G4S HOLDING (ECUADOR) S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 (Expresado en dólares estadounidenses)

2.5.4 Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfirió el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del mismo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía se han liquidado.

2.6 Muebles y equipos

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

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

Cuando partes significativas de una partida de muebles y equipos poseen vidas útiles distintas, son registradas de forma separada como un componente integral del activo.

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

Las mejoras y renovaciones mayores que incrementan la vida útil del activo, son capitalizadas solo si es probable que se deriven de ellas beneficios económicos futuros para la Compañía y su costo puede ser estimado de manera fiable.

Los costos por reparaciones y mantenimientos de rutina en muebles y equipos son reconocidos en resultados cuando se incurren.

La depreciación de los elementos de muebles y equipos se calculan sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo. La depreciación es reconocida en resultados con base en el método de línea recta, considerando la vida útil estimada para cada componente de los muebles y equipos. El método de depreciación y la vida útil son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

No se espera recuperar valor alguno al final de la vida útil estimada de los muebles y equipos y, en concordancia con esto, no se definen valores residuales.

Las vidas útiles estimadas para los períodos actuales y comparativos son los siguientes:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Muebles y equipos	10
Equipos de computación	3

Las pérdidas y ganancias por la venta de los activos fijos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.

Cuando el valor en libros de un activo fijo excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

G4S HOLDING (ECUADOR) S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 (Expresado en dólares estadounidenses)

2.7 Deterioro de activos no financieros

Los activos se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso. 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 unidades generadoras de efectivo.

El importe recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es el valor mayor entre su valor en uso y su valor razonable, menos los costos 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 ante de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos que puede tener el activo.

Se reconoce una pérdida por deterioro si el importe en libros de un activo o unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en resultados del período y otros resultados integrales.

Las pérdidas por deterioro se revierten si existe un cambio en su importe recuperable. Cuando se revierte una pérdida por deterioro, el valor del activo no puede exceder al valor que habría sido determinado, neto de depreciación o amortización, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro.

En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio.

La Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos no financieros significativos no podrían recuperarse a su valor en libros.

2.8 Impuesto a la renta corriente y diferido

El Impuesto a la renta del año comprende el Impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto mixto, de acuerdo a la composición societaria de cada Compañía y su domiciliación específicamente, para los regímenes fiscales preferentes se considera el 25% y para regímenes domiciliados en Ecuador se aplicará el 22%, y en el caso de que la participación societaria sea igual o menor al 50% se aplicará la tarifa del 25% porcentualmente de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12%.

G4S HOLDING (ECUADOR) S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 (Expresado en dólares estadounidenses)

En el año 2014, las normas tributarias vigentes establecían una tasa de Impuesto del 22% de las utilidades gravables, la cual fue aplicada por la Compañía.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor 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 su devolución, sin embargo, la Ley de Régimen Tributario Interno establece que no están sujetas a la obligación de pagar anticipo 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.

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros separados.

El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el Impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

2.9 Inversiones

Las inversiones representadas por acciones en subsidiarias, se presentan al costo de adquisición menos el deterioro, a fin de dar cumplimiento a la presentación de estados financieros separados.

2.10 Provisiones corrientes

La Compañía registra provisiones cuando (i) tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (ii) es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros separados, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

G4S HOLDING (ECUADOR) S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 (Expresado en dólares estadounidenses)

2.11 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos ordinarios son reconocidos en la medida en la cual sea probable que los beneficios económicos correspondientes a la transacción sean percibidos por la Compañía y pueden ser cuantificados con fiabilidad, siempre que tales beneficios deriven en un incremento en el patrimonio, que no esté relacionado con aportaciones de los propietarios del mismo y los beneficios pueden ser medidos de manera fiable. Los ingresos ordinarios se reconocen por el valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir.

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.

2.12 Reconocimiento de costos y gastos

Los costos y gastos son reconocidos con bases en lo causado o cuando son incurridos. Se reconoce inmediatamente un costo o gasto, según corresponda, cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros. Los diversos componentes que constituyen el costo de venta y de los servicios prestados se reconocen al mismo tiempo que el ingreso ordinario derivado de la prestación del servicio.

2.13 Ingresos financieros y costos financieros

Los ingresos financieros están compuestos, principalmente, por intereses sobre fondos invertidos y financiamiento con compañías relacionadas, los cuales son reconocidos en resultados a costos amortizados, usando el método de interés efectivo.

Los costos financieros están compuestos principalmente, por interés sobre préstamos y obligaciones financieras.

2.14 Distribución de dividendos

La distribución de dividendos a los accionistas de la Compañía se deduce del patrimonio y se reconocen como pasivos corrientes en los estados financieros separados en el periodo en el que los dividendos se aprueban por los accionistas de la Compañía.

3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros separados requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros separados y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basados en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

G4S HOLDING (ECUADOR) S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 (Expresado en dólares estadounidenses)

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- El deterioro de los activos financieros de la Compañía se evalúa con base en las políticas y lineamientos descritos en la Nota 2.5.3.
- Muebles y equipos: la determinación de las vidas útiles que se evalúan al cierre de cada año y análisis del deterioro.

4. RIESGOS ADMINISTRATIVOS

4.1 Factores de riesgos financieros

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 riesgo 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 todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

La Administración monitorea el 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 cuales se enfrenta la Compañía.

(a) Riesgo de mercado

Riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable y los flujos de efectivo:

Los activos y pasivos financieros de la Compañía no devengan ni causan intereses. En consecuencia, la Administración considera que la Compañía no está expuesta a este riesgo.

La Compañía no mide los pasivos financieros al valor razonable con cambio en resultados y no ejecuta transacciones de derivado. Por lo tanto, una variación en la tasa de interés no afectaría el importe registrado de los pasivos financieros a tasa de interés fija o los resultados de la Compañía.

(b) Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros que son liquidados, principalmente con la entrega de efectivo. La Compañía

G4S HOLDING (ECUADOR) S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 (Expresado en dólares estadounidenses)

monitorea semanalmente sus flujos de caja para evitar endeudamiento con instituciones financieras y mantiene una cobertura adecuada para cubrir sus operaciones.

	<u>Menos de 1 año</u>	<u>Mas de 1 año</u>
Al 31 de diciembre de 2015		
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	353	4,800,000
Al 31 de diciembre de 2014		
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	1,116,000	4,800,000

4.2 Administración de riesgo de capital

La política de la Compañía es mantener un nivel de capital que le permita conservar la confianza de los inversionistas y acreedores 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 monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. El ratio de apalancamiento al 31 de diciembre de 2015 fue el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Total deuda	5,040,353	6,156,000
Menos: Efectivo y equivalentes de efectivo	(1,946)	(3,929)
Deuda neta	5,038,407	6,152,071
Total patrimonio	(799,664)	(80,846)
Capital total	4,238,743	6,071,225
Ratio de apalancamiento	119%	101%

Las principales fuentes de apalancamiento son sus compañías relacionadas a largo plazo.

5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Categorías de instrumentos financieros

A continuación se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

G4S HOLDING (ECUADOR) S. A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Activos financieros medidos al costo		
Efectivo y equivalentes de efectivo	1,946	3,929
Activos financieros medidos al costo amortizado		
Otras cuentas por cobrar	90,000	-
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	<u>1,144,678</u>	<u>1,217,798</u>
Total activos financieros	<u>1,236,624</u>	<u>1,221,727</u>
Pasivos financieros medidos al costo amortizado		
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	<u>4,800,353</u>	<u>5,916,000</u>
Total pasivos financieros	<u>4,800,353</u>	<u>5,916,000</u>

Valor razonable de instrumentos financieros

El valor en libros de los instrumentos financieros corresponde o se aproxima a su valor razonable.

6. INVERSIONES

El detalle de las inversiones es el siguiente:

<u>Nombre de la subsidiaria</u>	<u>Lugar de constitución y operaciones</u>	<u>Proporción de participación accionaria</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
G4S Secure Solutions (Ecuador) Cía. Ltda. (1)	Ecuador	99.99%	3,048,942	4,880,440
Centro de Formación de Seguridad Privada CEFOSEG Cía Ltda. (2)	Ecuador	99.99%	-	12,529
			<u>3,048,942</u>	<u>4,892,969</u>

Las inversiones en acciones, corresponden a inversiones en subsidiarias y están registradas al costo.

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.

- (1) Durante el año 2015 la Compañía reconoció un deterioro por US\$1,831,498 debido a las pérdidas registradas por G4S Secure Solutions (Ecuador) Cía. Ltda.
- (2) Durante el año 2015 la Compañía vendió las acciones que mantenía en su subsidiaria generando un ingreso de US\$77,471.

G4S HOLDING (ECUADOR) S. A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**
(Expresado en dólares estadounidenses)

7. IMPUESTOS POR PAGAR

Un detalle de los impuestos por pagar es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Impuestos municipales	45,042	39,582
Retenciones en la fuente de Impuesto a la renta	<u>18</u>	<u>238</u>
	<u>45,060</u>	<u>39,820</u>

8. CAPITAL Y RESERVAS

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

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.

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

La Superintendencia de Compañías del Ecuador, mediante Resolución SC.G.ICI.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

Mediante resolución de Junta General extraordinaria universal de Accionistas del 26 de noviembre del 2015 la compañía decidió dejar sin efecto y revertir el decreto de dividendo realizado en el año 2013 por un monto de US\$1,116,000.

G4S HOLDING (ECUADOR) S. A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**
(Expresado en dólares estadounidenses)

10. GASTOS POR NATURALEZA

Los gastos por naturaleza se resumen a continuación:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Deterioro de inversiones (1)	1,831,498	-
Honorarios profesionales	32,285	30,643
Impuestos y contribuciones	48,000	48,000
Depreciación muebles y equipos	95	95
Otros	411	432
	<u>1,912,289</u>	<u>79,170</u>

(1) Ver Nota 6.

11. IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO

(a) Situación fiscal -

Los años 2012 a 2015 están sujetos a posibles fiscalizaciones por parte de las autoridades tributarias.

(b) Impuesto a la renta -

La Compañía con base en la evaluación de las disposiciones legales vigentes no ha determinado impuesto a la renta corriente por los años 2015 y 2014.

(c) Otros asuntos -

En diciembre del 2014 fue publicada la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal y su respectivo Reglamento, en los cuales se establecen reformas al Código Orgánico Tributario, a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, al Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones y a la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria, que rigen a partir de enero del 2015.

Las principales reformas están relacionadas con los siguientes aspectos:

- Modificación de la tarifa general de impuesto a la renta, en ciertos casos.
- Reconocimiento de impuesto diferido para fines tributarios.
- No deducibilidad de la depreciación correspondiente a la revaluación de activos fijos;
- Establecimiento de límites para la deducibilidad de los gastos incurridos por: i) regalías, servicios técnicos, administrativos y de consultoría prestados por partes relacionadas del exterior; ii) promoción y publicidad; iii) remuneraciones pagadas a los ejecutivos.
- Se establecen nuevos porcentajes de base imponible para los pagos al exterior por primas de cesión o reaseguros;
- Extensión a 10 años del período de exoneración del pago de impuesto a la renta, en el caso de inversiones nuevas y productivas en los sectores económicos determinados como industrias básicas.

G4S HOLDING (ECUADOR) S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 (Expresado en dólares estadounidenses)

Este plazo se extiende por 2 años más en caso de que dichas inversiones se realicen en cantones fronterizos del país.

- Condicionantes para la deducibilidad de los valores registrados por deterioro de los activos financieros correspondientes a créditos incobrables generados en el ejercicio fiscal y originados en operaciones del giro ordinario del negocio;
- Se establece la tarifa y la forma de determinar el impuesto a la renta sobre la utilidad en la enajenación de acciones y otros derechos representativos de capital.
- Se establece una tasa compuesta de impuesto a la renta entre el 22% y el 25%, dependiendo del domicilio del accionista de la empresa.
- Se fija en el 35% la tasa de retención en la fuente en remesas a paraísos fiscales.
- Mecanismo de control que deben aplicar los fabricantes de bienes gravados con ICE para la identificación, marcación y rastreo de dichos bienes.

La Administración de la Compañía ha realizado un análisis de los posibles cambios en sus operaciones derivados de la mencionada ley y su reglamento y no estima impactos significativos.

(d) Impuesto a la renta diferido -

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 no se generaron diferencias temporales entre las bases tributarias y financieras por lo que no fue aplicable la determinación y registro del impuesto diferido.

(e) Precios de Transferencia -

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por parte de la empresa un Anexo de operaciones con partes relacionadas siempre y cuando se hayan efectuado operaciones con sus compañías relacionadas domiciliadas en el exterior o locales en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$3,000,000, y un informe de precios de transferencia, si tal monto es superior a US\$15,000,000. Se incluye como partes relacionadas a las empresas domiciliadas en paraísos fiscales. El indicado estudio debe ser remitido hasta el mes de junio del 2016 conforme el noveno dígito del RUC. Adicionalmente, exige que en su declaración de impuesto a la renta anual declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos.

Además, aquellos contribuyentes con un impuesto causado superior al 3% de los ingresos gravados y que no tengan transacciones con paraísos fiscales o exploten recursos naturales están exentos de la referida normativa.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, la Administración de la Compañía informa que está exenta de presentar el informe mencionado en el párrafo anterior debido a que cumple con los criterios mencionados en la Resolución del Servicio de Rentas Internas NAC-DGERCGC11-00029 del 17 de enero del 2011.

G4S HOLDING (ECUADOR) S. A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**
(Expresado en dólares estadounidenses)

12. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de emisión de estos estados financieros separados no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros separados que no se hayan revelado en los mismos.

* * * *