

ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS Y AUDITADOS  
DEL EJERCICIO 2014

ESTADOS FINANCIEROS  
CONSOLIDADOS Y AUDITADOS  
DEL EJERCICIO 2014

**G4S SECURE SOLUTIONS ECUADOR CIA. LTDA.**  
**(Una Subsidiaria de G4S Holding Ecuador S. A.)**

Estados Financieros

31 de diciembre de 2014

Con el Informe de los Auditores Independientes

G4S SECURE SOLUTIONS ECUADOR CIA. LTDA.  
(Una Subsidiaria de G4S Holding Ecuador S. A.)

Estados Financieros

31 de diciembre de 2014

Índice del Contenido

Informe de los Auditores Independientes

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultados del Período y Otros Resultados Integrales

Estado de Cambios en el Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros



**KPMG del Ecuador Cía. Ltda.**  
Av. República de El Salvador, N35-40  
Quito 17150039 B  
Ecuador

Tel: (02) 246 8188  
(02) 246 0851  
Fax (02) 246 0356

### **Informe de los Auditores Independientes**

A la Junta de Socios  
**G4S SECURE SOLUTIONS ECUADOR CIA. LTDA.:**

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de G4S Secure Solutions Ecuador Cía. Ltda. ("la Compañía"), que incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2014, y los estados de resultados del período y otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha y las notas que comprenden un resumen de las políticas importantes de contabilidad y otra información explicativa.

#### *Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros*

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

#### *Responsabilidad de los Auditores*

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

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

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

(Continúa)

*Opinión*

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de G4S Secure Solutions Ecuador Cía. Ltda. al 31 de diciembre de 2014, y su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

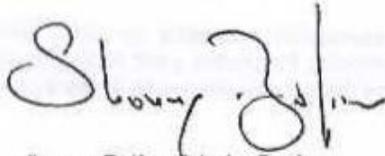
*Énfasis en un Asunto*

Sin calificar nuestra opinión, llamamos la atención a la nota (5) b ii a los estados financieros, en la cual se indica que la Compañía mantiene un saldo pendiente de cobro a una entidad gubernamental por US\$1.452.403, con un vencimiento mayor a 180 días. A criterio de la gerencia general de la Compañía y su asesor legal interno, la Compañía cuenta con la documentación soporte de cumplimiento de entrega del proyecto que le permita emprender las acciones de cobro en su pleno derecho; los procedimientos de recuperación del saldo pendiente se encuentran en curso. La Compañía ha reconocido una estimación para deterioro de este saldo por US\$285.977. El resultado final de este asunto no puede actualmente ser determinado; y en consecuencia, ninguna estimación adicional por cualquier efecto en la Compañía ha sido reconocida en los estados financieros adjuntos.

KPMG del Ecuador

SC - RNAE 069

27 de abril de 2015



Jhonny Bolívar Isturiz, Socio

GAS SECURE SOLUTIONS ECUADOR CIA. LTDA.  
(Una Subsidiaria de GAS Holding Ecuador S. A.)

Estado de Situación Financiera

31 de diciembre de 2014, con cifras comparativas  
al 31 de diciembre de 2013

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

Activos	Nota	2014	2013	Pasivos y Patrimonio, Neto	Nota	2014	2013
<b>Activos corrientes:</b>				<b>Pasivos corrientes:</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	US\$ 2.072.520	2.412.941	Préstamos y obligaciones financieras	11	US\$ 2.250.000	2.250.000
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	7	10.788.283	9.874.808	Accreos comerciales y otras cuentas por pagar	12	6.404.103	6.587.924
Inventarios	8	317.071	308.503	Anticipos recibidos de clientes	13	160.485	1.316.423
Pagos anticipados	9	750.020	368.165	Beneficios a los empleados	14	5.780.086	5.309.628
<b>Total activos corrientes</b>		<b>13.928.874</b>	<b>12.942.283</b>	<b>Total pasivos corrientes</b>		<b>14.594.674</b>	<b>15.863.975</b>
<b>Activos no corrientes:</b>				<b>Pasivos no corrientes - Beneficios a los empleados y total pasivos no corrientes</b>	14	<b>4.744.081</b>	<b>3.763.114</b>
Inversiones en acciones	10	27.201	27.201	<b>Total pasivos</b>		<b>19.338.755</b>	<b>19.327.089</b>
Propiedades, vehículos y equipos	15 (a)	10.632.938	11.178.001	<b>Patrimonio, neto:</b>	16	<b>4.759.543</b>	<b>4.759.543</b>
Impuesto a la renta diferido		110.948	44.299	Capital participaciones		510.648	510.648
Otros activos		-	16.745	Reserva legal		120.405	(389.751)
				Resultados acumulados, neto		5.390.596	4.880.440
<b>Total activos no corrientes</b>		<b>10.771.087</b>	<b>11.295.246</b>	<b>Patrimonio, neto</b>		<b>5.390.596</b>	<b>4.880.440</b>
<b>Total activos</b>		<b>US\$ 24.699.961</b>	<b>24.207.529</b>	<b>Total pasivos y patrimonio, neto</b>		<b>US\$ 24.699.961</b>	<b>24.207.529</b>

  
Hector Fernando Sainza Cruz  
Representante Legal

  
Eddy Obando  
Director Financiero

  
Guisónny Méndez  
Contador General

Las notas en las páginas 7 a 40 son parte integral de los estados financieros.

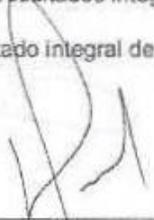
G4S SECURE SOLUTIONS ECUADOR CIA. LTDA.  
(Una Subsidiaria de G4S Holding Ecuador S. A.)

Estado de Resultados del Período y Otros Resultados Integrales

Año que terminó el 31 de diciembre de 2014, con cifras comparativas de 2013

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

	Nota	2014	2013
Ingresos ordinarios	18	US\$ 55.043.494	61.410.639
Costo de ventas y de los servicios prestados	19	<u>(45.370.796)</u>	<u>(53.167.249)</u>
Ganancia bruta		<u>9.672.698</u>	<u>8.243.390</u>
Otros ingresos	21	425.091	316.486
Otros egresos	21	(229.220)	(561.382)
Gastos de administración y ventas	19	<u>(7.835.767)</u>	<u>(7.973.924)</u>
Resultado de actividades de la operación		<u>2.032.802</u>	<u>24.570</u>
Ingresos financieros		153.053	187.817
Costos financieros	22	<u>(734.419)</u>	<u>(575.373)</u>
Costos financieros, neto		<u>(581.366)</u>	<u>(387.556)</u>
Ganancia (pérdida) antes de impuesto a la renta		1.451.436	(362.986)
Impuesto a la renta, neto	15 (a)	<u>(554.248)</u>	<u>(466.910)</u>
Resultado del período		<u>897.188</u>	<u>(829.896)</u>
Otros resultados integrales:			
Partidas que no se reclasificarán posteriormente al resultado del período:			
(Pérdida) ganancia actuarial por planes de beneficios definidos	14	(496.195)	320.796
Impuesto a la renta relacionado	15 (b)	<u>109.163</u>	<u>(70.575)</u>
Otros resultados integrales, neto de impuesto		<u>(387.032)</u>	<u>250.221</u>
Resultado integral del período		US\$ <u><u>510.156</u></u>	<u><u>(579.675)</u></u>

  
Héctor Fernando Santacruz  
Representante Legal

  
Eddy Obando  
Director Financiero

  
Giovanni Mendia  
Contador General

Las notas en las páginas 7 a 40 son parte integral de los estados financieros.

G4S SECURE SOLUTIONS ECUADOR CIA. LTDA.  
(Una Subsidiaria de G4S Holding Ecuador S. A.)

Estado de Cambios en el Patrimonio

Año que terminó el 31 de diciembre de 2014, con cifras comparativas de 2013

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

	Nota	Resultados acumulados, neto					Patrimonio, neto	
		Capital participaciones	Reserva legal	Resultado acumulado proveniente de la adopción por primera vez de las NIIF	Resultados acumulados	Otros resultados integrales		Neto
Saldo al 1 de enero de 2013		US\$ 4,759,543	510,648	315,465	1,004,596	-	1,320,061	6,590,252
Total resultado integral del período:								
Resultado del período		-	-	-	(829,896)	-	(829,896)	(829,896)
Otros resultados integrales, neto de impuesto		-	-	-	-	250,221	250,221	250,221
Transacción con socios - Distribución - Dividendos	16	-	-	-	(1,130,137)	-	(1,130,137)	(1,130,137)
Saldo al 31 de diciembre de 2013		4,759,543	510,648	315,465	(955,437)	250,221	(389,751)	4,890,440
Total resultado integral del período:								
Resultado del período		-	-	-	897,188	-	897,188	897,188
Otros resultados integrales, neto de impuesto		-	-	-	-	(387,032)	(387,032)	(387,032)
Saldo al 31 de diciembre de 2014		US\$ 4,759,543	510,648	315,465	(58,249)	(136,811)	120,405	5,300,596

Héctor Fernando Santacruz  
Representante Legal

Eddy Obando  
Director Financiero

Giovanny Mendia  
Contador General

Las notas en las páginas 7 a 40 son parte integral de los estados financieros.

G4S SECURE SOLUTIONS ECUADOR CIA. LTDA.  
(Una Subsidiaria de G4S Holding Ecuador S. A.)

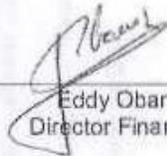
Estado de Flujos de Efectivo

Año que terminó el 31 de diciembre de 2014, con cifras comparativas de 2013

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

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	US\$ 54.048.903	59.503.056
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	<u>(50.758.384)</u>	<u>(58.015.680)</u>
Efectivo procedente de las actividades de operación	3.290.519	1.487.376
Impuesto a la renta pagado	(967.247)	(819.217)
Intereses pagados	<u>(294.477)</u>	<u>(199.210)</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>2.028.795</u>	<u>468.949</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:		
Adquisición de propiedades, vehículos y equipos	(1.400.067)	(5.144.452)
Proveniente de la disposición de propiedades, vehículos y equipos	<u>160.988</u>	<u>227.237</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	<u>(1.239.079)</u>	<u>(4.917.215)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Proveniente de préstamos y obligaciones financieras	1.066.000	2.250.000
Pago de préstamos y obligaciones financieras	(1.066.000)	-
Pago de dividendos	<u>(1.130.137)</u>	<u>-</u>
Efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de financiamiento	<u>(1.130.137)</u>	<u>2.250.000</u>
Disminución neto del efectivo y equivalentes de efectivo	(340.421)	(2.198.266)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	<u>2.412.941</u>	<u>4.611.207</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	US\$ <u>2.072.520</u>	<u>2.412.941</u>

  
Héctor Fernando Santacruz  
Representante Legal

  
Eddy Obando  
Director Financiero

  
Giovanni Mendia  
Contador General

Las notas en las páginas 7 a 40 son parte integral de los estados financieros.

G4S SECURE SOLUTIONS ECUADOR CIA. LTDA.  
(Una Subsidiaria de G4S Holding Ecuador S. A.)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2014

(Montos en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(1) Entidad que Reporta

G4S Secure Solutions Ecuador Cia. Ltda. ("la Compañía") fue constituida en la ciudad de Quito – Ecuador en el año 1994, bajo la denominación social de Instituto Wackenhut S. A. INWASA. En los años 2006 y 2011 cambió su denominación a G4S Security Services Cia. Ltda. y a G4S Secure Solutions Ecuador Cia. Ltda., respectivamente. El domicilio de la Compañía es en la calle Luis Cordero E12-114 y Toledo.

Las actividades de la Compañía consisten en prestar servicios complementarios de vigilancia y seguridad, esto es servicio de prevención del delito, vigilancia y seguridad a favor de personas naturales y jurídicas, instalaciones y bienes; depósitos de custodia y transporte de valores; investigación; seguridad en medios de transporte privado de personas naturales y jurídicas y bienes; instalación, mantenimiento y reparación de aparatos, dispositivos y sistemas de seguridad; y el uso y monitoreo de centrales para recepción, verificación y transmisión de señales de alarma.

(2) Bases de Preparación de los Estados Financieros

(a) Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con lo previsto en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Estos estados financieros fueron autorizados para su emisión por la gerencia de la Compañía el 20 de abril de 2015 y según las exigencias estatutarias serán sometidos a la aprobación de la junta general de socios de la misma.

(b) Bases de Medición

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

(c) Moneda Funcional y de Presentación

Los estados financieros están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, que constituye la moneda funcional de la Compañía. Toda la información se presenta en tal moneda, excepto cuando se indica de otra manera.

(d) Uso de Juicios y Estimados

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

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas prospectivamente.

(Continúa)

G4S SECURE SOLUTIONS ECUADOR CIA. LTDA.  
(Una Subsidiaria de G4S Holding Ecuador S. A.)

Notas a los Estados Financieros

(Montos en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

i. Juicios

La información sobre juicios críticos en la aplicación de las políticas de contabilidad y sobre supuestos e incertidumbres de estimaciones que pudieran tener el efecto más importante sobre los montos reconocidos en los estados financieros, se describe en las siguientes notas:

- Nota 14 - Beneficios a los empleados
- Nota 15 - Impuesto a la renta

ii. Supuestos e Incertidumbres en las Estimaciones

La información sobre supuestos e incertidumbres de estimación que tienen un riesgo significativo de resultar en un ajuste material en el año que terminará el 31 de diciembre de 2015, se incluye en las siguientes notas:

- Nota 3 (g) - pruebas de deterioro de valor: supuestos claves para el importe recuperable; y
- Nota 14 - medición de obligaciones por beneficios definidos: supuestos actuariales claves.

iii. Medición de Valores Razonables

Algunas de las políticas y revelaciones contables de la Compañía, de acuerdo con lo previsto en las NIIF, requieren la medición de los valores razonables tanto de los activos y pasivos financieros como de los no financieros.

La Compañía utiliza la medición de los valores razonables principalmente para propósitos de: (i) reconocimiento inicial; (ii) revelación; y (iii) cuando existen indicios de deterioro tratándose de activos no financieros.

Cuando se mide el valor razonable de un activo o pasivo la Compañía utiliza datos de mercados observables siempre que sea posible. De acuerdo con lo previsto en las NIIF los valores razonables se clasifican en niveles distintos dentro de una jerarquía del valor razonable que se basa en las variables usadas en las técnicas de valoración, como sigue:

- Nivel 1: precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2: datos diferentes de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directamente (precios) o indirectamente (derivados de los precios).
- Nivel 3: datos para el activo o pasivo que no se basan en datos de mercado observables.

Si las variables usadas para medir el valor razonable de un activo o pasivo pueden clasificarse en niveles distintos de jerarquía del valor razonable, entonces la medición del valor razonable se clasifica en su totalidad en el mismo nivel de jerarquía del valor razonable de la variable de nivel más bajo que sea significativa a la medición total.

(Continúa)

G4S SECURE SOLUTIONS ECUADOR CIA. LTDA.  
(Una Subsidiaria de G4S Holding Ecuador S. A.)

Notas a los Estados Financieros

(Montos en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Cualquier transferencia entre los niveles de jerarquía del valor razonable se reconoce al final del período en el cual ocurrió el cambio.

En la nota 5 se incluye información adicional sobre los supuestos hechos al medir los valores razonables.

(3) Políticas de Contabilidad Significativas

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

(a) Clasificación de Saldos Corrientes y no Corrientes

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

(b) Transacciones en Moneda Extranjera

Las transacciones en moneda extranjera son convertidas a la moneda funcional respectiva de la Compañía a las tasas de cambio a las fechas de las transacciones. Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera a la fecha del estado de situación financiera son reconvertidos a la moneda funcional a la tasa de cambio de esa fecha.

Las ganancias o pérdidas por conversión de moneda extranjera en partidas monetarias son la diferencia entre el costo amortizado de la moneda funcional al comienzo del período, ajustada por intereses y pagos efectivos durante el período, y el costo amortizado en moneda extranjera convertido a la tasa de cambio al final del período.

(c) Instrumentos Financieros

La Compañía clasifica los activos financieros no derivados en la categoría de préstamos y partidas por cobrar. Adicionalmente, clasifica los pasivos financieros no derivados en la categoría de otros pasivos financieros.

i. Activos Financieros y Pasivos Financieros no Derivados- Reconocimiento y Baja

La Compañía reconoce inicialmente los préstamos y partidas por cobrar y los instrumentos de deuda en la fecha en la cual se originan. Los otros activos y pasivos financieros se reconocen inicialmente en la fecha de contratación.

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

(Continúa)

G4S SECURE SOLUTIONS ECUADOR CIA. LTDA.  
(Una Subsidiaria de G4S Holding Ecuador S. A.)

Notas a los Estados Financieros

(Montos en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

La Compañía da de baja un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales son pagadas o canceladas, o éstas han expirado.

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

ii. Activos Financieros no Derivados - Medición

Préstamos y Partidas por Cobrar

Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible.

Posterior al reconocimiento inicial, los préstamos y partidas por cobrar se valoran al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos las pérdidas por deterioro. Los préstamos y partidas por cobrar se componen de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

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.

iii. Pasivos Financieros no Derivados - Medición

Los pasivos financieros no derivados se reconocen inicialmente a su valor razonable menos los costos de transacción directamente atribuibles. Posterior al reconocimiento inicial, estos pasivos financieros se valoran al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

La Compañía tiene los siguientes otros pasivos financieros: préstamos y obligaciones financieras; y acreedores comerciales y otras cuentas por pagar.

iv. Capital Participaciones

Los costos incrementales atribuibles directamente a la emisión de participaciones ordinarias, de haberlos, son reconocidos como una deducción del patrimonio, netos de cualquier efecto tributario.

(d) Inventarios

Los inventarios se presentan al menor entre el costo y el valor neto de realización. El costo se determina por el método promedio ponderado, e incluye todos los costos incurridos para adquirir los inventarios y otros incurridos para llevarlos a su localización y condición actual.

El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los gastos estimados para completar la venta.

(Continúa)

G4S SECURE SOLUTIONS ECUADOR CIA. LTDA.  
(Una Subsidiaria de G4S Holding Ecuador S. A.)

Notas a los Estados Financieros

(Montos en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

El costo de los inventarios puede ser no recuperable en caso que los mismos estén dañados, caducados o se encuentren parcial o totalmente obsoletos o bien si sus precios de mercado han disminuido. El importe de cualquier rebaja de valor de los inventarios, hasta alcanzar su valor neto de realización, se reconoce en el ejercicio en el cual ocurre la pérdida.

El trabajo en proceso está valorado al costo y se clasifica como activo siempre que sea probable que el mismo sea recuperable en el futuro, a través de las ventas de equipos y/o de la prestación de servicios.

(e) Propiedades, Vehículos y Equipos

i. Reconocimiento y Medición

Las partidas de propiedades, vehículos 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 propiedades, vehículos 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 propiedades, vehículos y equipos, calculado como la diferencia entre el producto obtenido de la disposición y el valor en libros, se reconoce en resultados.

ii. Costos Posteriores

Las mejoras y renovaciones mayores que incrementan la vida útil del activo, son capitalizadas sólo 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 propiedades, vehículos y equipos son reconocidos en resultados cuando se incurren.

iii. Depreciación

La depreciación de los elementos de propiedades, vehículos y equipos se calcula 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 las propiedades, vehículos 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 las propiedades, vehículos y equipos, y, en concordancia con esto, no se definen valores residuales.

Los elementos de propiedades, vehículos y equipos se deprecian desde la fecha en la cual están instalados y listos para su uso.

(Continúa)

G4S SECURE SOLUTIONS ECUADOR CIA. LTDA.  
(Una Subsidiaria de G4S Holding Ecuador S. A.)

Notas a los Estados Financieros

(Montos en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

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

	<u>Vida útil en años</u>
Edificios e instalaciones	20 - 10
Vehículos	5
Equipos de comunicación y vigilancia	10 - 3
Armamento	10
Muebles, enseres y equipos de oficina	10
Mejoras a propiedades arrendadas	<u>10</u>

(f) Activos Arrendados

La clasificación del arrendamiento de activos depende de si la Compañía asume sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad. Son clasificados como financieros cuando se asumen todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad; en caso contrario se clasifican como operativos.

Los pagos realizados bajo un arrendamiento operativo se reconocen en el estado de resultados integrales bajo el método de línea recta durante el periodo de arrendamiento.

Las mejoras hechas a los activos arrendados se reconocen como activo y se clasifican como mejoras a propiedades arrendadas.

(g) Deterioro del Valor

i. Activos Financieros no Derivados

Los activos financieros son evaluados por la Compañía en cada fecha de presentación de los estados financieros, para determinar si existe evidencia objetiva de 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 descenso medible en los flujos de efectivo esperados de un grupo de activos financieros.

La Compañía considera la evidencia de deterioro de los activos financieros medidos a costo amortizado (deudores comerciales y otras cuentas por cobrar) a nivel colectivo. Se aplica 5%, 30%, 60% y 100% a tales activos que se encuentren vencidos a 90, 180, 360 y más de 360 días, respectivamente, y el importe así obtenido se reconoce como estimación para deterioro.

(Continúa)

G4S SECURE SOLUTIONS ECUADOR CIA. LTDA.  
(Una Subsidiaria de G4S Holding Ecuador S. A.)

Notas a los Estados Financieros

(Montos en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

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.

ii. Activos no Financieros

El importe en libros de los activos no financieros de la Compañía, diferentes a inventarios e impuesto a la renta diferido, es revisado en la fecha del estado de situación financiera para determinar si existe algún indicio de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el importe recuperable del activo.

Para propósitos de evaluación del deterioro, los activos que no pueden ser probados individualmente, son agrupados juntos en el grupo más pequeño de activos llamados "unidad generadora de efectivo" que generan flujos de entrada de efectivo provenientes del uso continuo, los que son independientes de los flujos de entrada de efectivo de otros activos o 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 antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos que puede tener 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.

(Continúa)

G4S SECURE SOLUTIONS ECUADOR CIA. LTDA.  
(Una Subsidiaria de G4S Holding Ecuador S. A.)

Notas a los Estados Financieros

(Montos en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(h) Beneficios a los Empleados

i. Beneficios Post-Empleo

Planes de Beneficios Definidos - Jubilación Patronal e Indemnización por Desahucio

La Compañía determina la obligación neta relacionada con el beneficio por jubilación patronal e indemnización por desahucio por separado, calculando el monto del beneficio futuro que los empleados han adquirido a cambio de sus servicios durante el periodo actual y periodos previos; ese beneficio se descuenta para determinar su valor presente. El cálculo es realizado anualmente por un actuario calificado, usando el "Método Actuarial de Costeo de Crédito Unitario Proyectado", con el cual se atribuye una parte de los beneficios que se han de pagar en el futuro a los servicios prestados en el periodo corriente.

Las disposiciones legales o contractuales no prevén la obligatoriedad de constituir fondos o asignar activos para cumplir con tales planes, por lo cual estos califican como planes de beneficios definidos sin asignación de fondos separados.

La Compañía reconoce en otros resultados integrales todas las ganancias o pérdidas actuariales que surgen de las nuevas mediciones de la obligación por los planes de beneficios definidos; el costo del servicio y el saneamiento del descuento se reconoce en resultados como gastos de beneficios a los empleados y costos financieros, respectivamente.

Cuando tengan lugar mejoras o reducciones en los beneficios del plan, la modificación resultante en el beneficio que se relaciona con servicios pasados prestados por los empleados o la ganancia o pérdida por la reducción, será reconocida inmediatamente en resultados. La Compañía reconoce ganancias y pérdidas en la liquidación de un plan de beneficios definidos cuando ésta ocurre.

ii. Beneficios por Terminación

Las indemnizaciones por terminación o cese laboral son reconocidas como gasto cuando es tomada la decisión de dar por terminada la relación contractual con los empleados.

iii. Beneficios a Corto Plazo

Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada y son reconocidas como gastos en la medida en la cual el empleado provee el servicio o el beneficio es devengado por el mismo.

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada de manera fiable. Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden a bonos por desempeño y las establecidas en el Código de Trabajo del Ecuador tales como vacaciones, participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía, décimo tercera y décimo cuarta remuneración.

(Continúa)

G4S SECURE SOLUTIONS ECUADOR CIA. LTDA.  
(Una Subsidiaria de G4S Holding Ecuador S. A.)

Notas a los Estados Financieros

(Montos en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(i) Provisiones y Contingencias

Las obligaciones o pérdidas asociadas con provisiones y contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el estado de situación financiera cuando existe una obligación legal o implícita resultante de eventos pasados, es probable que sea necesario un desembolso para pagar la obligación y el monto puede ser razonablemente estimado.

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

El importe reconocido como provisión corresponde a la mejor estimación, a la fecha del estado de situación financiera, tomando en consideración los riesgos e incertidumbres que rodean a la mayoría de los sucesos y circunstancias concurrentes a la valoración de éstas.

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

No se reconocen ingresos, ganancias o activos contingentes.

(j) Reconocimiento de Ingresos Ordinarios

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.

i. Venta de Equipos

Los ingresos por ventas de equipos son reconocidos cuando existe evidencia persuasiva que el cliente aceptó el envío y asume los riesgos y ventajas significativos derivados de la propiedad de los bienes, la recuperación de la cuenta por cobrar está razonablemente asegurada, los precios han sido fijados o son determinables, los costos asociados y las posibles devoluciones de los bienes negociados pueden ser estimados con fiabilidad, y la Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los equipos vendidos.

ii. Servicios

Los ingresos por prestación de servicios continuos o cuyo plazo de ejecución es corto, son reconocidos después de que se ha prestado el servicio y no existe incertidumbre sobre la aceptación del mismo, es probable que se reciban los beneficios asociados con la transacción y el monto del ingreso y los costos asociados pueden ser medidos de manera fiable.

(Continúa)

G4S SECURE SOLUTIONS ECUADOR CIA. LTDA.  
(Una Subsidiaria de G4S Holding Ecuador S. A.)

Notas a los Estados Financieros

(Montos en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(k) Reconocimiento de Costos y Gastos

Los costos y gastos son reconocidos con base 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.

(l) 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 al costo amortizado, usando el método de interés efectivo.

Los costos financieros están compuestos principalmente, por intereses sobre préstamos y obligaciones financieras; gastos bancarios, y el saneamiento del descuento por la obligación de planes de beneficios definidos.

(m) Impuesto a la Renta

El gasto por impuesto a la renta está compuesto por el impuesto a la renta corriente y el impuesto a la renta diferido. Es reconocido en resultados, excepto que se relacione con partidas reconocidas en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el importe de impuesto relacionado es reconocido en otros resultados integrales o en el patrimonio, respectivamente.

i. Impuesto a la Renta Corriente

El impuesto a la renta corriente es el impuesto que se espera pagar sobre la utilidad gravable del año, utilizando la tasa impositiva aprobada o a punto de ser aprobada a la fecha del estado de situación financiera y cualquier ajuste al impuesto por pagar de años anteriores.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigencia la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado aplicando los siguientes porcentajes a las cifras reportadas el año anterior: 0,2% al patrimonio; 0,2% a los costos y gastos deducibles; 0,4% a los ingresos gravables; y 0,4% a los activos. La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas (SRI) su devolución.

ii. Impuesto a la Renta Diferido

El impuesto a la renta diferido es reconocido sobre las diferencias temporarias existentes entre el importe en libros de los activos y pasivos para propósitos de información financiera y los montos usados para propósitos tributarios. No se reconoce impuesto a la renta diferido por las diferencias temporarias que surgen en el reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción que no es una combinación de negocios, y que no afecta la utilidad o pérdida financiera ni gravable.

(Continúa)

G4S SECURE SOLUTIONS ECUADOR CIA. LTDA.  
(Una Subsidiaria de G4S Holding Ecuador S. A.)

Notas a los Estados Financieros

(Montos en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

La medición del activo y pasivo por impuesto a la renta diferido, refleja las consecuencias fiscales que se derivarían de la forma en la cual la entidad espera, al final del período sobre el cual se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos.

El impuesto a la renta diferido es medido a la tasa de impuesto que se espera aplicar a las diferencias temporarias cuando son revertidas, basándose en las leyes tributarias que han sido aprobadas o a punto de ser aprobadas a la fecha del estado de situación financiera.

El activo y pasivo por impuesto a la renta diferido son compensados si se cumplen ciertos criterios.

Un activo por impuesto a la renta diferido es reconocido por las pérdidas tributarias no utilizadas y las diferencias temporarias deducibles, en la medida en la cual sea probable que estarán disponibles ganancias gravables futuras contra las cuales pueden ser utilizadas. El activo por impuesto a la renta diferido es revisado en cada fecha del estado de situación financiera y es reducido en la medida en la cual no sea probable que los beneficios por impuestos relacionados serán realizados.

iii. Exposición Tributaria

Al determinar el importe del impuesto a la renta corriente e impuesto a la renta diferido, la Compañía considera el impacto de las posiciones fiscales inciertas y si pueden adeudarse impuestos e intereses adicionales.

Esta evaluación depende de estimaciones y supuestos y puede involucrar una serie de juicios acerca de eventos futuros. Puede surgir nueva información que haga que la Compañía cambie su juicio acerca de la idoneidad de los pasivos fiscales actuales; tales cambios en los pasivos fiscales impactarán el gasto fiscal en el período en el cual se determinen.

(4) Nuevas Normas e Interpretaciones Aún no Adoptadas

Las nuevas normas, modificaciones a normas e Interpretaciones que se mencionan a continuación, son aplicables a los períodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2014, y no han sido aplicadas anticipadamente en la preparación de estos estados financieros.

NIIF 9 Instrumentos Financieros

La NIIF 9 publicada en julio de 2014 reemplaza las guías de la NIC 39 "Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición". La NIIF 9 incluye guías revisadas para la clasificación y medición de instrumentos financieros, incluyendo un nuevo modelo de pérdidas crediticias esperadas para calcular el deterioro de los activos financieros, y nuevos requerimientos generales de contabilidad de coberturas. La NIIF 9 mantiene las guías relacionadas con el reconocimiento y baja de instrumentos financieros de la NIC 39.

La NIIF 9 es efectiva para períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2018, con adopción temprana permitida.

(Continúa)

G4S SECURE SOLUTIONS ECUADOR CIA. LTDA.  
(Una Subsidiaria de G4S Holding Ecuador S. A.)

Notas a los Estados Financieros

(Montos en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

La Compañía ha iniciado el proceso de evaluar el impacto potencial resultante de la aplicación del NIIF 9; sin embargo, no anticipa que su adopción tenga un impacto significativo sobre los estados financieros. La Compañía no planea una adopción temprana de esta norma.

NIIF 15 Ingreso de Actividades Ordinarias Procedente de Contratos con Clientes

La NIIF 15 establece un marco completo para determinar si se reconocen ingresos de actividades ordinarias, cuándo se reconocen y en qué monto. La NIIF 15 reemplaza las actuales guías para el reconocimiento de ingresos, incluyendo la NIC 18 "Ingreso de Actividades Ordinarias", la NIC 11 "Contratos de Construcción" y la CINIIF 13 "Programas de Fidelización de Clientes".

La NIIF 15 es efectiva para períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2017. Su adopción temprana es permitida.

La Compañía está evaluando el impacto potencial sobre los estados financieros resultante de la aplicación de la NIIF 15. La Compañía no planea una adopción temprana de esta norma.

Otras Nuevas Normas o Modificaciones a Normas e Interpretaciones

La Compañía no espera que las siguientes nuevas normas o modificaciones tengan un impacto significativo sobre los estados financieros:

- Planes de Beneficios Definidos: Aportaciones de los Empleados (Modificaciones a la NIC 19).
- Mejoras Anuales a las NIIF Ciclo 2010 – 2012.
- Mejoras Anuales a las NIIF Ciclo 2011 – 2013.
- Contabilidad para la Adquisición de Intereses en Operaciones Conjuntas (Modificaciones a la NIIF 11).
- Aclaración de los Métodos Aceptables de Depreciación y Amortización (Modificaciones a la NIC 16 y NIC 38).
- Método de Participación en Estados Financieros Separados (Modificaciones a la NIC 27).  
Venta o Contribución de Activos entre un Inversor y sus Asociadas o Negocios Conjuntos (Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28).
- Mejoras Anuales a las NIIF Ciclo 2012 - 2014 - varias normas

(5) Instrumentos Financieros - Valores Razonables y Administración de Riesgos

(a) Valores Razonables

Las políticas contables de la Compañía requieren que se determinen los valores razonables de los activos y pasivos financieros para propósitos de valoración y revelación, conforme los criterios que se detallan a continuación. Cuando corresponda, se revela mayor información acerca de los supuestos efectuados en la determinación de los valores razonables.

(Continúa)

G4S SECURE SOLUTIONS ECUADOR CIA. LTDA.  
(Una Subsidiaria de G4S Holding Ecuador S. A.)

Notas a los Estados Financieros

(Montos en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Préstamos y Partidas por Cobrar

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

Los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se aproximan a su valor razonable, dado su vencimiento en el corto plazo.

Otros Pasivos Financieros

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

El valor de los préstamos y obligaciones financieras (medición categorizada en el nivel 2 de valor razonable - véase nota 2.d.iii) se aproxima al monto en libros puesto que las tasas de interés de los mismos son similares a las tasas de mercado para instrumentos financieros de similares características.

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

(b) Administración de Riesgo Financiero

La Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

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

i. Marco de Administración de Riesgos

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

Las políticas de administración de riesgo de la Compañía son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la Compañía, fijar límites y controles de riesgo adecuados, y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites.

(Continúa)

G4S SECURE SOLUTIONS ECUADOR CIA. LTDA.  
(Una Subsidiaria de G4S Holding Ecuador S. A.)

Notas a los Estados Financieros

(Montos en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

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.

ii. Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

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

Deudores Comerciales

La exposición de la Compañía al riesgo de crédito se ve afectada principalmente por las características individuales de cada cliente incluyendo el riesgo de la industria. La Compañía opera en un mercado en el cual el número de clientes es amplio; sin embargo, aproximadamente 56% (53% en el 2013) está concentrado en 10 clientes. Al 31 de diciembre de 2014 el saldo de deudores comerciales incluye US\$5.108.153 (US\$4.494.951 en el 2013) a cargo de tales clientes.

La Compañía establece una estimación para deterioro de valor, que representa su mejor estimado de las pérdidas a incurrir en relación con los deudores comerciales. Esa estimación considera la pérdida colectiva que se determina con base en una evaluación de los mismos.

La antigüedad de los saldos de los deudores comerciales a la fecha del estado de situación financiera es como sigue:

		31 de diciembre de	
	<u>Nota</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Vigente y no deteriorada	US\$	6.260.904	6.885.534
De 1 a 30 días		985.344	801.859
De 31 a 60 días		150.898	290.686
De 61 a 90 días		68.783	26.327
De 91 a 180 días		49.069	117.218
De 181 días a 360 días		1.564.852	191.872
Más de 360 días		474.439	246.202
	7 US\$	<u>9.554.289</u>	<u>8.559.698</u>

(Continúa)

G4S SECURE SOLUTIONS ECUADOR CIA. LTDA.  
(Una Subsidiaria de G4S Holding Ecuador S. A.)

Notas a los Estados Financieros

(Montos en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

La Compañía mantiene un saldo pendiente de cobro a una entidad gubernamental por US\$1.452.403, con un vencimiento mayor a 180 días. A criterio de la gerencia general de la Compañía y su asesor legal interno, la Compañía cuenta con la documentación soporte de cumplimiento de entrega del proyecto que le permita emprender las acciones de cobro en su pleno derecho; los procedimientos de recuperación del saldo pendiente se encuentran en curso. La Compañía ha reconocido una estimación para deterioro de este saldo por US\$285.977.

La variación en la estimación para deterioro respecto a los deudores comerciales fue la siguiente:

		Año terminado el 31 de diciembre de	
	Nota	2014	2013
Saldo al inicio del año		US\$ 353.847	285.274
Estimación cargada a resultados	19	514.189	120.676
Castigos		(40.938)	(52.103)
Saldo al final del año	7	US\$ 827.098	353.847

La Compañía estima que no requiere una estimación para deterioro para ninguno de los saldos por cobrar a partes relacionadas (véase nota 17 (b)).

Otras Cuentas por Cobrar

El riesgo de crédito en las otras cuentas por cobrar está asociado principalmente con los saldos con partes relacionadas por US\$420.833 de diciembre de 2014 (US\$234.764 al 31 de diciembre de 2013), los cuales no están en mora; y con la retención y anticipos de impuesto a la renta por US\$1.458.159 al 31 de diciembre de 2014 (US\$1.045.165 al 31 de diciembre de 2013), aplicables al pago de obligaciones de impuesto a la renta corriente.

Efectivo y Equivalentes de Efectivo

La Compañía mantenía efectivo y equivalentes de efectivo por US\$2.072.520 al 31 de diciembre de 2014 (US\$2.412.941 al 31 de diciembre de 2013), que representan su máxima exposición al riesgo de crédito por estos activos. El efectivo y equivalentes de efectivo son mantenidos substancialmente en bancos e instituciones financieras que en general superan la calificación "BBB-", según agencias calificadoras de riesgo registradas en la Superintendencia de Bancos del Ecuador.

iii. Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo 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.

A continuación se resumen los vencimientos contractuales de los pasivos financieros no derivados (en dólares americanos):

G4S SECURE SOLUTIONS ECUADOR CIA. LTDA.  
(Una Subsidiaria de G4S Holding Ecuador S. A.)

Notas a los Estados Financieros

(Montos en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

		Importe contable	Flujos de efectivo contractuales	Entre	
				seis meses o menos	6 y 12 meses
31 de diciembre de 2014					
Préstamos y obligaciones financieras	US\$	2.250.000	2.265.938	2.265.938	-
Acreeedores comerciales y otras cuentas por pagar		<u>6.404.103</u>	<u>6.404.103</u>	<u>3.431.176</u>	<u>2.972.927</u>
31 de diciembre de 2013					
Préstamos y obligaciones financieras	US\$	2.250.000	2.265.938	2.265.938	-
Acreeedores comerciales y otras cuentas por pagar		<u>6.597.924</u>	<u>6.597.924</u>	<u>2.562.818</u>	<u>4.035.106</u>

iv. Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado es el riesgo que los cambios en los precios de mercado, por ejemplo en las tasas de cambio o tasas de interés, afecten los ingresos de la Compañía o el valor de los instrumentos financieros que mantiene. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo, dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

- Riesgo de Moneda

La moneda utilizada para las transacciones en el Ecuador es el dólar americano y las transacciones que realiza la Compañía principalmente son en esa moneda. A la fecha de los estados financieros la Compañía no mantiene activos ni pasivos en moneda extranjera; por lo tanto, la Administración estima que la exposición de la Compañía al riesgo de moneda no es relevante.

- Riesgo de Tasas de Interés

Excepto por los préstamos y obligaciones financieras que causan interés a tasa fija, 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.

A la fecha de los estados financieros el perfil de las tasas de interés de los pasivos que devengan interés es como sigue:

		31 de diciembre de	
		2014	2013
Pasivos a tasa de interés fija - Préstamos y obligaciones financieras	US\$	<u>2.250.000</u>	<u>2.250.000</u>

(Continúa)

G4S SECURE SOLUTIONS ECUADOR CIA. LTDA.  
(Una Subsidiaria de G4S Holding Ecuador S. A.)

Notas a los Estados Financieros

(Montos en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

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.

v. Administración 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.

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

		<u>2014</u>	<u>2013</u>
Total pasivos	US\$	19.309.365	19.327.089
Menos: efectivo y equivalentes de efectivo		<u>2.072.520</u>	<u>2.412.941</u>
Deuda neta	US\$	<u>17.236.845</u>	<u>16.914.148</u>
Patrimonio, neto	US\$	<u>5.390.596</u>	<u>4.880.440</u>
Índice deuda-patrimonio, neto ajustado		<u>3,20</u>	<u>3,47</u>

(6) Efectivo y Equivalentes de Efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo se compone de lo siguiente:

		<u>31 de diciembre de</u>	
		<u>2014</u>	<u>2013</u>
Efectivo en caja	US\$	32.033	26.709
Bancos		<u>2.040.487</u>	<u>2.386.232</u>
	US\$	<u>2.072.520</u>	<u>2.412.941</u>

(7) Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

El detalle de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar es el siguiente:

G4S SECURE SOLUTIONS ECUADOR CIA. LTDA.  
(Una Subsidiaria de G4S Holding Ecuador S. A.)

Notas a los Estados Financieros

(Montos en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

	Nota	31 de diciembre de	
		2014	2013
Deudores comerciales	5 (b) ii US\$	9.554.289	8.559.698
Estimación para deterioro de valor	5 (b) ii	(827.098)	(353.847)
		<u>8.727.191</u>	<u>8.205.851</u>
Otras cuentas por cobrar:			
SRI - Retención y anticipos de impuesto a la renta		1.458.159	1.045.165
Partes relacionadas	17 (b)	420.833	234.764
Funcionarios y empleados		37.623	92.579
Varios deudores		118.276	272.661
Reclamos a seguros		8.745	4.803
Otras cuentas menores		18.436	18.845
		<u>2.062.072</u>	<u>1.668.817</u>
	US\$	<u>10.789.263</u>	<u>9.874.668</u>

La exposición de la Compañía a los riesgos de crédito y las pérdidas por deterioro relacionadas con deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revela en la nota 5 (b) ii.

(8) Inventarios

El detalle de inventarios es el siguiente:

		31 de diciembre de	
		2014	2013
Mercadería disponible para la venta	US\$	313.896	254.887
Trabajo en proceso		3.175	53.622
	US\$	<u>317.071</u>	<u>308.509</u>

En el año 2014 las mercaderías disponibles para la venta reconocidas en el costo de venta y los servicios prestados ascendieron a US\$248.988 (US\$622.785 en 2013) (véase nota 19).

(9) Pagos Anticipados

Un detalle de pagos anticipados es el siguiente:

		31 de diciembre de	
		2014	2013
Uniformes en bodega	US\$	273.348	204.071
Polizas de seguro		364.064	32.549
Otros		112.608	109.545
	US\$	<u>750.020</u>	<u>346.165</u>

(Continúa)

G4S SECURE SOLUTIONS ECUADOR CIA. LTDA.  
(Una Subsidiaria de G4S Holding Ecuador S. A.)

Notas a los Estados Financieros

(Montos en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(10) Propiedades, Vehículos y Equipos

El detalle del movimiento de las propiedades, vehículos y equipos es el siguiente:

	Terrenos	Edificios e instalaciones	Vehículos	Equipos de comunicación y vigilancia	Armamento	Muebles, asientos y equipo de oficina	Mejoras a propiedades arrendadas	Importaciones en tránsito	Construcciones en curso	Total
<b>Costo:</b>										
Saldo al 1 <sup>er</sup> de enero de 2013	US\$ 224,359	2,493,008	6,015,446	1,563,309	112,251	2,074,399	980,590	165,552	55,501	11,512,321
Adquisiciones	-	20,546	15,446,643	192,238	100,230	341,507	9,203	2,394,022	55,137	5,944,452
Reclasificaciones	-	137,640	2,223,316	8,039	7,483	10,410	328,837	(2,393,144)	(489,888)	-
Ajustes	-	-	(457,734)	-	(23,233)	(501)	-	(11,817)	(430)	(593,085)
Disposiciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 <sup>er</sup> de diciembre de 2013	224,359	2,327,684	9,321,771	1,763,588	128,737	2,575,890	1,321,095	165,243	237,022	19,063,888
Adquisiciones	-	5,238	893,898	71,308	8,236	88,008	23,625	34,073	57,851	1,400,087
Reclasificaciones	-	90,527	157	(774)	40,100	84,830	12,111	(109,609)	(213,847)	-
Disposiciones y bajas	-	-	(367,149)	(23,221)	(1151)	(770)	-	(3,203)	1852	(392,650)
Ajustes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1251)
Saldo al 31 <sup>er</sup> de diciembre de 2014	US\$ 224,359	2,428,369	9,658,977	1,810,899	117,180	2,660,031	1,406,332	88,404	162,778	20,069,854
<b>Depreciación acumulada:</b>										
Saldo al 1 <sup>er</sup> de enero de 2013	US\$ -	(258,708)	(3,302,101)	(77,624)	(368,956)	(1,557,319)	(287,240)	-	-	(6,491,954)
Gasto de depreciación	-	(68,622)	(1,933,754)	(41,077)	(708,781)	(253,615)	(106,982)	-	-	(1812,241)
Disposiciones	-	-	356,795	-	6173	-	-	-	-	48,608
Saldo al 31 <sup>er</sup> de diciembre de 2013	-	(327,330)	(4,079,070)	(86,701)	(415,421)	(1,610,034)	(394,228)	-	-	(7,885,887)
Gasto de depreciación	-	(89,072)	(1,086,017)	(48,574)	(195,864)	(298,364)	(132,394)	-	-	(1,841,295)
Disposiciones y bajas	-	-	273,994	11,099	4,212	770	-	-	-	290,065
Ajustes	-	1,480	(1517)	306	(406)	368	-	-	-	1
Saldo al 31 <sup>er</sup> de diciembre de 2014	US\$ -	(394,922)	(4,892,620)	(957,010)	(517,572)	(2,116,801)	(523,632)	-	-	(8,436,916)
<b>Importe en libros, neto:</b>										
Al 1 <sup>er</sup> de enero de 2013	US\$ 224,359	1,910,300	2,709,445	845,685	773,295	517,080	699,150	165,552	65,501	6,020,367
Al 31 <sup>er</sup> de diciembre de 2013	US\$ 224,359	2,000,264	5,342,701	904,885	713,133	784,946	927,268	165,243	237,022	11,179,001
Al 31 <sup>er</sup> de diciembre de 2014	US\$ 224,359	2,034,437	4,987,357	813,949	653,933	749,651	900,730	88,494	162,778	10,832,938

Al 31 de diciembre de 2014, los terrenos y edificios con un importe en libros de US\$2.132.739 (US\$2.076.472 en 2013) garantizan los compromisos contractuales con clientes (véase nota 23).

(Continúa)

G4S SECURE SOLUTIONS ECUADOR CIA. LTDA.  
(Una Subsidiaria de G4S Holding Ecuador S. A.)

Notas a los Estados Financieros

(Montos en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(11) Préstamos y Obligaciones Financieras

Un resumen de los préstamos y obligaciones financieras es el siguiente

	Tasa de interés nominal	Fecha de vencimiento	Valor nominal en US\$	
			31 de diciembre de	
			2014	2013
Préstamo bancario sin garantía	8,50%	5 de enero del 2015	2.250.000	2.250.000

Para mayor información acerca de la exposición de la Compañía al riesgo de liquidez y riesgo de tasa de interés véanse notas 5 (b) iii y 5 (b) iv.

(12) Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

Un detalle de las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es el siguiente:

	Nota	31 de diciembre de	
		2014	2013
<b>Acreedores comerciales:</b>			
Partes relacionadas	17 (b)	US\$ 3.771.289	3.510.076
Proveedores locales		1.331.792	364.921
		<u>5.103.081</u>	<u>3.874.997</u>
<b>Otras cuentas por pagar:</b>			
Dividendos por pagar	17 (b)	-	1.130.137
Servicios de terceros		410.481	716.894
<b>Servicio de Rentas Internas (SRI):</b>			
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta e impuesto al valor agregado (IVA)		90.749	77.515
IVA por pagar		790.538	703.172
Provisión para contingencias laborales	25 (a)	-	60.000
Otras		9.254	35.209
		<u>1.301.022</u>	<u>2.722.927</u>
		<u>US\$ 6.404.103</u>	<u>6.597.924</u>

La exposición de la Compañía al riesgo de liquidez relacionada con los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar se revela en la nota 5 (b) iii.

(Continúa)

G4S SECURE SOLUTIONS ECUADOR CIA. LTDA.  
(Una Subsidiaria de G4S Holding Ecuador S. A.)

Notas a los Estados Financieros

(Montos en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(13) Anticipos Recibidos de Clientes

El detalle de los anticipos recibidos de clientes es el siguiente:

		31 de diciembre de	
		2014	2013
Banco Nacional de Fomento	US\$	-	1.044.603
Otros		160.485	271.820
	US\$	<u>160.485</u>	<u>1.316.423</u>

Los anticipos recibidos de clientes son liquidados al facturar a los mismos los bienes vendidos y/o servicios prestados.

(14) Beneficios a los Empleados

El detalle de beneficios a los empleados es el siguiente:

	Nota	31 de diciembre de	
		2014	2013
Beneficios sociales	US\$	4.667.347	4.611.791
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS)		826.603	787.837
Participación de los trabajadores en las utilidades	20	256.136	-
Jubilación patronal e indemnización por desahucio		4.744.691	3.763.114
	US\$	<u>10.494.777</u>	<u>9.162.742</u>
Pasivos corrientes	US\$	5.750.086	5.399.628
Pasivos no corrientes		4.744.691	3.763.114
	US\$	<u>10.494.777</u>	<u>9.162.742</u>

(Continúa)

G4S SECURE SOLUTIONS ECUADOR CIA. LTDA.  
(Una Subsidiaria de G4S Holding Ecuador S. A.)

Notas a los Estados Financieros

(Montos en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Jubilación Patronal e Indemnización por Desahucio

El Código de Trabajo del Ecuador establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido 25 años de servicio para una misma compañía. De acuerdo con lo previsto en tal Código, los empleados jubilados tienen derecho a pensión vitalicia, la que se determina en función de la remuneración percibida en los últimos cinco años previos al retiro, con un mínimo para la cuantificación de la pensión vitalicia mensual de US\$20 si el trabajador es beneficiario de la jubilación del IESS y de US\$30 si sólo tiene derecho a la jubilación patronal; sin edad mínima de retiro.

Además dicho Código de Trabajo establece que cuando la relación laboral termine por desahucio, el empleador deberá pagar una indemnización calculada con base en el número de años de servicio.

El movimiento del valor presente de la obligación por jubilación patronal e indemnización por desahucio es como sigue:

	Nota	Jubilación patronal	Indemnización por desahucio	Total
Valor presente de obligación por beneficios definidos al 1 de enero de 2013		US\$ 2.409.447	475.720	2.885.167
Costo por servicios actuales	20	620.413	370.050	990.463
Costo financiero	22	165.932	42.348	208.280
Ganancia (pérdida) actuarial - Otros resultados integrales		(346.891)	26.095	(320.796)
Valor presente de obligación por beneficios definidos al 31 de diciembre de 2013		2.848.901	914.213	3.763.114
Costo por servicios actuales	20	336.456	260.933	597.389
Costo financiero	22	193.697	62.626	256.323
Beneficios pagados		(263.102)	(105.228)	(368.330)
Pérdida (ganancia) actuarial - Otros resultados integrales		691.129	(194.934)	496.195
Valor presente de obligación por beneficios definidos al 31 de diciembre de 2014		US\$ 3.807.081	937.610	4.744.691

(Continúa)

G4S SECURE SOLUTIONS ECUADOR CIA. LTDA.  
(Una Subsidiaria de G4S Holding Ecuador S. A.)

Notas a los Estados Financieros

(Montos en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

De acuerdo con los estudios actuariales, el valor presente de la reserva matemática actuarial de jubilación patronal es como sigue:

		31 de diciembre de	
		2014	2013
Trabajadores activos con 10 años o más de servicio	US\$	1.623.172	1.467.485
Trabajadores activos con menos de 10 años de servicio		2.183.909	1.381.416
	US\$	3.807.081	2.848.901

Los supuestos utilizados en los estudios actuariales fueron:

	31 de diciembre de	
	2014	2013
Tasa de descuento	6,54%	7%
Tasa de incremento salarial	3%	3%
Tasa de incremento de pensiones	2,50%	2,50%
Tabla de rotación (promedio)	24,80%	24,80%
Vida laboral promedio remanente	7,90	7,90
Tabla de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002	TM IESS 2002

Las suposiciones actuariales constituyen las mejores estimaciones que la Compañía posee sobre las variables que determinarán el pago futuro de esta obligación. Los cambios en las tasas o supuestos usados en los estudios actuariales pueden tener un efecto importante en los importes reportados.

Análisis de Sensibilidad

Cambios razonablemente posibles en las suposiciones actuariales relevantes a la fecha del estado de situación financiera, siempre que las otras suposiciones se mantuvieran constantes, habrían afectado la obligación por beneficios definidos en los siguientes importes:

		2014	
		Aumento	Disminución
Tasa de descuento (-/+ 0,5%)	US\$	545.490	(478.824)
Tasa de crecimiento de salario (+/- 0,5%)		562.626	(496.464)
		2013	
		Aumento	Disminución
Tasa de descuento (-/+ 0,5%)	US\$	403.894	(355.711)
Tasa de crecimiento de salario (+/- 0,5%)		418.482	(370.330)

(Continúa)

G4S SECURE SOLUTIONS ECUADOR CIA. LTDA.  
(Una Subsidiaria de G4S Holding Ecuador S. A.)

Notas a los Estados Financieros

(Montos en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(15) Impuesto a la Renta

(a) Impuesto a la Renta Reconocido en los Resultados

		Año terminado el 31 de diciembre de	
		2014	2013
Impuesto a la renta corriente	US\$	554.248	429.894
Impuesto a la renta diferido		-	37.016
	US\$	<u>554.248</u>	<u>466.910</u>

(b) Impuesto a la Renta Reconocido en Otros Resultados Integrales

		Año terminado el 31 de diciembre de	
		2014	2013
Impuesto a la renta relacionado con la (pérdida) ganancia actuarial por planes de beneficios definidos	US\$	<u>(109.163)</u>	<u>70.575</u>

(c) Conciliación de la Tasa Efectiva de Impuesto a la Renta

	Año terminado el 31 de diciembre de			
	2014		2013	
	%	US\$	%	US\$
Ganancia (pérdida) antes de impuesto a la renta		<u>1.451.438</u>		<u>(362.986)</u>
Impuesto a la renta que resultaría de aplicar la tasa corporativa a la (pérdida) ganancia antes de impuesto a la renta	22,00	319.316	22,00	(79.856)
Más (menos):				
Gastos no deducibles	13,17	191.212	(97,52)	353.969
Ingresos exentos, neto	(2,85)	(41.320)	1,39	(5.045)
Anticipo mínimo de impuesto a la renta	-	-	(118,43)	429.894
Otros	5,86	85.049	63,93	(232.052)
	<u>38,19</u>	<u>554.248</u>	<u>(128,63)</u>	<u>466.910</u>

(Continúa)

G4S SECURE SOLUTIONS ECUADOR CIA. LTDA.  
(Una Subsidiaria de G4S Holding Ecuador S. A.)

Notas a los Estados Financieros

(Montos en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(d) Movimiento del Activo y Pasivo por Impuesto a la Renta Diferido

	1 de enero de 2013	Resultado del período	Otros resultados integrales	31 de diciembre de 2014
<b>Activo:</b>				
Otras cuentas por cobrar - Partes relacionadas	US\$ 249.114	-	-	249.114
Beneficios a los empleados - No corrientes	-	-	109.163	109.163
	<u>249.114</u>	<u>-</u>	<u>109.163</u>	<u>358.277</u>
<b>Pasivo:</b>				
Propiedades, vehículos y equipos	140.077	-	-	140.077
Otras cuentas por pagar - Partes relacionadas	64.738	42.514	-	107.252
	<u>204.815</u>	<u>42.514</u>	<u>-</u>	<u>247.329</u>
Importe neto - Activo	US\$ <u>44.299</u>	<u>(42.514)</u>	<u>109.163</u>	<u>110.948</u>

	1 de enero de 2013	Resultado del período	Otros resultados integrales	31 de diciembre de 2013
<b>Activo:</b>				
Otras cuentas por cobrar - Partes relacionadas	US\$ 74.899	174.215	-	249.114
Otras cuentas por pagar - Partes relacionadas	25.683	(25.683)	-	-
Beneficios a los empleados - No corrientes	247.770	(177.195)	(70.575)	-
	<u>348.352</u>	<u>(28.663)</u>	<u>(70.575)</u>	<u>249.114</u>
<b>Pasivo:</b>				
Propiedades, vehículos y equipos	175.587	(35.510)	-	140.077
Otras cuentas por pagar - Partes relacionadas	-	64.738	-	64.738
Beneficios a los empleados - Corrientes	20.875	(20.875)	-	-
	<u>196.462</u>	<u>8.353</u>	<u>-</u>	<u>204.815</u>
Importe neto - Activo	US\$ <u>151.890</u>	<u>(37.016)</u>	<u>(70.575)</u>	<u>44.299</u>

(e) Precios de Transferencia

El Decreto Ejecutivo No. 2430 publicado en el Suplemento al Registro Oficial No. 494 del 31 de diciembre de 2004 incorporó a la legislación tributaria, con vigencia a partir de 2005, normas sobre la determinación de resultados tributables originados en operaciones con partes relacionadas. A partir del año 2012, de acuerdo con la Resolución del SRI No. NAC-DGERCG13-000, los sujetos pasivos de impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, durante el mismo período fiscal en un monto acumulado superior a US\$6.000.000, deben presentar al SRI el anexo de operaciones con partes relacionadas e Informe de precios de transferencia.

(Continúa)

G4S SECURE SOLUTIONS ECUADOR CIA. LTDA.  
(Una Subsidiaria de G4S Holding Ecuador S. A.)

Notas a los Estados Financieros

(Montos en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

El estudio de precios de transferencia correspondiente al año 2014 (y 2013) concluyó que las operaciones efectuadas por la Compañía con sus relacionadas son consistentes con los precios o márgenes de utilidad que hubieran utilizado partes independientes en operaciones comparables.

(f) Situación Fiscal

Las declaraciones de impuesto a la renta, impuesto al valor agregado y retenciones en la fuente presentadas por la Compañía para los años 2012 al 2014, están abiertas a revisión de las autoridades tributarias.

La Compañía cree que sus obligaciones acumuladas por impuestos son adecuadas para todos los años fiscales abiertos sobre la base de su evaluación de muchos factores, incluyendo interpretaciones de las leyes tributarias y la experiencia previa.

(16) Patrimonio

(a) Capital Participaciones

Las participaciones comunes se clasifican en el patrimonio. El capital suscrito y pagado comprende 4.759.543 participaciones ordinarias con un valor nominal de US\$1 cada una.

(b) Reserva Legal

La Ley de Compañías de la República del Ecuador requiere que las compañías de responsabilidad limitada transfieran a la reserva legal, un porcentaje no menor a 5% de las utilidades anuales, hasta igualar por lo menos 20% del capital de la Compañía. Dicha reserva no está disponible para distribución de dividendos pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas en las operaciones.

La Junta General Universal de Socios de la Compañía, celebrada el 15 de junio de 2013, aprobó la apropiación de reserva legal por US\$59.316, cuya transferencia entre las respectivas cuentas de patrimonio está pendiente de reconocimiento al 31 de diciembre de 2014.

(c) Resultado Acumulado Proveniente de la Adopción Por Primera Vez de las NIIF

La Superintendencia de Compañías del Ecuador, mediante Resolución SC.ICI.CPAIFRS.G. 11.007 del 9 de septiembre de 2011, publicada en el Registro Oficial No. 566 del 28 de octubre de 2011, determinó que el saldo acreedor de los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF y que se registró 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, solo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

(Continúa)

**G4S SECURE SOLUTIONS ECUADOR CIA. LTDA.**  
(Una Subsidiaria de G4S Holding Ecuador S. A.)

Notas a los Estados Financieros

(Montos en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(d) Resultados Acumulados

La Junta General Universal de Socios de la Compañía, celebrada el 15 de junio de 2013, aprobó la distribución de dividendos por (US\$1.130.137 entre los socios de la Compañía, a prorrata de su participación en el capital).

(e) Otros Resultados Integrales

Corresponde a las pérdidas o ganancias actuariales que surgen de las nuevas mediciones de las obligaciones por planes de beneficios definidos [(véase notas 3(h)).

(17) Transacciones y Saldos con Partes Relacionadas

(a) Transacciones con Partes Relacionadas

El resumen de las principales transacciones con partes relacionadas es el siguiente:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2014	2013
Compras de inventaros y servicios - Equipos de Vigilancia y Control S. A. EVIGISA	US\$ 264.625	3.023.510
Costos y gastos:		
Honorarios por licencias - Group 4 Securior PLC	US\$ 481.335	907.474
Otros servicios - Group 4 Securior PLC	US\$ 42.003	106.438
Arrendamiento:		
Rixten C. A.	US\$ 373.274	349.889
Centro de Formación en Seguridad Privada CEFOSEG Cia. Ltda.	24.000	24.000
	US\$ 397.274	373.889
Capacitación - Centro de Formación en Seguridad Privada CEFOSEG Cia. Ltda.	US\$ 276.000	276.000
Licencia de software - G4S Applied Security S. A.	US\$ 58.146	58.649
Servicios administrativos - G4S Secure Solutions International Inc.	US\$ 49.354	50.568
Préstamos otorgados - G4S Holding Ecuador S. A.	US\$ 1.043.225	115.775
Préstamos recibidos - Defence Systems Ecuador Cia. Ltda.	US\$ -	750.000
Seguros - G4S Corporate Services Ltda.	US\$ 43.557	36.264
Reembolso de gastos - G4S Secure Solutions Colombia S. A.	US\$ 7.299	-

(Continúa)

G4S SECURE SOLUTIONS ECUADOR CIA. LTDA.  
(Una Subsidiaria de G4S Holding Ecuador S. A.)

Notas a los Estados Financieros

(Montos en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

- Las compras de inventarios y servicios corresponden a equipos electrónicos tales como cámaras electrónicas, adaptadores, pulsadores, módulos para ingreso, teclados, teléfonos, sistema de alarmas, adaptadores de cámara, tubos, metros de manguera, entre otros; así como también a los servicios de instalación de los referidos equipos electrónicos en los clientes de la Compañía.
- La Compañía reconoce en costos y gastos los siguientes conceptos:
  - Honorarios por licencias, por el derecho exclusivo en el territorio ecuatoriano al uso de las marcas registradas por Group 4 Securitor PLC, no solo para los servicios de seguridad sino para todos los servicios que G4S PLC produce y produzca en el futuro, así como por asistencia técnica y administrativa, mediante instrucciones y toda clase de nuevas técnicas en la seguridad, logística y transporte de mercado ecuatoriano, con base en un contrato con vigencia a cinco años que vencerá el 31 de julio de 2017, renovable por el mismo período, el cual prevé pagos determinados en función de los resultados de la operación por Casa Matriz.
  - El licenciamiento por el uso y administración ilimitados e intransferibles del software SECURETRIP SW.
  - Arrendamientos operativos de bienes inmuebles ubicados en diferentes provincias del país, en donde operan varios puntos de servicios de la Compañía; así como varias oficinas ubicadas en la ciudad de Quito.
  - Servicios de capacitación recibidos en relación con el entrenamiento al personal de seguridad de la Compañía.
- La Compañía recibe y otorga préstamos sobre los cuales no se han establecido formas de pago, ni tasas de interés; sin embargo, es reconocido el interés implícito relacionado.

(b) Saldos con Partes Relacionadas

El resumen de los saldos con partes relacionadas es el siguiente:

G4S SECURE SOLUTIONS ECUADOR CIA. LTDA.  
(Una Subsidiaria de G4S Holding Ecuador S. A.)

Notas a los Estados Financieros

(Montos en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Nota	31 de diciembre de	
		2014	2013
<b>Otras cuentas por cobrar:</b>			
G4S Facility Management Cia, Ltda.	US\$	76.754	79.247
Equipo de Vigilancia y Control S. A. Evigisa		-	1.133
G4S Holding Ecuador S. A.		-	77.447
Centro de Formación en Seguridad Privada CEFOSEG Cia. Ltda.		-	76.937
G4S Securicor PLC		339.380	-
G4S Corporate Service Ltd.		4.698	-
	7 US\$	<u>420.833</u>	<u>234.764</u>
<b>Acreeedores comerciales:</b>			
Applied Security S. A.	US\$	38.518	45.056
Defence Systems Ecuador Cia. Ltda.		1.510.027	1.739.875
G4S Securicor PLC		-	366.218
G4S Secure Solutions International Inc.		20.861	30.899
Equipo de Vigilancia y Control S. A. Evigisa		1.174.098	1,174.605
G4S Facility Management Cia. Ltda.		-	69.457
G4S Holding Ecuador S. A.		903.778	-
Centro de Formación en Seguridad Privada CEFOSEG Cia. Ltda.		124.007	83.968
	12 US\$	<u>3.771.289</u>	<u>3.510.076</u>
<b>Otras cuentas por pagar -</b>			
Dividendos por pagar	12 US\$	<u>-</u>	<u>1.130.137</u>

(c) Compensación Recibida por el Personal Clave de la Gerencia

Las compensaciones recibidas por el personal ejecutivo y por la gerencia clave por sueldos, beneficios sociales a corto plazo y planes de beneficios definidos a largo plazo se resumen a continuación:

		Año terminado el 31 de diciembre de	
		2014	2013
Sueldos y salarios	US\$	351.231	413.388
Beneficios corrientes		61.185	128.589
Beneficios no corrientes		40.860	51.172
	US\$	<u>453.276</u>	<u>593.129</u>

(Continúa)

G4S SECURE SOLUTIONS ECUADOR CIA. LTDA.  
(Una Subsidiaria de G4S Holding Ecuador S. A.)

Notas a los Estados Financieros

(Montos en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(18) Ingresos Ordinarios

Los ingresos ordinarios se componen de lo siguiente:

		Año terminado el 31 de diciembre de	
		<u>2014</u>	<u>2013</u>
Servicios prestados	US\$	54.554.261	60.396.237
Venta de equipos		489.233	1.014.402
	US\$	<u>55.043.494</u>	<u>61.410.639</u>

(19) Gastos por Naturaleza

Los gastos por naturaleza se resumen a continuación:

	<u>Nota</u>	Año terminado el 31 de diciembre de	
		<u>2014</u>	<u>2013</u>
Gastos de beneficios a los empleados	20	US\$ 42.150.916	49.242.904
Depreciación de propiedades, vehículos y equipos	10	1.841.295	1.812.241
Honorarios profesionales		1.007.992	1.263.688
Suministros y materiales		944.572	1.103.522
Seguros y reaseguros		1.029.665	1.013.440
Combustibles		656.564	736.832
Cesión de derechos y abonados monitoreados		15.745	713.467
Mantenimiento y reparaciones		647.477	650.622
Arrendamiento de inmuebles	24	654.640	645.009
Servicios públicos		689.489	635.010
Costo de los inventarios vendidos	8	248.988	622.785
Impuestos y contribuciones		122.240	169.954
Gastos de viaje		283.069	231.256
Deterioro de cuentas por cobrar	5 (b) ii	514.189	120.676
Promoción y publicidad		23.271	50.906
Transporte		39.884	48.089
Gastos de gestión		14.283	12.299
Otros		2.322.283	2.068.473
		US\$ <u>53.206.562</u>	<u>61.141.173</u>

(Continúa)

G4S SECURE SOLUTIONS ECUADOR CIA. LTDA.  
(Una Subsidiaria de G4S Holding Ecuador S. A.)

Notas a los Estados Financieros

(Montos en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(20) Gastos de Beneficios a los Empleados

A continuación el resumen de gastos de beneficios a los empleados:

	Nota	Año terminado el 31 de diciembre de	
		2014	2013
Sueldos y beneficios sociales		US\$ 41.297.391	48.252.441
Jubilación patronal e indemnización por desahucio	14	597.389	990.463
Participación de los trabajadores en la utilidades		256.136	-
		US\$ <u>42.150.916</u>	<u>49.242.904</u>

Al 31 de diciembre de 2014 la Compañía dispone de 4.475 empleados (4.795 en el 2013) en relación de dependencia, distribuidos entre empleados operativos, administrativos y de marketing.

De acuerdo con lo establecido en la legislación laboral vigente en Ecuador, la Compañía debe distribuir entre sus trabajadores 15% de la utilidad antes de impuesto a la renta. La Compañía ha estimado el gasto de participación de los trabajadores en las utilidades, de la siguiente manera:

		Año terminado al 31 de diciembre de	
		2014	2013
Total de ingresos	US\$	55.621.639	61.914.942
Total costos y gastos		<u>(53.914.065)</u>	<u>(62.277.928)</u>
Base para el cálculo de la participación de los trabajadores en las utilidades		1.707.574	(362.986)
		15%	15%
Participación de los trabajadores en las utilidades	US\$	<u>256.136</u>	<u>-</u>

(21) Otros Ingresos y Otros Egresos

A continuación un detalle de los otros ingresos:

G4S SECURE SOLUTIONS ECUADOR CIA. LTDA.  
(Una Subsidiaria de G4S Holding Ecuador S. A.)

Notas a los Estados Financieros

(Montos en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

		Año terminado el	
		31 de diciembre de	
		2014	2013
Utilidad en disposición de propiedades, vehículos y equipos	US\$	58.411	107.609
Otros		366.680	208.877
	US\$	<u>425.091</u>	<u>316.486</u>

Un detalle de los otros egresos es el siguiente:

		Año terminado el	
		31 de diciembre de	
		2014	2013
Desembolsos sin documentación de soporte	US\$	(229.220)	(506.433)
Bajas de propiedades, vehículos y equipos		-	(54.949)
	US\$	<u>(229.220)</u>	<u>(561.382)</u>

(22) Costos Financieros

Un detalle de costos financieros, es el siguiente:

	Nota	Año terminado el	
		31 de diciembre de	
		2014	2013
Gastos bancarios		183.619	167.883
Costo financiero		294.477	199.210
Saneamiento del descuento por la obligación de planes de beneficio definido	14	256.323	208.280
	US\$	<u>734.419</u>	<u>575.373</u>

(23) Compromisos

a) Contrato Banco Nacional de Fomento

La Compañía ha suscrito un contrato con el Banco Nacional de Fomento para la prestación del servicio de vigilancia y seguridad privada para BNF a nivel nacional, para las sucursales de tal entidad financiera, con plazo de ejecución de dos años a partir del 16 de julio de 2012, el cual ha sido ampliado hasta el 30 de abril 2015.

La Compañía, antes de firmar el contrato, para asegurar el correcto cumplimiento del mismo, y para responder las obligaciones que contrajere con terceros, rinde a favor de BNF una garantía por un monto equivalente al 5% del valor del contrato, la misma que es entregada previa la suscripción del contrato (16 de julio del 2012).

(Continúa)

G4S SECURE SOLUTIONS ECUADOR CIA. LTDA.  
(Una Subsidiaria de G4S Holding Ecuador S. A.)

Notas a los Estados Financieros

(Montos en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

b) Contrato Andes Petroleum Ecuador Ltd.

La Compañía ha suscrito un contrato con Andes Petroleum Ecuador Ltd. por concepto de servicios complementarios de seguridad para proteger sus activos, empleados y sus dependientes, a otros proveedores de servicios y demás personal, bienes o activos que sean requeridos y utilizados en cualquier momento por ésta entidad. El plazo para la ejecución del contrato es de tres años y once meses a partir del 20 de julio del 2011.

Este contrato exige que la Compañía contrate pólizas de seguros por las coberturas e importes que se indican seguidamente:

- Integral de responsabilidad civil, con un monto mínimo agregado anual de US\$500.000.
- De gastos médicos y hospitalización; con un monto mínimo de cobertura de US\$20.000.
- Cobertura de accidentes de daño corporal, muerte e incapacidad, por un monto mínimo de US\$1.000 por persona y por accidente.
- De vida individual, por un monto mínimo de US\$50.000 por persona.

Asimismo, el contrato prevé que la Compañía indemnizará a su cliente y lo dejará libre de todo perjuicio contra cualquier tipo de reclamo de cualquier naturaleza, que surja como resultado de la falta de la Compañía, su personal o del subcontratista o su personal, en el cumplimiento de las políticas y obligaciones contractuales.

c) Garantías

- La Compañía ha otorgado garantías de fiel cumplimiento de contratos por US\$1.987.711 con vencimiento hasta el 2016 (US\$5.504.131 en 2013, con vencimiento hasta el 2015) en relación con los contratos mencionados en los literales a) y b).
- El 31 de octubre de 2014 la Compañía ha entregado garantía bancaria por US\$1.190.000, válida por un plazo de 456 días, es decir hasta el 30 de enero de 2016, con el fin de responder única y exclusivamente por las contingencias que derivaren por perjuicio a terceros en caso de cancelación definitiva del permiso de operación de la Compañía.

(24) Arrendamientos Operativos

La Compañía ha suscrito contratos de arrendamiento de inmuebles con vigencia de uno a cinco años, renovables, así como de oficinas con vigencia de dos a diez años. El gasto por este concepto durante el año 2014 ascendió a US\$654.640 (US\$645.009 en el 2013) (véase nota 19).

(Continúa)

G4S SECURE SOLUTIONS ECUADOR CIA. LTDA.  
(Una Subsidiaria de G4S Holding Ecuador S. A.)

Notas a los Estados Financieros

(Montos en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Los pagos mínimos futuros de arrendamientos operativos al 31 de diciembre de 2014 son los siguientes:

Menos de 1 año	US\$	558.000
Entre 2 y 5 años		439.000
Más de 5 años		25.000
	US\$	<u>1.022.000</u>

(25) Contingencias

A continuación se presenta un resumen de las principales contingencias:

a) Laborales

La Compañía ha sido objeto de acciones laborales propuestas por 26 ex trabajadores, reclamando el pago de diferenciales en las liquidaciones de sus haberes, por aproximadamente US\$215.500, casos que están en diversas etapas del proceso. La Administración de la Compañía, sustentada en la evaluación de los asesores legales de la misma, considera que el resultado final de estas acciones tiene una probabilidad de 50% de fallo adverso a la Compañía. Los estados financieros incluyen una provisión por US\$60.000, que constituye el mejor estimado de la Administración de la Compañía del pasivo que podría resultar de la resolución final de éstos asuntos (véase nota 12).

b) Por Servicios Prestados

La Compañía es objeto de un juicio ordinario iniciado por un cliente, por supuestos daños morales ocasionados por el robo ocurrido en su domicilio en septiembre de 2010. La cuantía del proceso es de US\$25.000 y el mismo se encuentra con autos para sentencia. Los estados financieros no incluyen provisión alguna para el pasivo, de haber alguno, que podría resultar de la resolución final de éste asunto.

c) Responsabilidad Patronal

La Compañía mantiene un juicio de impugnación a la resolución emitida por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, la cual establece responsabilidad patronal de la Compañía por un supuesto incumplimiento de medidas preventivas que garantizaran la integridad de una persona que falleció en un asalto ocurrido en la localidad de un cliente, quien liquidó el valor de US\$7.645. El cliente podría ejecutar su derecho de repetición en contra de la Compañía por el pago que hizo, por tanto es necesario mantener la impugnación mientras no se prescriba la acción del cliente.

(26) Eventos Subsecuentes

La Compañía ha evaluado los eventos subsecuentes hasta el 20 de abril del 2015, fecha en la cual los estados financieros fueron autorizados para su emisión. Excepto por lo revelado en la nota 23, ningún evento significativo ocurrió con posterioridad al 31 de diciembre de 2014, fecha del estado de situación financiera pero antes del 20 de abril del 2015, que requiera revelación o ajuste a los estados financieros de los cuales estas notas forman parte integral.