



**G4S SECURE SOLUTIONS ECUADOR CIA.
LTDA.**

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2015

INDICE

Informe de los auditores independientes

Estado de situación financiera

Estado de resultados integrales

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas explicativas a los estados financieros



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Socios

G4S Secure Solutions Ecuador Cía. Ltda.

Quito, 8 de abril del 2016

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

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

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

Responsabilidad del auditor

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



G4S Secure Solutions Ecuador Cía. Ltda.
Quito, 8 de abril del 2016

Opinión

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

Otros asuntos

5. Los estados financieros de G4S Secure Solutions Ecuador Cía. Ltda. por el año terminado el 31 de diciembre del 2014 fueron auditados por otra firma de auditores, cuyo dictamen de auditoría, fechado 27 de abril del 2015, expresó una opinión sin salvedades.

T. PIRELLA TERRELLI & CIA. S.A.S.

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

Gastón El Inzaghi

Socio

No. de Licencia Profesional: 173783

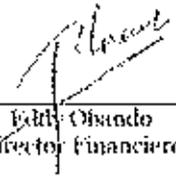
G4S SECURE SOLUTIONS ECUADOR CIA. LTDA.

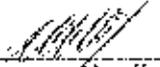
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVO	Nota	2015	2014
Activo corriente			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	155,585	2,072,520
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	7	6,199,183	3,910,271
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	17	589,929	420,833
Impuestos por recuperar	15	959,008	1,458,159
Inventarios	8	619,048	590,419
Anticipos	9	438,305	476,672
Total activos corrientes		<u>8,061,058</u>	<u>13,928,874</u>
Activos no corrientes			
Propiedades, vehículos y equipos	10	9,243,809	10,632,938
Inversiones en acciones		27,201	27,201
Impuesto a la renta diferido		1,785	1,785
Total activos no corrientes		<u>9,272,795</u>	<u>10,661,924</u>
Total activos		<u><u>18,333,853</u></u>	<u><u>24,590,798</u></u>

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


Héctor Fernando Sanjaernz
Representante Legal


Edly Obando
Director Financiero


Giovanni Mendia
Contador General

G4S SECURE SOLUTIONS ECUADOR CIA. LTDA.

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

PASIVOS Y PATRIMONIO	Nota	2015	2014 (Reestructurado)
Pasivos corrientes			
Préstamos y obligaciones financieras	11	2,250,000	2,250,000
Proveedores y otras cuentas por pagar	12	1,605,927	1,751,527
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	17	1,178,380	2,261,262
Anticipos recibidos de clientes		91,820	160,485
Impuestos por pagar	15	362,332	681,387
Beneficios a los empleados	13	2,965,668	5,750,686
Total pasivos corrientes		8,454,127	13,054,647
Pasivos no corrientes			
Beneficios sociales	14	5,096,942	4,744,691
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	17	1,632,842	1,510,927
Total pasivos no corrientes		6,729,784	6,255,618
Total pasivos		15,183,911	19,309,365
Patrimonio			
Capital social	16	4,759,543	4,759,543
Reserva legal		510,648	510,648
Resultados acumulados		(2,221,249)	11,242
Total patrimonio		3,048,942	5,281,433
Total pasivos y patrimonio		18,232,853	24,590,798

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

Héctor Fernando Sanfacruz
Representante Legal

Eddy Obando
Director Financiero

Giovanny Mendia
Contador General

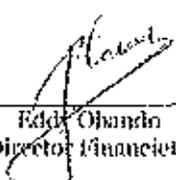
G4S SECURE SOLUTIONS ECUADOR CIA. LTDA.

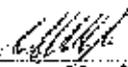
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	Nota	2015	2014 (Reestructurado)
Ingresos por servicios prestados	18	50,601,574	55,043,494
Costo de ventas y de los servicios prestados	19	(45,062,309)	(45,370,796)
Utilidad bruta		5,539,265	9,672,698
Gastos de administración	19	(7,614,188)	(7,659,754)
Gastos de ventas	19	(471,935)	(176,013)
Otros ingresos, neto	20	794,518	195,871
Resultado operacional		(1,752,340)	2,032,802
Gastos financieros, neto	21	(709,730)	(538,852)
(Pérdida) utilidad antes de impuesto a la Renta		(2,462,070)	1,493,950
Impuesto a la renta	15	(396,385)	(596,762)
(Pérdida) utilidad neta del año		(2,858,455)	897,188
Otros resultados integrales			
Partidas que no se reclasificarán posteriormente al resultado del período			
Ganancia (pérdida) actuarial por planes de beneficios sociales	14	625,964	(496,195)
(Pérdida) utilidad neta y otros resultados del año		(2,232,491)	400,993

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


Héctor Fernando Santaacruz
Representante Legal


Eddy Obando
Director Financiero


Giovanni Mendia
Contador General

G4S SECURE SOLUTIONS ECUADOR CIA. LTDA.

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

	Resultados acumulados				
	Capital social	Reserva legal	Reserva de depreciación por primera vez de las NIF	Quinta reserva	Resultados acumulados
Saldo al 1 de enero de 2014	4.759.543	\$90.648	3.25.485	2.50.221	1955.437
Utilidad neta del año	-	-	-	-	897.188
Otros resvalos acumulados	-	-	-	1490.193	-
Saldo al 31 de diciembre de 2014	4.759.543	\$90.648	3.25.485	2.50.221	2.852.625
Próxima meta de flujo	-	-	-	-	188.249
Ganancia por pérdidas integradas	-	-	-	-	(2.858.485)
Saldo al 31 de diciembre de 2015	4.759.543	\$90.648	3.25.485	2.50.221	1.174.389

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


Héctor Fernández Sumbacruz
Representante legal


Eddy Obando
Director Financiero


Giovanny Mendía
Contador General

G4S SECURE SOLUTIONS ECUADOR CIA. LTDA.

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

	Notas	2015	2014
Flujo de efectivo de las actividades de operación:			
(Pérdida) utilidad neta antes de impuesto a la renta		(2,162,070)	1,493,950
Más (menos) cargos (créditos) a resultados que no representan movimiento de efectivo:			
Deterioro de cuentas por cobrar	7	(62,661)	314,189
Depreciación de propiedades, vehículos y equipos	10	1,021,113	1,841,295
Bajas y ajustes de propiedades, vehículos y equipos	10	887,321	(97,153)
Provisión para jubilación patronal y desahucio	14	1,481,079	485,382
Participación a Trabajadores	15		356,136
		<u>4,226,859</u>	<u>3,039,849</u>
Cambios en activos y pasivos:			
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar		(2,773,719)	(829,721)
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas		(169,096)	(136,069)
Inventarios		(28,629)	(77,834)
Anticipos		38,367	(334,878)
Otras deudas			15,745
Impuestos por recuperar		499,151	(412,904)
Proveedores y otras cuentas por pagar		(145,600)	(535,631)
Cuentas por pagar a compañías relacionadas		(960,067)	204,213
Anticipos recibidos de clientes		(68,663)	(1,153,938)
Beneficios a los empleados		(3,287,282)	94,323
Impuestos por pagar		(961,092)	(23,754)
		<u>55,618</u>	<u>1,328,352</u>
Impuestos a la renta pagada		<u>(554,248)</u>	<u>(429,894)</u>
Efectivo neto (utilizado) provisto por las actividades de operación		<u>(498,630)</u>	<u>808,638</u>
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:			
Ventas de propiedad, vehículos y equipos		317,775	160,988
Adiciones de propiedad, vehículos y equipos	10	(1,736,080)	(1,490,067)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		<u>(1,418,305)</u>	<u>(1,329,079)</u>
Disminución neto de efectivo		<u>(1,916,935)</u>	<u>(520,441)</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		<u>2,072,520</u>	<u>2,592,961</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	6	<u>155,585</u>	<u>2,072,520</u>

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

Héctor Fernando Santacruz
 Representante Legal

Eddy Obando
 Director Financiero

Giovanny Mendi
 Contador General

G4S SECURE SOLUTIONS ECUADOR CIA. LTDA.

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

1. INFORMACION GENERAL

1.1 Constitución y operaciones -

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.

1.2 Aprobación de estados financieros -

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2015 han sido emitidos con la autorización de la Gerencia General con fecha 23 de marzo del 2016 y serán aprobados por de la Junta General de Socios en una fecha posterior.

1.3 Situación económica del país -

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

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

En la actualidad las autoridades económicas están diseñando diferentes alternativas para hacer frente a estas situaciones, tales como: priorización de las inversiones, incrementar la inversión extranjera a través de alianzas público-privadas con beneficios tributarios, disminución del gasto corriente, financiamiento del déficit fiscal mediante la emisión de bonos del Estado, obtención de financiamiento a través de organismos internacionales y gobiernos extranjeros (China), entre otras medidas. Así también, ha mantenido el esquema de restricción de importaciones a través salvaguardas y derechos arancelarios con el fin de mejorar la balanza comercial, aspecto que se debe ir desmorando en el 2016. No se cuenta aún con todos los elementos que permitan prever razonablemente la evolución futura de la situación antes comentada, y, por lo tanto, su incidencia sobre la posición económica y financiera de la Compañía.

G4S SECURE SOLUTIONS ECUADOR CIA. LTDA.

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

La Administración de la Compañía considera que la situación antes indicada ha originado efectos en las operaciones de la Compañía tales como:

Reducción de las ventas en un 14% en relación al año anterior y reducción en los márgenes de la Compañía debido principalmente a la afectación que han sufrido nuestros clientes que forman parte de los principales mercados en el país, tales como: petroleros, bancarios, telecomunicaciones, industriales, automotriz, agroindustrial y consumo masivo.

Cambios en la normativa laboral con respecto a la contratación y desvinculación laboral, que han incrementado el costo por indemnizaciones por salidas del personal. Esto se ratifica con la promulgación del acuerdo de la Ley Orgánica para la Justicia Laboral y Reconocimiento del Trabajo en el Hogar publicado en el Registro Oficial No.483 del 20 de abril del 2015, en su Artículo No.30, numeral 2, se establece que en la terminación de la relación laboral de forma voluntaria, por parte del trabajador se deberá incluir la bonificación por Desahucio y es obligatorio para el empleador el pago de este rubro en la liquidación del trabajador. Por lo expuesto, en el año 2015, nuestras provisiones actuariales de desahucio se han visto incrementadas de manera importante afectando los costos y gastos de la Compañía.

Debido a lo anteriormente mencionado la Administración está adoptando las siguientes medidas:

- Negociación razonada para el incremento de tarifas con los clientes actuales que nos permita establecer tarifas más competitivas en el mercado e ingresos acorde a la infraestructura actual y a la situación financiera del país y de la Compañía.
- Búsqueda de nuevos mercados y propuesta de servicios con innovaciones de la oferta de seguridad, mediante la utilización de tecnología, la optimización de horarios de servicio y la medición del riesgo para adaptar los presupuestos a las necesidades de los clientes.
- Revisión permanente de los procesos de compra en general, y en ciertos casos reducción de los recursos humanos y la optimización del uso de activos e inventarios utilizados en las operaciones.
- Fortalecer las medidas de control de costos por líneas de negocio y sucursales, para mejorar nuestra presencia e imagen a nivel nacional, a través de la puesta en marcha de proyectos integrados y tecnológicos que nos permitan ser más productivos a menores costos de manera de afrontar las situaciones antes indicadas y continuar operando en forma rentable.
- Fortalecer nuestra relación con las instituciones financieras que trabajamos y mantener las líneas de crédito locales e internacionales con el respaldo que tenemos por formar parte de una multinacional económicamente sólida a nivel mundial, lo que consideramos nos permitirá afrontar las situaciones antes indicadas y continuar operando en forma rentable.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

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

G4S SECURE SOLUTIONS ECUADOR CIA. LTDA.

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

2.1 Bases de preparación de estados financieros -

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

Los presentes estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico. En cumplimiento de las NIIF.

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

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

2.1.1 Nuevos pronunciamientos contables -

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

G4S SECURE SOLUTIONS ECUADOR CIA. LTDA.

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

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

Norma	Fecha	Aplicación obligatoria para ejercer los derechos
NK 1	Emendas sobre revelaciones relacionadas con matrices filiales, depreciación y subtotales, notas y otros resultados análogos.	1 de enero 2016
NK 16 y 38	Emendas a estas Normas relacionadas con los métodos de depreciación y amortización.	1 de enero 2016
NK 39 y 41	Emendas a estas Normas relacionadas con los planes pensionarios de finca social biológica y su inclusión como parte de trabajo "Pasos de la planta y equipo".	1 de enero 2016
NK 50	Mejoras que clarifican el estado de detención de la tasa de descuento para los beneficios por beneficios post-empleo.	1 de enero 2016
NK 57	Emenda que trata de la revisión del método de valor patrimonial propio (NAVPP) para la valoración de inversiones.	1 de enero 2016
NK 114	Mejoras que clarifican la referencia con la información revelada en el reporte interno y las referencias incluídas en el mismo.	1 de enero 2016
NK 5	Mejoras que clarifican ciertos temas de clasificación como activos mantenidos para la venta o para su distribución.	1 de enero 2016
NK 7	Mejoras que modifican la referencia a las revelaciones de los contratos de prestación de servicios y las revelaciones requeridas para los estados financieros intermedios.	1 de enero 2016
NK 9	Publicación de la Norma "Estados financieros" versión completa.	1 de enero 2014
NK 11 y NK 28	Emendas relacionadas con la venta o la amortización de bienes entre un inversor y su asociado o negocio conjunto.	1 de enero 2016
NK 20, NK 12 y NK 26	Emendas a este grupo de Normas, que clarifican ciertos aspectos sobre la preparación y elaboración de estados financieros consolidados y acerca de la opción del método de estado proporcional en entidades que no son estados de expresión.	1 de enero 2016
NK 31	Emenda relativa a la adquisición de una participación en una operación conjunta "Acuerdo conjunto".	1 de enero 2016
NK 34	Publicación de la Norma "Cuentas de determinaciones de aptitud y equidad".	1 de enero 2016
NK 46	Publicación de la Norma "Reconocimiento de los ingresos procedentes de los contratos con los clientes", esta Norma se sustituyó a la NK 11 y 31.	1 de enero 2015

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

2.2 Transacciones en moneda extranjera

(a) Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros 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, principalmente deudas con compañías relacionadas del exterior, se traducen a la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las

G4S SECURE SOLUTIONS ECUADOR CIA. LTDA.

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

transacciones. Las ganancias y pérdidas por diferencias en cambio que resulten del pago de tales transacciones, se reconocen en el estado de resultados integrales.

2.3 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.

2.4 Activos y pasivos financieros

2.4.1 Clasificación:

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

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

(a) Préstamos y cuentas por cobrar

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

(b) Otros pasivos financieros:

Representados en el estado de situación financiera por préstamos y obligaciones financieras, cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente.

2.4.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior:

Reconocimiento

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

Medición inicial

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

G4S SECURE SOLUTIONS ECUADOR CIA. LTDA.

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

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

Medición posterior

a) Préstamos y cuentas por cobrar:

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

- (i) **Cuentas por cobrar comerciales:** Corresponden a los montos adeudados por los clientes por la prestación de los servicios. Se espera cobrar en un año o menos si clasifica como activos corrientes, de lo contrario se presenta como activos no corrientes.

Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, considerando que el cobro de los mismos es hasta 60 días.

- (ii) **Cuentas por cobrar a compañías relacionadas:** Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por compañías relacionadas. Si se espera cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presenta como activos no corrientes.

b) Otros pasivos financieros:

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

- (i) **Préstamos y obligaciones financieras:** Corresponden a préstamos que se registran inicialmente a su valor nominal que no difiere de su valor razonable, pues están contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativos incurridos al momento de su contratación. Posteriormente, se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas. Los intereses devengados se presentan en el estado de resultados integrales en el rubro gastos financieros, los intereses pendientes de pago al cierre del año se presentan en el estado de situación como parte del saldo de esta cuenta.

- (ii) **Proveedores y otras cuentas por pagar:** Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos a proveedores locales 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. Se reconocen a su valor nominal que no difiere de su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas en 60 días.

- (iii) **Cuentas por pagar a compañías relacionadas:** Corresponde a obligaciones a pagar a compañías relacionadas las cuales no generan ningún tipo de interés y son pagaderas a largo plazo.

G4S SECURE SOLUTIONS ECUADOR CIA. LTDA.

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

2.4.3 Deterioro de activos financieros

Los activos financieros son evaluados por la Compañía en cada fecha de presentación de los estados financieros, para determinar si existe evidencia objetiva del deterioro.

La evidencia objetiva que un activo financiero está deteriorado puede incluir el incumplimiento de pago por parte de un deudor, la reestructuración de un valor adeudado a la Compañía en términos que ésta no consideraría en otras circunstancias, indicadores que el deudor o emisor se declarará en bancarota, cambios adversos en el estado de pago del prestatario de la Compañía, desaparición de un mercado activo para un instrumento y datos observables que indican que existe un descanso medible en los flujos de efectivo esperados de un grupo de activos financieros.

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.

Una pérdida por deterioro relacionada con un activo financiero que se valora al costo amortizado, se calcula como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados a la tasa de interés efectiva. Las pérdidas se reconocen en resultados y se reflejan en una cuenta de estimación para deterioro contra las partidas por cobrar. Cuando la Compañía considera que no existen posibilidades realistas de recuperar el activo, los importes involucrados son castigados. Cuando un hecho posterior causa que el monto de la pérdida por deterioro disminuya, esta disminución se reconoce en resultados del período y otros resultados integrales.

Las pérdidas por deterioro pueden ser revertidas únicamente si la reversión está objetivamente relacionada con un evento ocurrido después de que la pérdida por deterioro fue reconocida. Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 la Compañía ha constituido provisiones que se presentan como menor saldo de las cuentas por cobrar comerciales. Ver Nota 7.

2.4.4 Baja de activos y pasivos financieros

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

2.5 Inventarios

Los inventarios están comprendidos principalmente por equipos electrónicos disponibles para la venta, y 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.

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

G4S SECURE SOLUTIONS ECUADOR CIA. LTDA.

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

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.

2.6 Propiedades, vehículos y equipos

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.

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

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

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.

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

Ítem	Vida útil (en años)
Edificios e instalaciones	20 - 10
Vehículos	5
Equipos de comunicación y vigilancia	10 - 3
Amenaje	10
Muebles, enseres y equipos de oficina	10
Mejoras a propiedades arrendadas	10

G4S SECURE SOLUTIONS ECUADOR CIA. LTDA.

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

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

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

2.7 Deterioro de activos no financieros (Propiedades, vehículos y equipos)

Las propiedades, vehículos y equipos sujetos a depreciación se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso. Para propósitos de evaluación del deterioro, los activos que no pueden ser probados individualmente, son agrupados juntos en el grupo más pequeño de activos llamados "Unidad generadora de efectivo" que generan flujos de entrada de efectivo provenientes del uso continuo, los que son independientes de los flujos de entrada de efectivo de otros activos o unidades generadoras de efectivo.

El importe recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es el valor mayor entre su valor en uso y su valor razonable, menos los costos de venta. Para determinar el valor en uso, se descuentan los flujos de efectivo futuros estimados a su valor presente usando una tasa de descuento ante de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos que puede tener el activo.

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

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

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

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

2.8 Impuesto a la renta corriente y diferido

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

G4S SECURE SOLUTIONS ECUADOR CIA. LTDA.

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

Impuesto a la renta corriente

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

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

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

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Durante el 2015 la Compañía registró como impuesto a la renta corriente causado, el valor determinado como anticipo mínimo declarado en el año fiscal anterior.

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 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.

G4S SECURE SOLUTIONS ECUADOR CIA. LTDA.

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

2.9 Beneficios a empleados

(a) Beneficios de corto plazo

Se registran en el rubro de beneficios a empleados del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- (i) **Participación de los trabajadores en las utilidades:** Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte del costo de ventas y de los gastos administrativos en función de la labor del empleado que recibe este beneficio.
- (ii) **Décimo tercer y décimo cuarto sueldos:** Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- (iii) **Vacaciones:** Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.

(b) Beneficios de largo plazo

Provisiones de jubilación patronal y desahucio (no fondeados): La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma Compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los costos y gastos (resultados) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representan el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa de 6.31% (2014: 6.54%) equivalente a la tasa promedio de los bonos de gobierno, publicada por el Banco Central del Ecuador que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incremento futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a resultados en el periodo en el que surgen.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año.

G4S SECURE SOLUTIONS ECUADOR CIA. LTDA.

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

Al cierre del año 2015 y 2014 las provisiones cubren a todos los trabajadores que se encontraban trabajando para la Compañía.

2.10 Provisiones corrientes

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

2.11 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos ordinarios son reconocidos en la medida en la cual sea probable que los beneficios económicos correspondientes a la transacción sean percibidos por la Compañía y pueden ser cuantificados con fiabilidad, siempre que tales beneficios deriven en un incremento en el patrimonio, que no esté relacionada 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.

Venta de equipos -

Los ingresos por ventas de equipos son reconocidos cuando existe evidencia persuasiva que el cliente acepta 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 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.

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.

2.12 Reconocimiento de costos y gastos

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

G4S SECURE SOLUTIONS ECUADOR CIA. LTDA.

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

2.13 Ingresos financieros y costos financieros

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

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

2.14 Distribución de dividendos

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

3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros 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:

- El deterioro de los activos financieros de la Compañía se evalúa con base en las políticas y lineamientos descritos en la Nota 2.4.3.
- Propiedades, vehículos y equipos: la determinación de las vidas útiles que se evalúan al cierre de cada año y análisis del deterioro.
- Provisiones por beneficios a empleados: las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de Jubilación patronal y Desahucio, para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes.
- Impuesto a la renta diferido: la Compañía considera que en el futuro se generarán utilidades gravables que permitirán recuperar el saldo de impuesto diferido activo, ver Nota 2.8.

G4S SECURE SOLUTIONS ECUADOR CIA. LTDA.

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

4. RIESGOS ADMINISTRATIVOS

4.1 Factores de riesgos financieros

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

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

Se revisan regularmente las políticas y los sistemas de administración de riesgo de la Compañía, a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades. La Compañía, a través de sus normas y procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el cual todos los empleados entienden 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 precio

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, afectan los ingresos de la Compañía o el valor de los instrumentos financieros que mantiene. El objetivo de la administración el riesgo de mercado es controlar las exposiciones a este riesgo, dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

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

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.

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 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.

G4S SECURE SOLUTIONS ECUADOR CIA. LTDA.

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

La Administración de la Compañía ha efectuado los análisis correspondientes del deterioro de su cartera y ha efectuado la mejor estimación para determinar el monto necesario de provisión, según las políticas descritas en la Nota 2.4.3.

(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.

El cuadro a continuación analiza los pasivos financieros no derivados de la Compañía. Los montos revelados en el cuadro son los flujos de efectivo no descontados.

	Menos de 1 año	Entre 1 y 3 años
2015		
Préstamos y obligaciones financieras	2,250,000	-
Proveedores y otras cuentas por pagar	1,605,927	-
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	1,178,380	1,632,842
2014		
Préstamos y obligaciones financieras	2,250,000	-
Proveedores y otras cuentas por pagar	1,751,527	-
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	2,261,262	1,510,027

4.2 Administración de riesgo de capital

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

La Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. El ratio de apalancamiento al 31 de diciembre de 2015 y 2014 fue el siguiente:

	2015	2014
Total deuda	6,667,149	7,772,816
Menos: Efectivo y equivalentes de efectivo	<u>(155,585)</u>	<u>(2,072,580)</u>
Deuda neta	6,511,564	5,700,296
Total patrimonio	<u>3,048,942</u>	<u>5,281,431</u>
Capital total	9,560,506	10,981,729
Ratio de apalancamiento	68%	52%

CJS SECURE SOLUTIONS ECUADOR CIA. LTDA.

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

Las principales fuentes de apalancamiento son sus compañías relacionadas a corto y las entidades financieras.

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:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Activos financieros medidos al costo		
Electivo y equivalentes de efectivo	155,585	2,072,520
Activos financieros medidos al costo amortizado		
Cuentas por cobrar comerciales	5,900,547	8,727,191
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	589,929	420,833
Total activos financieros	<u>6,646,061</u>	<u>11,220,544</u>
Pasivos financieros medidos al costo amortizado		
Préstamos y obligaciones financieras	2,250,000	2,250,000
Proveedores y otras cuentas por pagar	1,605,937	1,751,327
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	2,811,222	3,771,289
Total pasivos financieros	<u>6,667,149</u>	<u>7,772,616</u>

Valor razonable de instrumentos financieros

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

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Un resumen de efectivo y equivalentes de efectivo es como sigue al 31 de diciembre:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Electivo en caja	17,812	32,033
Bancos	<u>137,773</u>	<u>2,040,487</u>
	<u>155,585</u>	<u>2,072,520</u>

G4S SECURE SOLUTIONS ECUADOR CIA. LTDA.

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

7. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Cuentas por cobrar comerciales	6,621,642	9,554,289
Estimación para deterioro de valor	<u>(721,095)</u>	<u>(827,098)</u>
	5,900,547	8,727,191
Otras cuentas por cobrar		
Funcionarios y empleados	37,534	37,623
Varios deudores	229,966	118,276
Reclamos a seguros	8,449	8,745
Otras cuentas menores	<u>22,687</u>	<u>18,436</u>
Total	<u>6,199,183</u>	<u>8,910,271</u>

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

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Vigente no deteriorada	4,348,709	6,260,904
De 1 a 30 días	959,043	985,244
De 31 a 60 días	236,303	150,898
De 61 a 90 días	139,468	68,783
De 91 a 180 días	182,456	49,069
De 181 a 360 días	242,032	1,564,852
Más de 360 días	<u>513,611</u>	<u>474,439</u>
	<u>6,621,642</u>	<u>9,554,289</u>

La variación en la estimación para deterioro respecto a los deudores comerciales fue la siguiente al 31 de diciembre:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Saldo al inicio del año	827,098	353,847
Aumento a la provisión	289,599	511,189
Reverses a la provisión	(352,260)	-
Castigos	<u>(43,342)</u>	<u>(40,938)</u>
Saldo al final del año	<u>721,095</u>	<u>827,098</u>

G4S SECURE SOLUTIONS ECUADOR CIA. LTDA.

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

8. INVENTARIOS

Un resumen de inventarios es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Equipos electrónicos de seguridad	457,473	313,896
Uniformes en bodega	159,956	273,248
Otros	<u>1,919</u>	<u>3,175</u>
Total	<u>619,348</u>	<u>590,319</u>

Al 31 de diciembre del 2015, los Equipos electrónicos de seguridad reconocidos en el costo de venta y los servicios prestados ascendieron a US\$326,291 (2014: US\$248,988). Ver Nota 18.

9. ANTICIPOS

Un detalle de pagos anticipados es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Pólizas de seguro	376,867	364,064
Otros	<u>61,438</u>	<u>112,608</u>
	<u>438,305</u>	<u>476,672</u>

G4S SECURE SOLUTIONS ECUADOR CIA. LTDA.

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

10. PROPIEDADES, VEHICULOS Y EQUIPOS

Los movimientos de propiedades, vehículos y equipos fueron como sigue:

	Balance	Adquisición	Reserva de depreciación	Amortización	Amortización acumulada	Valor neto	Balance	Adquisición	Reserva de depreciación	Amortización	Amortización acumulada	Valor neto	Balance	Adquisición	Reserva de depreciación	Amortización	Amortización acumulada	Valor neto	
Al 1 de enero del 2014																			
Cuentas	2,300,000	2,300,000	9,524,000	488,500	1,315,000	1,676,500	2,300,000	2,300,000	9,524,000	488,500	1,315,000	1,676,500	2,300,000	2,300,000	9,524,000	488,500	1,315,000	1,676,500	1,676,500
Depreciación acumulada	1,300,000	1,300,000	1,300,000	1,300,000	1,300,000	1,300,000	1,300,000	1,300,000	1,300,000	1,300,000	1,300,000	1,300,000	1,300,000	1,300,000	1,300,000	1,300,000	1,300,000	1,300,000	1,300,000
Valor en libros	1,000,000	1,000,000	8,224,000	188,500	285,000	376,500	1,000,000	1,000,000	8,224,000	188,500	285,000	376,500	1,000,000	1,000,000	8,224,000	188,500	285,000	376,500	376,500
Movimientos 2014																			
Adquisiciones	-	80,000	80,000	7,200	-	87,200	-	80,000	80,000	7,200	-	87,200	-	80,000	80,000	7,200	-	87,200	87,200
Reservas de depreciación	-	96,000	1,300	10,000	-	107,000	-	96,000	96,000	10,000	-	106,000	-	96,000	96,000	10,000	-	106,000	106,000
Amortización	-	-	(13,000)	(10,000)	-	(23,000)	-	-	-	(10,000)	-	(10,000)	-	-	-	(10,000)	-	(10,000)	(10,000)
Valor de depreciación	-	(80,000)	(13,000)	(10,000)	-	(103,000)	-	(80,000)	(80,000)	(10,000)	-	(90,000)	-	(80,000)	(80,000)	(10,000)	-	(90,000)	(90,000)
Amortización acumulada	-	148,000	1,300	4,200	-	153,500	-	148,000	148,000	4,200	-	152,200	-	148,000	148,000	4,200	-	152,200	152,200
Valor en libros	-	80,000	80,000	10,000	-	170,000	-	80,000	80,000	14,200	-	94,200	-	80,000	80,000	14,200	-	94,200	94,200
Al 31 de diciembre del 2014																			
Cuentas	2,300,000	2,380,000	9,604,000	495,700	1,315,000	1,676,500	2,380,000	2,380,000	9,604,000	495,700	1,315,000	1,676,500	2,380,000	2,380,000	9,604,000	495,700	1,315,000	1,676,500	1,676,500
Depreciación acumulada	1,300,000	1,300,000	1,300,000	1,300,000	1,300,000	1,300,000	1,300,000	1,300,000	1,300,000	1,300,000	1,300,000	1,300,000	1,300,000	1,300,000	1,300,000	1,300,000	1,300,000	1,300,000	1,300,000
Valor en libros	1,000,000	1,080,000	8,304,000	195,700	285,000	376,500	1,080,000	1,080,000	8,304,000	195,700	285,000	376,500	1,080,000	1,080,000	8,304,000	195,700	285,000	376,500	376,500
Movimientos 2015																			
Adquisiciones	-	90,000	90,000	6,000	-	96,000	-	90,000	90,000	6,000	-	96,000	-	90,000	90,000	6,000	-	96,000	96,000
Reservas de depreciación	-	100,000	1,300	10,000	-	111,300	-	100,000	100,000	10,000	-	110,000	-	100,000	100,000	10,000	-	110,000	110,000
Amortización	-	-	(13,000)	(10,000)	-	(23,000)	-	-	-	(10,000)	-	(10,000)	-	-	-	(10,000)	-	(10,000)	(10,000)
Valor de depreciación	-	(80,000)	(13,000)	(10,000)	-	(103,000)	-	(80,000)	(80,000)	(10,000)	-	(90,000)	-	(80,000)	(80,000)	(10,000)	-	(90,000)	(90,000)
Amortización acumulada	-	148,000	1,300	4,200	-	153,500	-	148,000	148,000	4,200	-	152,200	-	148,000	148,000	4,200	-	152,200	152,200
Valor en libros	-	100,000	80,000	10,000	-	190,000	-	100,000	100,000	14,200	-	114,200	-	100,000	100,000	14,200	-	114,200	114,200
Al 31 de diciembre del 2015																			
Cuentas	2,300,000	2,470,000	9,694,000	501,700	1,315,000	1,676,500	2,470,000	2,470,000	9,694,000	501,700	1,315,000	1,676,500	2,470,000	2,470,000	9,694,000	501,700	1,315,000	1,676,500	1,676,500
Depreciación acumulada	1,300,000	1,300,000	1,300,000	1,300,000	1,300,000	1,300,000	1,300,000	1,300,000	1,300,000	1,300,000	1,300,000	1,300,000	1,300,000	1,300,000	1,300,000	1,300,000	1,300,000	1,300,000	1,300,000
Valor en libros	1,000,000	1,170,000	8,394,000	201,700	285,000	376,500	1,170,000	1,170,000	8,394,000	201,700	285,000	376,500	1,170,000	1,170,000	8,394,000	201,700	285,000	376,500	376,500

GJS SECURE SOLUTIONS ECUADOR CIA. LTDA.

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

11. PRESTAMOS Y OBLIGACIONES FINANCIERAS

Un resumen de los préstamos y obligaciones financieras es como sigue:

	Tasa de interés nominal	Fecha de vencimiento	Valor nominal en US\$	
			2015	2014
Préstamo bancario sin garantía	8.50%	8 de enero del 2016	<u>2,350,000</u>	<u>2,250,000</u>

Corresponde a préstamo por pagar a Citibank N.A. Sucursal Ecuador y el mismo fue renovado el automáticamente el 5 de enero del 2015.

12. PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

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

	2015	2014
Proveedores comerciales		
Proveedores locales	<u>1,122,429</u>	<u>1,331,792</u>
Otras cuentas por pagar		
Servicios de terceros	482,319	410,481
Otras	<u>1,179</u>	<u>9,254</u>
	<u>1,605,927</u>	<u>1,751,527</u>

13. BENEFICIOS A EMPLEADOS CORTO PLAZO

El detalle de beneficios a empleados es como sigue:

	Saldo al inicio	Incrementos	Pagos y/o utilizaciones	Saldo al final
Año 2015				
Beneficios a empleados				
Participación laboral	256,136	-	(256,136)	-
Beneficios sociales (1)	<u>5,193,950</u>	<u>40,261,224</u>	<u>(43,789,506)</u>	<u>2,964,668</u>
	<u>5,750,086</u>	<u>40,261,224</u>	<u>(43,645,642)</u>	<u>2,964,668</u>

G4S SECURE SOLUTIONS ECUADOR CIA. LTDA.

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

	Saldo al inicio	Incrementos	Pagos y/o utilizaciones	Saldo al final
Año 2014				
<u>Beneficios a empleados</u>				
Participación laboral	-	256,136	-	256,136
Beneficios sociales (1)	5,399,028	41,437,122	(41,332,800)	5,493,350
	<u>5,399,028</u>	<u>41,693,258</u>	<u>(41,332,800)</u>	<u>5,759,486</u>

(1) Incluyen las obligaciones por pagar a empleados por vacaciones, décimos tercero y cuarto sueldos, aporte patronal y fondo de reserva; los mismos que son cancelados y/o depositados en las fechas establecidas en la normativa vigente.

14. BENEFICIOS SOCIALES

El saldo de la provisión para jubilación patronal y desahucio al 31 de diciembre del 2015 y 2014, corresponde al 100% del valor actual de la reserva matemática calculada actuarialmente por un profesional independiente para todos los trabajadores, que en dichas fechas, se encontraban prestando servicios para la Compañía.

Los principales supuestos actuariales usados fueron los siguientes:

	2015	2014
Tasa de descuento	6.31%	6.54%
Tasa de incremento salarial	3.00%	3.00%
Tasa de incremento de pensiones	3.50%	2.50%
Tasa de rotación (promedio)	30.00%	24.80%
Vida laboral promedio remanente	7.90	7.90
Tabla de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002	TM IESS 2002

G4S SECURE SOLUTIONS ECUADOR CIA. LTDA.

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

El movimiento de la provisión para la jubilación patronal y desahucio en el pasivo ha sido el siguiente:

	Jubilación		Desahucio	
	2015	2014	2015	2014
Al 1 de enero	3,807,081	2,848,901	937,610	914,213
Costo laboral por servicios actuariales	947,127	336,456	255,248	260,933
Costo financiero	248,420	193,697	60,232	62,626
Pérdidas (ganancias) actuariales (i)	(391,486)	691,129	(334,478)	(194,934)
Beneficios pagados	(22,406)	(263,102)	(7,900)	(105,228)
Reservas de trabajadores salidos	(828,091)	-	325,385	-
Al 31 de diciembre	<u>3,750,645</u>	<u>3,807,081</u>	<u>1,336,297</u>	<u>937,610</u>

(i) Se determinan mediante estudio actuarial, generadas por los efectos de las diferencias entre las hipótesis actuariales previas y sucesos efectivamente ocurridos, y se registran en otros resultados integrales (ORI).

Los importes incluidos en las cuentas de resultados del año son los siguientes:

	Jubilación		Desahucio	
	2015	2014	2015	2014
Costo laboral por servicios actuariales	947,127	336,456	255,248	260,933
Costo financiero	248,420	193,697	60,232	62,626
(Beneficios pagados)	<u>(22,048)</u>	<u>(263,102)</u>	<u>(7,900)</u>	<u>(105,228)</u>
Al 31 de diciembre	<u>1,173,499</u>	<u>267,051</u>	<u>307,580</u>	<u>218,331</u>

15. IMPUESTOS

Impuestos por recuperar -

Corresponde a retenciones en la fuente de Impuesto a la renta con antigüedad de hasta 1 año.

	2015	2014
Retenciones en la fuente	<u>959,008</u>	<u>1,458,159</u>
Total impuestos por recuperar	<u>959,008</u>	<u>1,458,159</u>

G4S SECURE SOLUTIONS ECUADOR CIA. LTDA.

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

Impuestos por pagar -

Composición al 31 de diciembre:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Impuesto al Valor Agregado IVA	291,513	790,538
Retenciones en la fuente de IVA	22,867	45,327
Retenciones en la fuente de Impuesto a la Renta	47,952	45,422
Total Impuestos por pagar	<u>362,332</u>	<u>881,287</u>

Impuesto a la renta corriente y diferido

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Impuesto a la renta corriente	396,385	554,248
Impuesto a la renta diferido	-	42,514
	<u>396,385</u>	<u>596,762</u>

Conciliación tributaria - contable del Impuesto a la Renta corriente -

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Utilidad (pérdida) del año antes de Participación Trabajadores e Impuesto a la Renta	(2,462,070)	1,750,086
Menos - Participación a los Trabajadores	-	(356,116)
Utilidad neta antes de Impuesto a la Renta	<u>(2,462,070)</u>	<u>1,393,970</u>
Menos - Ingresos exentos	(197,361)	(230,174)
Más - Gastos no deducibles (i)	3,182,742	1,855,734
	<u>1,990,198</u>	<u>1,925,360</u>
Base tributaria (pérdida sujeta a amortización)	(471,872)	2,510,310
Tasa Impositiva	22%	22%
Impuesto a la Renta causado (crédito tributario)	-	554,248
Anticipo mínimo de Impuesto a la Renta	<u>396,385</u>	<u>554,248</u>

- (i) Principalmente conformado por gastos de jubilación patronal para los trabajadores con antigüedad menor a 10 años por US\$696,138 (2014:US\$386,588), retenciones de impuesto a la renta realizadas a G4S PLC asumidas por la compañía por US\$162,561 (2014:US\$37,359), y gastos no sustentados en los comprobantes de venta autorizados por el Reglamento de Comprobantes, Retención y Documentos Complementarios por US\$941,239 (2014: US\$371,044). Para el año 2014 adicionalmente se incluye US\$123,390 relacionado con gastos de provisión para cuentas incobrables.

C4S SECURE SOLUTIONS ECUADOR CIA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)**

La relación entre el gasto por impuesto y la utilidad antes de impuestos se muestra a continuación:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Utilidad del año antes de impuestos y la Renta	(2,462,076)	1,493,957
Tasa impositiva vigente	22%	22%
	-	328,669
Efecto de Ingresos exentos /gastos no deducibles y otras		
Menos - Ingresos exentos	(43,461)	(50,682)
Más - Gastos no deducibles	555,487	276,261
Anticipo mínimo de impuesto a la renta	396,385	-
Impuesto a la renta del año	<u>396,385</u>	<u>554,248</u>
Tasa efectiva	-%	37.10%

Precios de Transferencia

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

El estudio sobre la determinación de resultados tributables originados en operaciones con partes relacionadas, realizado por profesionales independientes en el año 2014 no estableció posibles efectos sobre la provisión de impuesto a la renta de dicho año por las transacciones llevadas a cabo por la Compañía con compañías relacionadas del exterior. A la fecha de emisión de los estados financieros la Administración de la Compañía, basada en el análisis preliminar realizado en conjunto con sus asesores tributarios sobre las transacciones del 2015, estima que no existen gastos no deducibles por este concepto. En adición a este tema la Administración ha concluido que no existirían efectos significativos de las referidas normas sobre el monto de tributos contabilizados por la Compañía al 31 de diciembre del 2015. El estudio final será concluido en la fecha requerida por las autoridades tributarias ecuatorianas.

G4S SECURE SOLUTIONS ECUADOR CIA. LTDA.

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

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 2014 al 2015, están abiertas a revisión de las autoridades tributarias.

La Compañía considera 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

Capital participaciones

Las participaciones comunes se clasifican en el patrimonio. El capital suscrito y pagado comprende 1,759,543 participaciones ordinarias con un valor nominal de US\$1 cada una.

Reserva legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

Resultados acumulados - Por aplicación inicial de NIIF

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", que generaron un saldo acreedor, solo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

G4S SECURE SOLUTIONS ECUADOR CIA. LTDA.

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

17. TRANSACCIONES Y SALDOS CON PARTES RELACIONADAS

Transacciones con partes relacionadas

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

	Relación	2015	2014
Compras de inventarios y servicios - Equipos de Vigilancia y Control S.A. EVIGISA	Entidad del grupo	<u>25,000</u>	<u>264,626</u>
Costos y gastos Honorarios por licencias - Group 4 Securix PLC	Accionista	<u>-</u>	<u>431,115</u>
Nota de crédito Honorarios por licencias - Group 4 Securix PLC	Accionista	<u>123,273</u>	<u>-</u>
Otros servicios - Group 4 Securix PLC	Entidad del grupo	<u>49,800</u>	<u>42,000</u>
Arrendamientos Rixen C.a.	Relacionado	<u>360,049</u>	<u>373,274</u>
Centro de Formación en seguridad privada CEFORSA Cia. Ltda.	Entidad del grupo	<u>24,000</u>	<u>24,000</u>
		<u>384,049</u>	<u>397,274</u>
Capacitación - Centro de Formación en seguridad privada CEFORSA Cia. Ltda.	Entidad del grupo	<u>209,000</u>	<u>170,000</u>
Licencia de software - G4S Applied Security S.A.	Entidad del grupo	<u>49,515</u>	<u>34,146</u>
Servicios administrativos - G4S Secure Solutions International Inc.	Entidad del grupo	<u>49,264</u>	<u>49,154</u>
Préstamos otorgados - G4S Holding Ecuador S.A.	Entidad del grupo	<u>-</u>	<u>1,043,925</u>
Préstamos recibidos - Seguros G4S Corporate Services Ltda.	Entidad del grupo	<u>16,951</u>	<u>13,557</u>
Reembolso de gastos - G4S Secure Solutions Colombia S.A.	Entidad del grupo	<u>65,254</u>	<u>7,209</u>

Las compras de inventarios y servicios corresponden a equipos electrónicos tales como cámaras electrónicas, adaptadores, pulsadores, módulos para ingresos, lechados, 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 Securix 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

G4S SECURE SOLUTIONS ECUADOR CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)**

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.

Saldos con partes relacionadas

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

	Relación	2017	2016
Cuentas por cobrar:			
G4S Facility Management Cia. Ltda.	Entidad del grupo	-	76,751
G4S Holding Ecuador S.A.	Accionista	71,049	-
G4S Colombia	Entidad del grupo	6,438	-
G4S Secorior PLC	Entidad del grupo	502,420	329,380
G4S Corporate Services Ltd.	Entidad del grupo	5,052	1,600
		<u>584,959</u>	<u>120,883</u>
Cuentas por pagar corriente:			
G4S Applied Security S.A.	Entidad del grupo	-	38,518
G4S Secorior PLC	Entidad del grupo	26,839	-
G4S Secure Solutions International Inc.	Entidad del grupo	-	20,861
Equipo de Vigilancia y Control S.A. EKVISA	Entidad del grupo	100,898	1,174,008
G4S Facility Management Cia. Ltda.	Entidad del grupo	61,011	-
G4S Holding Ecuador S.A.	Accionista	904,978	903,778
Centro de Formación en seguridad privada CEFOSEC Cia. Ltda.	Entidad del grupo	84,054	124,007
		<u>1,178,780</u>	<u>2,261,262</u>
Cuentas por pagar no corriente:			
Deteneq Systems Ecuador Cia. Ltda.	Entidad del grupo	1,052,942	1,510,097
		<u>1,052,942</u>	<u>1,510,097</u>
		<u>2,231,722</u>	<u>3,771,289</u>

C4S SECURE SOLUTIONS ECUADOR CIA. LTDA.

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

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:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Sueldos y salarios	515,904	351,231
Beneficios corrientes	<u>92,364</u>	<u>61,185</u>
Total	<u>628,268</u>	<u>412,416</u>

La compensación de los ejecutivos y otros miembros clave es determinada con base en el rendimiento de los individuos y las tendencias del mercado.

18. INGRESOS ORDINARIOS

Los ingresos ordinarios se componen de lo siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Servicios prestados	50,028,801	54,554,261
Venta de equipo	<u>572,773</u>	<u>489,233</u>
	<u>50,601,574</u>	<u>55,043,494</u>

G4S SECURE SOLUTIONS ECUADOR CIA. LTDA.

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

19. GASTOS POR SU NATURALEZA

Un detalle de gastos por su naturaleza es como sigue:

<u>2015</u>	<u>Costo de Ventas</u>	<u>Gastos de Administración</u>	<u>Gastos de Ventas</u>	<u>Total</u>
Arrendamiento de inmuebles	138,592	599,687	-	649,279
Combustibles	357,186	9,827	1,020	367,003
Costo de los inventarios vendidos	326,291	-	-	326,291
Depreciación de propiedades, vehículos y equipos	1,883,333	37,780	-	1,921,113
Gastos por beneficios a empleados (1)	37,332,835	4,027,003	381,363	41,360,748
Gastos de gestión	1,616	29,442	267	31,058
Gastos de viaje	216,006	77,763	5,118	293,769
Honorarios profesionales	33,716	174,026	15,069	302,791
Impuestos y contribuciones	-	24,309	-	24,309
Mantenimiento y reparaciones	841,679	151,822	832	992,501
Promoción y publicidad	85	1,169	32,749	33,893
Seguros y reaseguros	704,168	151,239	4,100	855,497
Servicios públicos	433,835	302,023	5,933	740,758
Suministros y materiales	1,337,081	160,548	4,432	1,497,629
Transporte	141,950	9,131	-	151,081
Gastos de alimentación	199,219	6,340	322	205,569
Otros	994,417	1,938,179	308	2,932,594
	<u>45,000,300</u>	<u>7,614,188</u>	<u>471,985</u>	<u>52,676,497</u>

<u>2014</u>	<u>Costo de Ventas</u>	<u>Gastos de Administración</u>	<u>Gastos de Ventas</u>	<u>Total</u>
Arrendamiento de inmuebles	38,781	645,807	1,563	684,328
Combustibles	651,409	5,108	47	654,517
Costo de los inventarios vendidos	248,988	-	-	248,988
Depreciación de propiedades, vehículos y equipos	1,817,727	23,568	-	1,841,295
Gastos por beneficios a empleados (1)	38,230,599	3,938,048	140,843	42,168,610
Gastos de alimentación	46,050	11,747	-	57,797
Gastos de gestión	6,531	14,328	15	20,769
Gastos de viaje	208,229	74,348	302	282,572
Honorarios profesionales	39,431	394,066	-	433,197
Impuestos y contribuciones	-	29,001	-	29,001
Mantenimiento y reparaciones	314,339	195,241	317	509,690
Transporte	146,083	10,207	-	256,800
Promoción y publicidad	15	-	23,454	15
Seguros y reaseguros	855,254	233,794	1,722	1,089,048
Servicios públicos	354,979	333,313	1,219	688,292
Suministros y materiales	1,194,331	264,759	2,130	1,499,090
Otros	1,167,607	1,543,914	4,379	2,713,324
	<u>45,370,796</u>	<u>7,059,754</u>	<u>176,013</u>	<u>52,029,559</u>

G4S SECURE SOLUTIONS ECUADOR CIA. LTDA.

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

(i) Un detalle de gastos por beneficios a empleados es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Sueldos y beneficios sociales	39,879,659	41,427,122
Jubilación patronal e indemnización por despido	1,481,079	485,382
Participación de los trabajadores en las utilidades	-	256,136
Total	<u>41,360,738</u>	<u>42,168,640</u>

Al 31 de diciembre de 2015 la Compañía dispone de 3,480 empleados (2014: 4,475) en relación de dependencia, distribuidos entre empleados operativos, administrativos y de marketing.

20. OTROS INGRESOS, NETO

A continuación un detalle de otros ingresos y otros egresos:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Utilidad en disposición de propiedades, vehículos y equipos	235,775	58,441
Otros desembolsos sin documentación soporte	(328,277)	(229,220)
Otros (i)	887,020	366,680
Total	<u>794,518</u>	<u>195,821</u>

(i) Corresponde principalmente a indemnizaciones realizadas por las compañías aseguradoras por concepto de robo, y otros servicios prestados a compañías relacionadas.

21. GASTOS FINANCIEROS, NETO

A continuación un detalle de ingresos y gastos financieros:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Gastos bancarios	-49,915	183,619
Costo financiero	661,591	394,477
Intereses ganados	(1,776)	(195,307)
Otros	-	256,323
Total	<u>709,730</u>	<u>538,852</u>

G4S SECURE SOLUTIONS ECUADOR CIA. LTDA.

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

22. COMPROMISOS

Garantías

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 la Compañía mantiene una garantía bancaria con Citibank N.A. Sucursal Ecuador por US\$1,190,000, 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.

23. CONTINGENCIAS

A continuación se presenta un resumen de las principales contingencias:

Laborales

La Compañía ha sido objeto de acciones laborales propuestas por ex trabajadores, reclamando el pago de diferenciales en las liquidaciones, 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\$73,500 (2014: US\$60,000), que constituye el mejor estimado de la Administración de la Compañía del pasivo que podría resultar de la resolución final de estos asuntos.

24. EVENTOS SUBSECUENTES

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

* * * *

