



G4S HOLDING (ECUADOR) S. A.

ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

31 DE DICIEMBRE DEL 2019

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, 29 de junio del 2020

Opinión

Hemos auditado los estados financieros separados de G4S Holding (Ecuador) S.A. (la "Compañía"), que comprenden el estado separado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 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 las notas explicativas a los estados financieros separados que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros separados adjuntos se presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de G4S Holding (Ecuador) S.A. al 31 de diciembre de 2019, 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).

Fundamentos de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIAs). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "*Responsabilidades del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros separados*".

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

Independencia

Somos independientes de G4S Holding (Ecuador) S.A. de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores, y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos.

#SomosTuAliado

PricewaterhouseCoopers del Ecuador Cía. Ltda., Avenida 6 de Diciembre y Boussingault, Edificio T6, Piso 14.
Quito - Ecuador
T: (593-2) 3829 330



G4S Holding (Ecuador) S.A.
Quito, 29 de junio del 2020

Otro asunto

Como se indica en la Nota 2.1, la Compañía prepara, de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2019, los cuales se presentan en forma separada de estos estados financieros separados.

Otra información

La Administración es responsable por la preparación de otra información. Otra información comprende el Informe de Gerencia que no incluye los estados financieros separados ni el informe de auditoría sobre los mismos. Se espera que el Informe de Gerencia esté disponible después de la fecha de nuestro informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros separados de la Compañía no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con nuestra auditoría de los estados financieros separados, nuestra responsabilidad es leer el Informe de Gerencia cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros separados o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si por el contrario se encuentra distorsionada de forma material.

Si, al leer el Informe de Gerencia, concluyéramos que existen inconsistencias materiales de esta información, nosotros debemos reportar este hecho a los Accionistas y a la Administración de la Compañía.

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

La Administración de G4S Holding (Ecuador) S.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros separados adjuntos 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.

En la preparación de los estados financieros separados, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con empresa en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista para evitar el cierre de sus operaciones.

Los encargados de la Administración de la entidad son los responsables de la supervisión del proceso de elaboración de la información financiera de la Compañía.



G4S Holding (Ecuador) S.A.
Quito, 29 de junio del 2020

Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros separados

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros separados en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluye nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando existe. Los errores materiales pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros separados.

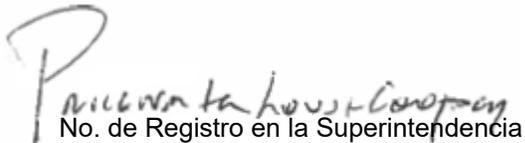
Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También como parte de nuestra auditoría:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros separados, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a un fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficiencia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables sean razonables así como las respectivas divulgaciones efectuadas por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros separados o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión calificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden llevar a que la Compañía no continúe como una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros separados, incluida la información revelada, y si los estados financieros separados representan las transacciones y hechos correspondientes de modo que logran su presentación razonable.



G4S Holding (Ecuador) S.A.
Quito, 29 de junio del 2020

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.


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



Celso Luiz Malimpensa
Apoderado General
No. de Licencia Profesional: 17-4649



David Arroyo
Apoderado Especial
No. de Licencia Profesional: 17-6099

G4S HOLDING (ECUADOR) S. A.

**ESTADO SEPARADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Nota	Reestructurados (*)		
		Al 31 de diciembre del 2019	Al 31 de diciembre del 2018	Al 1 de enero del 2018
ACTIVOS				
Activos corrientes				
Efectivo y equivalentes de efectivo		4,155	4,738	6,333
Cuentas por cobrar a compañías y partes relacionadas	6	321,000	321,000	1,118,571
Otras cuentas por cobrar		29,307	-	-
Total activos corrientes		354,462	325,738	1,124,904
Activos no corrientes				
Inversiones en subsidiarias	7	2,614,197	2,314,049	3,965,281
Otras cuentas por cobrar		9,000	9,000	-
Total activos no corrientes		2,623,197	2,323,049	3,965,281
Total activos		2,977,659	2,648,787	5,090,185
PASIVOS Y PATRIMONIO				
Pasivos corrientes				
Cuentas por pagar a:				
Proveedores		6,913	-	25,751
Otras cuentas por pagar		6,706	6,913	1,275
Cuentas por pagar a compañías y partes relacionadas		18,901	-	-
Impuestos por pagar	8	126	126	125
Total pasivos corrientes		32,646	7,039	27,151
Pasivos no corrientes				
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	6	4,800,000	4,800,000	4,800,000
Provisiones		240,000	244,962	240,000
Total pasivos no corrientes		5,040,000	5,044,962	5,040,000
Total pasivos		5,072,646	5,052,001	5,067,151
Patrimonio				
Capital social	9	800	800	800
Reserva legal	9	1,919	1,919	1,919
Resultados acumulados		(2,097,706)	(2,405,933)	20,315
Total patrimonio		(2,094,987)	(2,403,214)	23,034
Total pasivos y patrimonio		2,977,659	2,648,787	5,090,185

(*) Ver nota 2.2

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


Héctor Fernando Santacruz
Representante Legal


Giovanny Mendía
Contador General

G4S HOLDING (ECUADOR) S. A.

**ESTADO SEPARADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>Reestructurados (*) 2018</u>
Gastos de administración y generales	10	(21,227)	(37,606)
Resultado de participación en subsidiarias	7	460,196	(2,675,649)
Otros ingresos	11	29,306	-
Utilidad (pérdida) neta del año		<u>468,275</u>	<u>(2,713,255)</u>
<u>Otros resultados integrales</u>			
Partidas que no se reclasifican posteriormente al resultado del ejercicio:			
Participación en otros resultados integrales de subsidiarias según el método de participación	7	<u>(72,804)</u>	<u>178,461</u>
Utilidad (pérdida) neta y resultado integral del año		<u><u>395,471</u></u>	<u><u>(2,534,794)</u></u>

(*) Ver nota 2.2

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

Héctor Fernando Santacruz
Representante Legal

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 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital social	Reserva legal	Otros resultados integrales	Resultados acumulados	Total
				Resultados	
Saldo registrados previamente al 1 de enero del 2018	800	1,919	4,118,183	(3,975,865)	145,037
Ajuste años anteriores (2.2)	-	-	-	(122,003)	(122,003)
Saldo al 1 de enero del 2018 reestructurado	800	1,919	4,118,183	(4,097,868)	23,034
Transferencia de reserva por superávit de revaluación	-	-	(1,186,014)	1,186,014	-
Efecto de impuesto a la renta diferido en años anteriores en patrimonio de subsidiarias (1)	-	-	-	108,546	108,546
Pérdida neta y resultado integral del período	-	-	178,461	(2,713,255)	(2,534,794)
Saldo al 31 de diciembre del 2018	800	1,919	3,110,630	(5,516,563)	(2,403,214)
Efecto de impuesto a la renta diferido en años anteriores en patrimonio de subsidiarias (1)	-	-	-	(87,244)	(87,244)
Utilidad neta y resultado integral del período	-	-	(72,804)	468,275	395,471
Saldo al 31 de diciembre del 2019	800	1,919	3,037,826	(5,135,532)	(2,094,987)

(*) Ver nota 2.2

(1) Ver nota 7

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

Héctor Fernando Santacruz
Representante Legal

Giovanny Mendiá
Contador General

G4S HOLDING (ECUADOR) S. A.

**ESTADO SEPARADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Notas	2019	Reestructurado (*) 2018
Flujo de efectivo de las actividades de operación:			
Utilidad (Pérdida) neta del año		468,275	(2,713,255)
Más (menos) cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo:			
Ajuste de inversiones en subsidiarias al método de participación	7	(460,196)	2,675,649
Cambios en activos y pasivos:			
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas		-	60,161
Otras cuentas por cobrar		(29,307)	(9,000)
Proveedores		6,913	(25,751)
Otras cuentas por pagar		(207)	5,638
Cuentas por pagar a compañías relacionadas		18,901	-
Provisiones		(4,962)	4,962
Impuestos por pagar		-	1
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación		<u>(583)</u>	<u>(1,595)</u>
Disminución neta de efectivo		(583)	(1,595)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		<u>4,738</u>	<u>6,333</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año		<u><u>4,155</u></u>	<u><u>4,738</u></u>

(*) Ver nota 2.2

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

Héctor Fernando Santacruz
Representante Legal

Giovanny Mendía
Contador General

G4S HOLDING (ECUADOR) S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(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, Quito.

En la actualidad Corporación G4S Holding (Ecuador) S.A. mantiene participación accionaria en dos subsidiarias: G4S Secure Solutions Ecuador Cía. Ltda., dedicada a prestar servicios complementarios de vigilancia y seguridad; y, G4S Facility Management Cía. Ltda., dedicada a prestar servicios para el mantenimiento de instalaciones.

1.2 Aprobación de estados financieros separados

Los estados financieros separados por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 han sido emitidos y aprobados por el Representante Legal de la Compañía, con fecha 8 de junio del 2020 y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

1.3 Situación económica del país

En el año 2019 el precio internacional del petróleo se mantuvo en los promedios de los últimos dos años y la balanza comercial no petrolera continúa generando déficit; la deuda pública, interna y externa, se ha incrementado y persiste en este año un déficit fiscal importante. Las protestas y paralizaciones producidas en el mes de octubre produjeron impactos negativos en las operaciones de muchas empresas privadas y públicas y en consecuencia en la economía del país.

Las principales acciones que el Gobierno ha implementado para enfrentar esta situación, han sido: la priorización de la inversión y gasto público; incremento de la inversión extranjera a través de alianzas público-privadas con beneficios tributarios; financiamiento del déficit fiscal mediante la emisión de bonos del Estado, a través de organismos internacionales (Fondo Monetario Internacional) y gobiernos extranjeros (China); reformas tributarias y focalización de subsidios; entre otras medidas.

La Administración de la Compañía considera que la situación antes indicada no ha generado impacto significativo tomando en cuenta las operaciones reducidas que mantiene actualmente sus Compañías subsidiarias y mientras siga contando con el apoyo administrativo y financiero de su Casa Matriz.

1.4 Situación financiera – Pérdidas Acumuladas

La Compañía al 31 de diciembre del 2019 presenta resultados acumulados negativos que ascienden a US\$2,097,706, con lo cual bajo la normativa legal de Ecuador, la Compañía presentaría los elementos para entrar en causal de disolución técnica, la cual se origina cuando una entidad genera pérdidas

G4S HOLDING (ECUADOR) S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

acumuladas que exceden el 50% del capital suscrito más el 100% de reservas. La Compañía cuenta con el apoyo técnico y financiero de G4S Latin & Caribbean Region, quien está en capacidad de solventar económicamente deficiencias de capital de la Compañía y sus subsidiarias, hasta que la misma genere suficientes recursos para subsanar dicha situación.

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 2019 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

Los presentes estados financieros separados de la Compañía han sido preparados 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 estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico.

La preparación de los estados financieros separados 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 los estados financieros separados. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

Los presentes estados financieros separados no se presentan consolidados con sus subsidiarias, en razón de que sus subsidiarias estarán incorporadas en los estados financieros consolidados de su controladora en el exterior, preparados de acuerdo a NIIF.

2.2. Reestructuración de saldos iniciales

G4S Secure Solutions Cía. Ltda., compañía subsidiaria, adoptó NIIF 16 Arrendamientos, de manera retrospectiva completa, por lo que tuvo que reestablecer sus estados financieros. Como resultado de esta reestructuración la valoración del método de Valor Patrimonial Proporcional (VPP) calculado en los años 2017 y 2018 tuvo un ajuste del caso para fines de presentación.

G4S HOLDING (ECUADOR) S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Activos</u> Inversiones en subsidiarias	<u>Patrimonio</u> Resultados acumulados
Saldo registrados previamente al 1 de enero del 2018	4,087,284	142,318
Efecto de adopción NIIF 16 G4S Secure Solutions Cía. Ltda.	<u>(122,003)</u>	<u>(122,003)</u>
SalDOS reestructurados al 1 de enero del 2018	<u>3,965,281</u>	<u>20,315</u>
SalDOS registrados previamente al 31 de diciembre del 2018	2,402,780	(2,317,202)
Efecto de adopción NIIF 16 años anteriores G4S Secure Solutions Cía. Ltda.	(122,003)	(122,003)
Efecto de adopción NIIF 16 sobre utilidad neta de G4S Secure Solutions Cía. Ltda.	<u>33,272</u>	<u>33,272</u>
SalDOS resestructurados al 31 de diciembre del 2018	<u>2,314,049</u>	<u>(2,405,933)</u>
	<u>Resultado de participación en subsidiarias</u>	<u>Utilidad neta y resultado integral del año</u>
SalDOS registrados previamente al 31 de diciembre del 2018	(2,708,921)	(2,568,066)
Efecto de adopción NIIF 16 G4S Secure Solutios Cía. Ltda.	<u>33,272</u>	<u>33,272</u>
SalDOS reestructurados al 31 de diciembre del 2018	<u>(2,675,649)</u>	<u>(2,534,794)</u>

El estado de flujos de efectivo del año 2018 fue reestructurado debido a los cambios en la utilidad del ejercicio y el método del valor patrimonial proporcional detallados en los cuadros anteriores.

2.3 Nuevas normas y modificaciones

Adoptadas por la Compañía

Las siguientes normas y modificaciones han entrado en vigencia al 1 de enero de 2019:

- Características de pago anticipado con compensación negativa – Modificaciones a la NIIF 9.
- Intereses a largo plazo en asociadas y negocios conjuntos – Modificaciones a la NIC 28.
- Mejoras anuales a las NIIF ciclo 2015 – 2017.
- Modificación, reducción o liquidación del plan: modificaciones a la NIC 19.
- Interpretación 23 incertidumbre frente a los Tratamientos de Impuesto a las Ganancias.

Las mencionadas normas e interpretaciones no tuvieron impacto material en los importes reconocidos en periodos anteriores y no se espera que afecten significativamente los periodos actuales o futuros.

G4S HOLDING (ECUADOR) S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

Aún no adoptadas por la Compañía

Al 31 de diciembre de 2019, se han publicado nuevas normas, así como también enmiendas y mejoras a las NIIF 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:

Norma	Tema	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIC 1 y NIC 8	Modificaciones para aclarar el concepto de materialidad y alinearlo con otras modificaciones	1 de enero 2020
NIIF 3	Aclaración sobre la definición de negocio	1 de enero 2020
NIIF 17	Norma que reemplazará a la NIIF 4 "Contratos de Seguros".	1 de enero 2021
NIIF 9, NIC 39 e IFRS 7	Cambios a las consideraciones a las tasas de interés (referenciales).	1 de enero 2020

La Compañía estima que la adopción de las nuevas normas, enmiendas a las NIIF y las nuevas interpretaciones antes descritas, no tendrán un impacto significativo en los estados financieros separados en el ejercicio de su aplicación inicial, pues gran parte de estas normas no son aplicables a sus operaciones.

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

2.5 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.

2.6 Activos financieros

2.6.1 Clasificación:

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

G4S HOLDING (ECUADOR) S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

- Valor razonable con cambios en resultados;
- Valor razonable con cambios en otro resultado integral; o
- Costo amortizado.

La clasificación de un activo financiero depende del propósito para el cual se adquirió. La Gerencia determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial y tomando en consideración el modelo de negocio utilizado para la administración de estos instrumentos, así como los términos contractuales de flujo de efectivo.

2.6.2 Medición

Al momento del reconocimiento inicial, los activos financieros se miden a su valor razonable, sin embargo, en el caso de un activo financiero que no sea a valor razonable a través de resultados (VR-resultados), se reconocen los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero. Los costos de transacción de activos financieros a valor razonable a través de resultados se registran en resultados del ejercicio.

Instrumentos de deuda

Los instrumentos de deuda son aquellos instrumentos que cumplen con la definición de un pasivo financiero desde la perspectiva del emisor, tales como préstamos.

La medición subsecuente de los instrumentos de deuda depende del modelo de negocios de la Compañía a administrar el activo y las características de flujo de efectivo del activo. Hay tres categorías de medición de acuerdo con las cuales la Compañía clasifica sus instrumentos de deuda:

- Costo amortizado: Los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales cuando dichos flujos de efectivo representan únicamente pagos del principal e intereses se miden a costo amortizado. Los ingresos recibidos de estos activos financieros se incluyen en los ingresos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva. Cualquier ganancia o pérdida que surja de la baja en cuentas, se reconoce directamente en resultados y se presenta en otras ganancias/(pérdidas) junto con las ganancias y pérdidas cambiarias. Las pérdidas por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados.
- Valor razonable con cambios en otro resultado integral: Los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales y para la venta de los activos financieros, cuando los flujos de efectivo de los activos representan únicamente pagos de principal e intereses, se miden a valor razonable a través de otros resultados integrales (VR-ORI). Los movimientos en el valor en libros se reconocen a través de ORI, excepto por el reconocimiento de las ganancias o pérdidas por deterioro, los ingresos por intereses y las ganancias y pérdidas por tipo de cambio que se reconocen en resultados. Cuando se produce la baja del activo financiero, la ganancia o pérdida acumulada previamente reconocida en ORI se reclasifica del capital a resultados y se reconocen en otros ingresos. Los ingresos por intereses de estos activos financieros se incluyen en otros ingresos utilizando el método de tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas cambiarias se presentan en “otras ganancias/(pérdidas)” y los gastos por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados.

G4S HOLDING (ECUADOR) S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

- Valor razonable con cambios en resultados: Los activos que no cumplen con los criterios de costo amortizado o VR-ORI se miden a valor razonable a través de resultados. Una ganancia o pérdida en un instrumento de deuda que subsecuentemente se mide a su valor razonable a través de resultados se reconoce en resultados y se presenta en términos netos en otras ganancias/(pérdidas) en el período en el que surgen.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 la Compañía sólo mantiene activos financieros clasificados en la categoría de activos financieros medidos al costo amortizado. Los activos financieros a costo amortizado son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo, estos activos financieros se mantienen con la finalidad de cobrar sus flujos contractuales. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera. Estos últimos se clasifican como activos no corrientes. Los activos financieros a costo amortizado de la Compañía comprenden: el “Efectivo y equivalentes de efectivo”, “Cuentas por cobrar a compañías y partes relacionadas” y las “Otras cuentas por cobrar”, en el estado de situación financiera. Los activos financieros a costo amortizado representan únicamente los pagos de principal e intereses, se reconocen inicialmente a su valor razonable y, posteriormente se miden a su costo amortizado por el método de interés efectivo menos la estimación por deterioro.

Las cuentas por cobrar a compañías y partes relacionadas son activos financieros no derivados que dan derecho de 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 contados desde la fecha del estado de situación financiera.

2.6.3 Reconocimiento y medición inicial y posterior:

Las transacciones de compra/venta de activos financieros se reconocen en el que dichas transacciones ocurren, es decir, la fecha en la que la Compañía se compromete a comprar/vender el activo.

2.6.4 Deterioro de activos financieros

La Compañía evalúa prospectivamente la pérdida de crédito esperada para los instrumentos de deuda medidos a costo amortizado y a valor razonable con cambios en otro resultado integral. La metodología de deterioro aplicada está sujeta a incrementos significativos en el riesgo de crédito.

Para las cuentas por cobrar comerciales, la Compañía aplica el método simplificado permitido por la NIIF 9, que requiere que la pérdida esperada durante la vida del activo financiero sea reconocida en la medición inicial de la cuenta por cobrar.

2.7 Pasivos financieros

2.7.1 Clasificación, reconocimiento y medición

De acuerdo con lo que prescribe la NIIF 9, “Instrumentos Financieros” los pasivos financieros se clasifican, según corresponda, como:

G4S HOLDING (ECUADOR) S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

- (i) pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas;
- (ii) pasivos financieros al costo amortizado.

La Compañía determina la clasificación de sus pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía sólo mantiene pasivos financieros clasificados en la categoría de pasivos financieros al costo amortizado. Los pasivos financieros incluyen: "Proveedores", "Otras cuentas por pagar" y "Cuentas por pagar a compañías relacionadas". Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se miden a su costo amortizado. El costo amortizado incorpora los costos directamente atribuibles a la transacción.

- (i) Proveedores: Son obligaciones de pago por servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. Si se esperan pagar en un año o menos se clasifican como pasivos corrientes, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes.
- (ii) Otras cuentas por pagar: Son obligaciones de pago por otros servicios y bienes adquiridos en el curso normal de los negocios. Si se esperan pagar en un año o menos se clasifican como pasivos corrientes, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes.
- (iii) Cuentas por pagar a compañías y partes relacionadas: Corresponde a obligaciones a pagar a compañías y partes relacionadas, los mismos que son pagaderos de acuerdo a las necesidades de la Compañía y del Grupo.

2.8 Inversiones en subsidiarias

Las inversiones, representadas por acciones en subsidiarias, se presentan según el método de participación. En el reconocimiento inicial, las inversiones en subsidiarias se registran al costo, y después de la fecha de adquisición el importe en libros se incrementa o disminuye para reconocer la parte del inversor en el resultado del periodo de las subsidiarias. La parte del inversor en el resultado del periodo de las subsidiarias se reconocerá en el resultado del periodo. Las distribuciones recibidas de las subsidiarias reducen el importe en libros de la inversión.

Adicionalmente, los cambios en el importe de las inversiones en subsidiarias que surjan por cambios en el otro resultado integral, se reconocen en los otros resultados integrales de la Compañía.

2.9 Impuesto a la renta corriente

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.

- i. 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.

G4S HOLDING (ECUADOR) S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

La provisión para Impuesto a la renta 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 del 25% de las utilidades gravables, la cual se incrementa al 28% si los accionistas finales de la Compañía están domiciliados en paraísos fiscales y se reduce en 10 puntos (15% o 18%) si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

En caso de que el Impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo, este último constituye el impuesto a la renta definitivo, el contribuyente puede solicitar al Servicio de Rentas Internas una devolución, de acuerdo con la norma que aplique en cada año.

De acuerdo a lo establecido en la legislación tributaria vigente, la Compañía, no tiene obligación de pagar anticipo de impuesto a la renta, debido a que su actividad económica consiste exclusivamente en la tenencia de acciones.

En el 2019 y 2018, la Compañía con base en la evaluación de las disposiciones legales vigentes no ha determinado impuesto a la renta corriente.

- ii. 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. El Impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y aquellas 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.

La Compañía estima que no existen diferencias temporales entre las bases tributarias de activos y pasivos con respecto a los estados financieros durante los años 2019 y 2018, por lo que no ha constituido un registro por impuesto a la renta diferido.

2.10 Provisiones

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, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

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.

G4S HOLDING (ECUADOR) S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

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.

2.11 Ingresos

Los ingresos de la Compañía únicamente corresponden a la valoración de sus inversiones en acciones en subsidiarias bajo el método de la participación proporcional. Ver nota 7.

2.12 Reconocimiento de costos y gastos

Se registran al costo histórico. Los gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se hayan realizado e pago, y se registran en el período en el que se conocen.

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.

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:

- Provisiones: corresponde principalmente a la provisión de Impuesto a la Salida de Dividas (5%) asociado a la cuenta por pagar a la compañía relacionada del exterior. Nota 6.

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.

G4S HOLDING (ECUADOR) S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

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:

Lo 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 crédito

El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalentes de efectivo y cuentas por pagar a compañías relacionadas.

Respecto a los bancos e instituciones financieras donde se mantiene el efectivo que tienen calificaciones de riesgo independiente que denotan niveles de solvencia y respaldo adecuados; dichas calificaciones deben ser "AAA-" en el Ecuador.

El importe en libros de los activos financieros representa la máxima exposición al riesgo de crédito.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 la Compañía tiene cuentas por cobrar a su compañía relacionadas por un monto total de US\$321,000, representando el 100% de las cuentas por cobrar, el cual no está en mora, por lo que la Compañía considera que no requiere una estimación para deterioro del saldo. Ver Nota 6.

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

G4S HOLDING (ECUADOR) S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Menos de 1 año</u>	<u>Mas de 1 año</u>
Al 31 de diciembre de 2019		
Proveedores	6,913	-
Otras cuentas por pagar	6,706	-
Cuentas por pagar a compañías y partes relacionadas	18,901	4,800,000
Al 31 de diciembre de 2018		
Proveedores	-	-
Otras cuentas por pagar	6,913	-
Cuentas por pagar a compañías y partes relacionadas	-	4,800,000

4.2 Administración de riesgo de capital

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar su capacidad de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a los Socios, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del 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.

Los ratios de apalancamiento fueron los siguientes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cuentas por pagar a compañías y partes relacionadas	4,818,901	4,800,000
Proveedores	6,913	-
Otras cuentas por pagar	6,706	6,913
Menos: Efectivo y equivalentes de efectivo	<u>(4,155)</u>	<u>(4,738)</u>
Deuda neta	4,828,365	4,802,175
Total patrimonio	<u>(2,094,987)</u>	<u>(2,403,214)</u>
Capital total	<u>2,733,378</u>	<u>2,398,961</u>
Ratio de apalancamiento	177%	200%

Las principales fuentes de apalancamiento son sus compañías y partes relacionadas a largo plazo, deuda que será cancelada durante el 2020.

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 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Al 31 de diciembre del 2019		Al 31 de diciembre del 2018	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
Activos financieros medidos al costo amortizado				
Efectivo y equivalentes de efectivo	4,155	-	4,738	-
Cuentas por cobrar a compañías y partes relacionadas	321,000	-	321,000	-
Otras cuentas por cobrar	29,307	9,000	-	9,000
Total activos financieros	354,462	9,000	325,738	9,000
Pasivos financieros medidos al costo amortizado				
Proveedores	6,913	-	-	-
Otras cuentas por pagar	6,706	-	6,913	-
Cuentas por pagar a compañía y partes relacionadas	18,901	4,800,000	-	4,800,000
Total pasivos financieros	32,520	4,800,000	6,913	4,800,000

Valor razonable de instrumentos financieros

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

6. TRANSACCIONES Y SALDOS CON PARTES RELACIONADAS

Se incluyen como relacionadas a las compañías del Grupo G4S.

(a) Transacciones con compañías y partes relacionadas

Un resumen de las principales transacciones con compañías y partes relacionadas es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Aporte a fondo perdido (1) G4S Facility Management Cía. Ltda.	-	737,140

(1) Ver nota 7 literal (1)

(b) Saldos con compañías y partes relacionadas

Un resumen de los saldos con compañías y partes relacionadas es como sigue:

G4S HOLDING (ECUADOR) S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cuentas por cobrar:		
G4S Secure Solutions International Inc. (1)	240,000	240,000
Fernando Santacruz	<u>81,000</u>	<u>81,000</u>
	<u>321,000</u>	<u>321,000</u>
Cuentas por pagar:		
G4S Secure Solutions Ecuador Cía. Ltda.	<u>18,901</u>	<u>-</u>
Préstamos por pagar a largo plazo:		
G4S Secure Solutions International Inc. (2)	<u>4,800,000</u>	<u>4,800,000</u>

- (1) Corresponde a cuenta por cobrar por flujos entregados a la Subsidiaria. Estos flujos son cobrados en función de los requerimientos de efectivo que tenga la Compañía.
- (2) Corresponde a cuenta por pagar a su accionista G4S Secure Solutions International Inc., compañía relacionada del exterior, pagadera hasta el año 2020 en función del flujo anual de la Compañía. Adicionalmente, G4S Secure Solutions International Inc. reconocerá el Impuesto a la Salida de Divisas que este pago origine a la Compañía.

7. INVERSIONES EN SUBSIDIARIAS

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>2019</u>	<u>2018</u>
G4S Secure Solutions (Ecuador) Cía. Ltda.	Ecuador	99.99%	2,341,301	2,117,078
G4S Facility Management Cía. Ltda.	Ecuador	99.99%	<u>272,896</u>	<u>196,971</u>
			<u>2,614,197</u>	<u>2,314,049</u>

Las inversiones en acciones corresponden a inversiones en subsidiarias y están registradas al método de participación. 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.

El resultado integral del año, y el patrimonio de las subsidiarias es el siguiente:

	<u>2019</u>		<u>2018</u>	
	<u>Resultado integral del año</u>	<u>Patrimonio</u>	<u>Resultado integral del año</u>	<u>Patrimonio</u>
G4S Secure Solutions (Ecuador) Cía. Ltda.	311,509	2,341,738	(2,554,373)	2,117,473
G4S Facility Management Cía. Ltda.	75,925	272,540	57,184	196,971

G4S HOLDING (ECUADOR) S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

El movimiento de las inversiones en subsidiarias es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo al 1 de enero	2,314,049	3,965,281
Aporte a fondo perdido (1)	-	737,410
Resultado de participación en subsidiarias (2)	460,196	(2,675,649)
Efecto Impuesto a la renta diferido de años anteriores (3)	(87,244)	108,546
Otros resultados integrales de subsidiarias	<u>(72,804)</u>	<u>178,461</u>
Saldos al 31 de diciembre	<u><u>2,614,197</u></u>	<u><u>2,314,049</u></u>

- (1) Los accionistas de G4S Holding Ecuador S.A. mediante Junta General Universal celebrada el día 17 de diciembre del 2018, aceptaron por unanimidad absorber las pérdidas acumuladas de la G4S Secure Solutions Ecuador Cia. Ltda. utilizando la cuenta por cobrar registrada por el valor de US\$737,410 mantenido a esa fecha y que le corresponde en calidad de accionista mayoritario. Según acta de Junta General de Socios de G4S Secure Solutions Ecuador Cia. Ltda. del 18 de diciembre del 2018, dicha Compañía conoce y acepta dicha absorción mediante el registro del aporte a fondo perdido contra los resultados acumulados.
- (2) Corresponde al ajuste por el resultado del período de las inversiones en subsidiarias al método de participación.
- (3) Corresponde al ajuste a resultados de años anteriores que realizó la Subsidiaria G4S Secure Solutions Ecuador Cia. Ltda. por efecto de impuesto a la renta diferido de años anteriores.

8. IMPUESTOS POR PAGAR

(a) Impuestos por pagar

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Retenciones en la fuente de Impuesto a la renta	<u>126</u>	<u>126</u>

(b) Situación fiscal

A la fecha de emisión de los estados financieros separados, los años 2016 al 2019 están sujetos a una posible fiscalización.

(c) Impuesto a la renta -

Durante los años 2019 y 2018 la Compañía no determinó anticipo mínimo del Impuesto a la renta debido a que según la normativa tributaria vigente, no se encuentran en la obligación de determinación y pago de anticipo de Impuesto a la renta aquellas sociedades cuya actividad económica consista

G4S HOLDING (ECUADOR) S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

exclusivamente en la tenencia de acciones, participaciones o derechos en sociedades, así como aquellas en que la totalidad de sus ingresos sean exentos.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 la Compañía no ha generado impuesto a la renta por pagar.

(d) Otros asuntos - Reformas Tributarias

El 31 de diciembre del 2019 se publicó la “Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria” en el Primer Suplemento del Registro Oficial No. 111. Las principales reformas que introdujo el mencionado cuerpo legal son las siguientes:

- Se elimina el anticipo obligatorio de impuesto a la Renta, este podrá anticiparse de forma voluntaria, y será equivalente al 50% del impuesto a la Renta causado del ejercicio fiscal anterior, menos las retenciones en la fuente efectuadas en dicho ejercicio fiscal.
- Se crea una contribución única y temporal (2020, 2021 y 2022) para sociedades que hayan generado ingresos brutos superiores a 1 millón de dólares en el año 2018 de acuerdo con los siguientes niveles de ingresos: entre 1 y 5 millones impuesto del 0,10%; entre 5. y 10 millones impuesto del 0,15%; y, más de 10 millones impuesto del 0,20%. Esta contribución no puede ser utilizada como crédito tributario, ni como gasto deducible para la determinación y liquidación de otros tributos durante los años 2020, 2021 y 2022.
- Para que sean deducibles los intereses provenientes de créditos otorgados directa o indirectamente por partes relacionadas para sociedades que no sean bancos, compañías aseguradoras y entidades de la Economía popular y solidaria el monto total de interés neto no deberá ser mayor al 20% de la utilidad antes de la participación laboral, más intereses, depreciaciones y amortizaciones correspondientes al respectivo ejercicio fiscal.
- Se incluye un nuevo tratamiento tributario para la distribución de dividendos. Se considera como ingreso gravado el 40% del monto distribuido. Solo estarán exonerados los dividendos distribuidos a sociedades residentes en Ecuador.
- Los ingresos provenientes de actividades agropecuarias en la etapa de producción y/o comercialización local o que se exporten, podrán acogerse a un impuesto a la renta único en base a una tarifa progresiva del 0% al 1.8% para productores y venta local y del 1.3% al 2% para exportadores.
- Se considera ingreso de fuente ecuatoriana las provisiones efectuadas para atender el pago de jubilación patronales o desahucio que hayan sido utilizadas como gasto deducible conforme lo dispuesto en esta Ley y que no hayan sido efectivamente pagados a favor de los beneficiarios de tal provisión.
- Se entiende por domicilio de las personas jurídicas y de las sociedades nacionales y extranjeras que son sujetos pasivos del Impuesto de patentes municipales y metropolitanas, y del 1.5 por mil sobre los activos totales, al señalado en la escritura de constitución de la compañía, sus respectivos estatutos o documentos constitutivos, y para establecimiento, aquel o aquellos que se encuentren registrados

G4S HOLDING (ECUADOR) S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

como sucursales, agencias y/o establecimientos permanentes en el Registro Único de Contribuyentes, conforme la información reportada por el Servicio de Rentas Internas.

A la fecha de emisión de los estados financieros separados, la administración de la Compañía ha evaluado el impacto de los asuntos mencionados, y considera que los mismos no tendrán efectos significativos.

9. CAPITAL SOCIAL Y RESERVAS

Capital Social

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.

10. GASTOS POR NATURALEZA

Los gastos por naturaleza se resumen a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Honorarios profesionales	13,166	21,576
Impuestos y contribuciones	6,913	16,001
Otros	1,148	29
	<u>21,227</u>	<u>37,606</u>

11. OTROS INGRESOS

Corresponde principalmente a una devolución por parte de Municipio de Quito correspondiente a patentes municipales y a la contribución del 1.5 por mil de los años 2015, 2016 y 2017 por US \$ 29,306.

12. EVENTOS SUBSECUENTES

A finales del año 2019, se presentó información sobre un brote de una nueva enfermedad en una región específica de China. A finales del año 2019 se tenía únicamente información de un número limitado de casos que habían sido reportados y la Organización Mundial de la Salud se encontraba aún evaluando esta situación. En los primeros meses de 2020, el virus se propagó a nivel mundial y finalmente la nueva

G4S HOLDING (ECUADOR) S. A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

enfermedad fue declarada una pandemia. Por esta razón, la Compañía considera que esta situación es un evento subsecuente que no requiere de ajustes en los estados financieros. Actualmente, la Compañía, no puede evaluar el impacto total que esta situación generará en su posición financiera y los resultados de sus operaciones a futuro, sin embargo, dependiendo de la evolución de esta situación, pueden presentarse impactos negativos en los resultados y operaciones de la Compañía.

* * * *