

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

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2016

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 Señores Socios

G4S Secure Solutions Ecuador Cía. Ltda.

Quito, 26 de abril del 2017

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de G4S Secure Solutions Ecuador Cía. Ltda. (la “Compañía”), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2016 y los correspondientes estado de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de G4S Secure Solutions Ecuador Cía. Ltda. al 31 de diciembre del 2016 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).

Fundamentos de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección “Responsabilidades del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros”.

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

Independencia

Somos independientes de G4S Secure Solutions Ecuador Cía. Ltda. de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores, y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos.

Otra información

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

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

G4S Secure Solutions Ecuador Cía. Ltda.
Quito, 26 de abril del 2017

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

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

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

La Administración de G4S Secure Solutions Ecuador Cía. Ltda. es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros adjuntos 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.

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

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

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

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

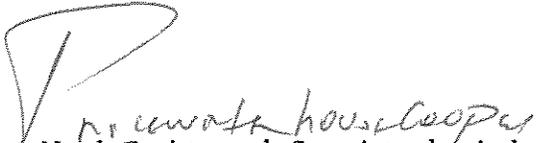
Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También como parte de nuestra auditoría:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a un fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración del control interno.

G4S Secure Solutions Ecuador Cía. Ltda.
Quito, 26 de abril del 2017

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficiencia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables sean razonables así como las respectivas divulgaciones efectuadas por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión calificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden llevar a que la Compañía no continúe como una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos correspondientes de modo que logran su presentación razonable

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



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



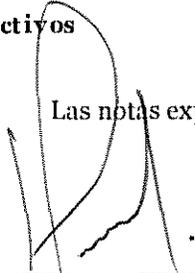
Celso Luiz Malimpensa
Apoderado General
No. de Licencia Profesional: 17-4649

G4S SECURE SOLUTIONS ECUADOR CIA. LTDA.

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)**

ACTIVO	Nota	2016	1 de enero del	
			2015 (Restablecidos Ver nota 2.2)	2015 (Restablecidos Ver nota 2.2)
Activo corriente				
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	2,055,751	155,585	2,072,520
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	7	5,089,913	6,199,183	8,910,271
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	17	629,497	589,929	420,833
Impuestos por recuperar	15	1,242,859	959,008	1,458,159
Inventarios	8	627,529	619,048	590,419
Anticipos	9	370,802	438,305	476,672
Total activos corrientes		10,016,351	8,961,058	13,928,874
Activos no corrientes				
Propiedades, vehículos y equipos	10	9,848,524	11,711,765	13,101,894
Inversiones en acciones		27,200	27,201	27,201
Impuesto a la renta diferido		123,796	1,785	1,785
Total activos no corrientes		9,999,520	11,740,751	13,130,880
Total activos		20,015,871	20,701,809	27,059,754

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


Héctor Fernando Santacruz
Representante Legal


Eddy Obando
Director Financiero


Giovanni Mendia
Contador General

G4S SECURE SOLUTIONS ECUADOR CIA. LTDA.

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)**

PASIVOS Y PATRIMONIO	Nota	2016	1 de enero del	
			2015 (Restablecidos Ver nota 2.2)	2015 (Restablecidos Ver nota 2.2)
Pasivos corrientes				
Préstamos y obligaciones financieras	11	2,250,000	2,250,000	2,250,000
Proveedores y otras cuentas por pagar	12	1,442,394	1,605,927	1,751,527
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	17	1,079,342	1,178,380	2,138,447
Anticipos recibidos de clientes		191,389	91,820	160,485
Impuestos por pagar	15	418,159	362,332	881,287
Beneficios a los empleados	13	3,984,133	2,965,668	5,750,086
Total pasivos corrientes		9,365,417	8,454,127	12,931,832
Pasivos no corrientes				
Beneficios sociales	14	3,955,201	5,248,686	4,976,086
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	17	1,801,457	1,632,842	1,632,842
Total pasivos no corrientes		5,756,658	6,881,528	6,608,928
Total pasivos		15,122,075	15,335,655	19,540,760
Patrimonio				
Capital social	16	4,759,543	4,759,543	4,759,543
Reserva legal		510,648	510,648	510,648
Resultados acumulados		(376,395)	95,963	2,248,803
Total patrimonio		4,893,796	5,366,154	7,518,994
Total pasivos y patrimonio		20,015,871	20,701,809	27,059,754

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

Héctor Fernando Santacruz
Representante Legal

Eddy Obando
Director Financiero

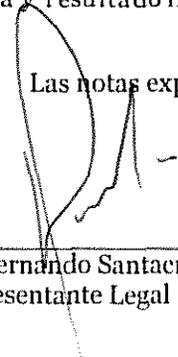
Giovanny Mendía
Contador General

G4S SECURE SOLUTIONS ECUADOR CIA. LTDA.

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Nota</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u> <u>(Restablecidos</u> <u>Ver nota 2.2)</u>
Ingresos por servicios prestados	18	42,443,744	50,601,574
Costo de ventas y de los servicios prestados	19	<u>(39,515,741)</u>	<u>(45,062,309)</u>
Utilidad bruta		2,928,003	5,539,265
Gastos de administración	19	(4,258,954)	(6,952,790)
Gastos de ventas	19	(447,079)	(471,935)
Otros ingresos, neto	20	<u>528,551</u>	<u>686,087</u>
Pérdida operacional		(1,249,479)	(1,199,373)
Gastos financieros, neto	21	<u>(823,943)</u>	<u>(709,730)</u>
Pérdida antes de Im puesto a la renta		(2,073,422)	(1,909,103)
Im puesto a la renta	15	<u>(237,989)</u>	<u>(287,954)</u>
Pérdida neta del año		<u><u>(2,311,411)</u></u>	<u><u>(2,197,057)</u></u>
<u>Otros resultados integrales</u>			
Partidas que no se reclasificarán posteriormente al resultado del período:			
Ganancia actuarial por planes de beneficios sociales	14	<u>1,839,053</u>	<u>44,217</u>
Pérdida neta y resultado integral del año		<u><u>(472,358)</u></u>	<u><u>(2,152,840)</u></u>

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


Héctor Fernando Santa Cruz
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 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	Resultados acumulados						
	Capital social	Reserva legal	Resultado acumulado proveniente de la adopción por primera vez de las NIIF	Supervit por revaluación	Otros resultados integrales	Resultados	Total
Saldo al 1 de enero del 2015	4.759.543	510.648	315.465	-	(245.974)	(58.249)	5.281.433
Ajustes por reestructuración de estados financieros	-	-	-	2.468.956	-	(231.395)	2.237.561
Saldo al 1 de enero del 2015 (Restablecidos)	4.759.543	510.648	315.465	2.468.956	(245.974)	(289.644)	7.518.994
Pérdida neta del año	-	-	-	-	-	(2.197.057)	(2.197.057)
Otros resultados integrales	-	-	-	-	44.217	-	44.217
Saldo al 31 de diciembre del 2015	4.759.543	510.648	315.465	2.468.956	(201.757)	(2.486.701)	5.366.154
Pérdida neta del año	-	-	-	-	-	(2.311.411)	(2.311.411)
Otros resultados integrales	-	-	-	-	1.839.053	-	1.839.053
Saldo al 31 de diciembre del 2016	4.759.543	510.648	315.465	2.468.956	1.637.296	(4.798.112)	4.893.796

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

Héctor Fernando Santacruz
Representante Legal

Eddy Obando
Director Financiero

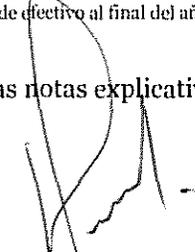
Giovanny Méndez
Contador General

G4S SECURE SOLUTIONS ECUADOR CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Notas	2016	2015 (Restablecidos Ver nota 2.2)
Flujo de efectivo de las actividades de operación:			
Pérdida antes de Impuesto a la renta		(2,073,422)	(1,909,103)
Más (menos) cargos (créditos) a resultados que no representan movimiento de efectivo:			
Deterioro de cuentas por cobrar	7	367,656	(62,661)
Depreciación de propiedades, vehículos y equipos	10	1,854,671	1,921,113
Bajas y ajustes de propiedades, vehículos y equipos	10	124,030	1,123,546
Provisión para jubilación patronal y desahucio	14	1,027,613	318,101
		<u>1,300,548</u>	<u>1,391,086</u>
Cambios en activos y pasivos:			
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar		741,614	2,773,749
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas		(39,568)	(169,096)
Inventarios		(8,481)	(28,629)
Anticipos		67,503	38,367
Impuestos por recuperar		(283,851)	499,151
Proveedores y otras cuentas por pagar		(163,533)	(145,600)
Cuentas por pagar a compañías relacionadas		(5,091)	(1,083,782)
Anticipos recibidos de clientes		99,569	(68,665)
Beneficios a los empleados		536,421	(2,785,792)
Impuestos por pagar		92,212	(252,661)
Efectivo provisto por las operaciones		<u>2,337,343</u>	<u>168,128</u>
Impuestos a la renta pagado	15	<u>(396,385)</u>	<u>(554,248)</u>
Efectivo neto provisto por (utilizado en) en las actividades de operación		<u>1,940,958</u>	<u>(386,120)</u>
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:			
Ventas de propiedad, vehículos y equipos	10	167,124	81,550
Adiciones de propiedad, vehículos y equipos	10	<u>(282,584)</u>	<u>(1,736,080)</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		<u>(115,460)</u>	<u>(1,654,530)</u>
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Prestamos recibidos	17	168,615	123,715
Prestamos pagados	17	<u>(93,947)</u>	<u>-</u>
Efectivo neto provisto en las actividades de financiamiento		<u>74,668</u>	<u>123,715</u>
Incremento (Disminución) neto de efectivo		1,900,166	(1,916,935)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		<u>155,585</u>	<u>2,072,520</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	6	<u>2,055,751</u>	<u>155,585</u>

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


 Héctor Fernando Santacruz
 Representante Legal


 Eddy Obando
 Director Financiero


 Giovanni Mendia
 Contador General

G4S SECURE SOLUTIONS ECUADOR CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (Expresado en dólares estadounidenses)

1. INFORMACION GENERAL

1.1 Constitución y operaciones

G4S Secure Solutions Ecuador Cía. 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 Cía. Ltda. y a G4S Secure Solutions Ecuador Cía. 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 2016 han sido emitidos con la autorización de la Gerencia General con fecha 6 de abril del 2017 y serán aprobados por de la Junta General de Socios en una fecha posterior.

1.3 Situación económica del país

Durante el 2016 la situación económica del país continúa afectada por los bajos precios de exportación del petróleo, principal fuente de ingresos del Presupuesto General del Estado, así como también por la devaluación de otras monedas con respecto al Dólar de los Estados Unidos de América, moneda de uso legal en el Ecuador, la cual tiene un impacto negativo en las exportaciones no petroleras del país. Adicionalmente el terremoto ocurrido en abril del 2016 ocasionó importantes daños en la infraestructura de ciertas provincias del litoral ecuatoriano y cuantiosas pérdidas económicas.

Las autoridades económicas con el fin de afrontar estas situaciones han diseñado diferentes alternativas, entre las cuales tenemos: priorización de las inversiones, incremento de la inversión extranjera a través de alianzas público - privadas con beneficios tributarios, disminución del gasto corriente, incremento temporal del impuesto al valor agregado, contribuciones tributarias extraordinarias a empresas y personas naturales, 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 de salvaguardas y derechos arancelarios con el fin de mejorar la balanza comercial, aspecto que se tenía previsto ir desmontando en el 2016; sin embargo resolvió diferir un año el cronograma de eliminación de las salvaguardas y dispuso que la fase de desmantelamiento se efectúe a partir de abril del 2017 hasta junio del 2017.

La Administración de la Compañía considera que las situaciones antes indicadas han originado efectos negativos en las operaciones de la Compañía. Debido a lo anteriormente mencionado la Administración está adoptando las siguientes medidas:

G4S SECURE SOLUTIONS ECUADOR CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (Expresado en dólares estadounidenses)

- 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 POLITICAS 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 2016 y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

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.

G4S SECURE SOLUTIONS ECUADOR CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (Expresado en dólares estadounidenses)

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.

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

<u>Norma</u>	<u>Tipo de cambio</u>	<u>Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:</u>
NIC 7	Las entidades deberán explicar los cambios en sus pasivos derivados de las actividades de financiación.	1 de enero 2017
NIC 12	Las enmiendas aclaran la contabilización del impuesto diferido cuando un activo se mide a su valor razonable y ese valor razonable está por debajo de la base imponible del activo.	1 de enero 2017
NIC 28	Enmiendas con respecto a la medición de una asociada o una empresa conjunta a valor razonable efectiva.	1 de enero 2018
NIC 40	Enmiendas referentes a transferencias de propiedades de inversión.	1 de enero 2018
NIIF 1	Enmiendas con respecto a la supresión de las exenciones a corto plazo para los adoptantes por primera vez con respecto a la NIIF 7, la NIC 19 y la NIIF 10.	1 de enero 2018
NIIF 2	Las enmiendas aclaran cómo contabilizar determinados tipos de operaciones de pago basadas en acciones.	1 de enero 2018
NIIF 4	Las enmiendas a la NIIF 4 "Contratos de seguros" relativos a la aplicación de la NIIF 9 (instrumentos financieros).	1 de enero 2018
NIIF 9	Publicación de la norma "Instrumentos financieros", versión completa.	1 de enero 2018
NIIF 12	Enmiendas con respecto a la clarificación del alcance de la norma.	1 de enero 2017
NIIF 15	Publicación de la norma "Reconocimiento de los ingresos procedentes de los contratos con los clientes", esta Norma reemplazará a la NIC 11 y 18.	1 de enero 2018
NIIF 16	Enmiendas relacionadas con la contabilidad de los arrendatarios y en el reconocimiento de casi todos los arrendamientos en el balance general. La norma elimina la distinción actual entre los arrendamientos operativos y financieros.	1 de enero 2019
IFRIC 22	Este IFRIC trata transacciones en moneda extranjera o partes de transacciones en las que existe una contraprestación denominada o tasada en una moneda extranjera.	1 de enero 2018

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

2.2 Restablecimiento de saldos iniciales

Durante el año 2016, la Administración identificó ciertos ajustes que afectan a los años anteriores y, como resultado, los saldos comparativos para el período anterior se han modificado siguiendo los lineamientos establecidos por la Norma Internacional de Contabilidad No. 8 (Políticas contables, cambios en las estimaciones contables y errores). Los ajustes reconocidos por la Compañía que modifican los resultados de años anteriores corresponden a: (i) aplicación a las enmiendas de la NIC 19 y presentación de los efectos del cambio de tasa de descuento tanto dentro del pasivo de largo plazo, así como dentro de los resultados acumulados y resultados integrales; (ii) cambio en su política contable para medición de sus terrenos (Ver Nota 2.7).

G4S SECURE SOLUTIONS ECUADOR CIA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016****(Expresado en dólares estadounidenses)****Conciliación del estado de situación financiera restablecido y el previamente reportado:**

	Saldo anterior 31 de diciembre del 2015	Ajustes efectuados para el restablecimiento	Saldo ajustado 31 de diciembre del 2015
Activos no corrientes			
Propiedad, planta y equipo	9,242,809	2,468,956	11,711,765
Pasivos no corrientes			
Beneficios de empleados a largo plazo	5,096,942	151,744	5,248,686
Patrimonio			
Resultados acumulados	(2,221,249)	2,317,212	95,963
Gastos operacionales			
Gastos administrativos	(7,614,188)	661,398	(6,952,790)
Otros resultados integrales			
Ganancias (pérdidas) actuariales	625,964	(581,747)	44,217
	Saldo anterior 1 de enero del 2015	Ajustes efectuados para el restablecimiento	Saldo ajustado 1 de enero del 2015
Activos no corrientes			
Propiedad, planta y equipo	10,632,938	2,468,956	13,101,894
Pasivos no corrientes			
Beneficios de empleados a largo plazo	4,744,691	231,395	4,976,086
Patrimonio			
Resultados acumulados	11,242	2,237,561	2,248,803

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

G4S SECURE SOLUTIONS ECUADOR CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

(Expresado en dólares estadounidenses)

2.4 Efectivo y equivalentes de efectivo

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

2.5 Activos y pasivos financieros

2.5.1 Clasificación:

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

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, 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.

2.5.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior:

Reconocimiento

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

Medición inicial

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

G4S SECURE SOLUTIONS ECUADOR CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (Expresado en dólares estadounidenses)

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 devengan ningún tipo de interés y son pagaderas de acuerdo a los flujos de la Compañía.

2.5.3 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.

G4S SECURE SOLUTIONS ECUADOR CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

(Expresado en dólares estadounidenses)

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

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 2016 y 2015 la Compañía ha constituido provisiones que se presentan como menor saldo de las cuentas por cobrar comerciales. Ver Nota 7.

2.5.4 Baja de activos y pasivos financieros

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

2.6 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 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.

G4S SECURE SOLUTIONS ECUADOR CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (Expresado en dólares estadounidenses)

2.7 Propiedades, vehículos y equipos

Las partidas de propiedades (excepto terrenos y edificios), vehículos y equipos son valoradas al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye gastos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de los activos. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición solo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos puedan ser medidos razonablemente.

Cambio de política contable:

A partir del año 2016, los terrenos y edificios son presentados a valor razonable bajo el método del revalúo. Las revaluaciones realizadas a partir del año 2016 se efectuarán anualmente, de tal manera que el valor en libros no difiera materialmente del que se habría calculado utilizando los valores razonables al final de cada período. Cualquier aumento en la revaluación de dichos activos se reconoce en Otros resultados integrales neto del correspondiente impuesto diferido (cuando sea aplicable) y se acumula en el patrimonio en la cuenta "Superávit de revaluación", excepto si revierte una disminución en la revaluación del mismo previamente reconocida en resultados.

Los terrenos no se deprecian. La depreciación de otras propiedades es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes del activo fijo, o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas.

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.

G4S SECURE SOLUTIONS ECUADOR CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (Expresado en dólares estadounidenses)

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 períodos actuales y comparativos son los siguientes:

<u>Ítem</u>	<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	10

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.

2.8 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 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.

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.

G4S SECURE SOLUTIONS ECUADOR CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (Expresado en dólares estadounidenses)

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.

2.9 Impuesto a la renta corriente y diferido

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

Impuesto a la renta corriente

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

Se introducen reformas a la tarifa del Impuesto a la Renta para sociedades, estableciendo como tarifa general del Impuesto a la Renta el 22%, no obstante la tarifa impositiva se incrementa al 25% sobre la proporción de la base imponible que corresponda a la participación directa o indirecta de socio, accionistas, beneficios o similares, que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición. Si dicha participación excede del 50% la tarifa aplicable para la sociedad será del 25%.

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 año 2016 y 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.

G4S SECURE SOLUTIONS ECUADOR CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (Expresado en dólares estadounidenses)

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

2.10 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 5.44% (2015: 5.00%) 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.

A partir de enero del 2016 entró en vigencia la modificación a la Norma Internacional de Contabilidad N° 19 que tiene que ver principalmente con clarificar el modo de determinación de la tasa de descuento de las obligaciones por beneficios post empleo.

G4S SECURE SOLUTIONS ECUADOR CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (Expresado en dólares estadounidenses)

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 otros resultados integrales en el periodo en el que surgen. Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año.

Al cierre del año 2016 y 2015 las provisiones cubren a todos los trabajadores que se encontraban trabajando para la Compañía.

2.11 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.

2.12 Reconocimiento de ingresos

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

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 y 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 ingresos y los costos asociados pueden ser medidos de manera fiable.

G4S SECURE SOLUTIONS ECUADOR CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (Expresado en dólares estadounidenses)

2.13 Reconocimiento de costos y gastos

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

2.14 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.

2.15 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 periodo 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 2.8.
- Propiedades, vehículos y equipos: la determinación de las vidas útiles que se evalúan al cierre de cada año y análisis del deterioro.

G4S SECURE SOLUTIONS ECUADOR CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (Expresado en dólares estadounidenses)

- 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 2.9.

4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

4.1 Factores de riesgos financieros

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

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

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

La Administración monitorea el cumplimiento de las políticas y los procedimientos de administración de riesgo y revisa si su marco de administración de riesgo es apropiado respecto a los riesgos a los cuales se enfrenta la Compañía.

(a) Riesgo de mercado

Riesgo de 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, afecten 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.

G4S SECURE SOLUTIONS ECUADOR CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (Expresado en dólares estadounidenses)

(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.

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 2.8.

(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
<u>2016</u>		
Préstamos y obligaciones financieras	2,250,000	-
Proveedores y otras cuentas por pagar	1,442,394	-
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	1,079,342	1,801,457
<u>2015</u>		
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

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 2016 y 2015 fue el siguiente:

G4S SECURE SOLUTIONS ECUADOR CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Total deuda	6,573,193	6,667,149
Menos: Efectivo y equivalentes de efectivo	<u>(2,055,751)</u>	<u>(155,585)</u>
Deuda neta	4,517,442	6,511,564
Total patrimonio	<u>4,893,796</u>	<u>5,366,154</u>
Capital total	<u>9,411,238</u>	<u>11,877,718</u>
Ratio de apalancamiento	48%	55%

Las principales fuentes de apalancamiento son sus compañías relacionadas a corto y las entidades financieras. La variación del ratio de apalancamiento en el año 2016 corresponde principalmente a la disminución de la deuda neta al final del año 2016.

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>2016</u>	<u>2015</u>
Activos financieros medidos al costo amortizado		
Efectivo y equivalentes de efectivo	2,055,751	155,585
Activos financieros medidos al costo amortizado		
Cuentas por cobrar comerciales	4,938,178	5,900,547
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	<u>629,497</u>	<u>589,929</u>
Total activos financieros	<u>7,623,426</u>	<u>6,646,061</u>
Pasivos financieros medidos al costo amortizado		
Préstamos y obligaciones financieras	2,250,000	2,250,000
Proveedores y otras cuentas por pagar	1,442,394	1,605,927
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	<u>2,880,799</u>	<u>2,811,222</u>
Total pasivos financieros	<u>6,573,193</u>	<u>6,667,149</u>

Valor razonable de instrumentos financieros

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

G4S SECURE SOLUTIONS ECUADOR CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)**

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Efectivo en caja	13,080	17,812
Bancos	<u>2,042,671</u>	<u>137,773</u>
	<u>2,055,751</u>	<u>155,585</u>

7. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Cuentas por cobrar comerciales	5,957,925	6,621,642
(-) Deterioro de cuentas por cobrar	<u>(1,019,747)</u>	<u>(721,095)</u>
	<u>4,938,178</u>	<u>5,900,547</u>
Otras cuentas por cobrar		
Funcionarios y empleados	29,944	37,534
Varios deudores	102,996	229,966
Reclamos a seguros	5,199	8,449
Otras cuentas menores	<u>13,596</u>	<u>22,687</u>
	<u>5,089,913</u>	<u>6,199,183</u>

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Vigente	3,490,310	4,348,709
De 1 a 30 días	648,519	959,043
De 31 a 60 días	297,348	236,303
De 61 a 90 días	212,527	139,468
De 91 a 180 días	272,591	182,456
De 181 a 360 días	300,625	242,032
Más de 360 días	<u>736,005</u>	<u>513,631</u>
	<u>5,957,925</u>	<u>6,621,642</u>

G4S SECURE SOLUTIONS ECUADOR CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)**

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Saldo al inicio del año	721,095	827,098
Aumento a la provisión	367,656	289,599
Reversos a la provisión	-	(352,260)
Castigos	<u>(69,004)</u>	<u>(43,342)</u>
Saldo al final del año	<u><u>1,019,747</u></u>	<u><u>721,095</u></u>

8. INVENTARIOS

Un resumen de inventarios es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Equipos electrónicos de seguridad	258,786	457,173
Fundas para transporte	78,678	-
Chalecos antibalas	128,619	-
Uniformes en bodega	161,446	159,956
Otros	<u>-</u>	<u>1,919</u>
	<u><u>627,529</u></u>	<u><u>619,048</u></u>

Al 31 de diciembre del 2016, los equipos electrónicos de seguridad reconocidos en el costo de venta y los servicios prestados ascendieron a US\$308,284 (2015: US\$326,291). Ver Nota 19.

9. ANTICIPOS

Un detalle de pagos anticipados es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Pólizas de seguro	327,566	376,867
Otros	<u>43,236</u>	<u>61,438</u>
	<u><u>370,802</u></u>	<u><u>438,305</u></u>

G4S SECURE SOLUTIONS ECUADOR CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)**

10. PROPIEDADES, VEHICULOS Y EQUIPOS

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

	Terrenos	Edificios e instalaciones	Vehículos	Equipos de comunicación y videofonía	Armadamento	Muebles escribas y equipo de oficina	Mejoras a propiedades arrendadas	Activos en tránsito	Construcciones en curso	Total
Al 1 de enero del 2015										
Costo	3.385.307	1.737.367	9.859.977	1.840.959	1.171.565	2.858.031	1.466.332	66.495	182.778	22.538.811
Depreciación acumulada	-	(394.922)	(4.892.620)	(997.089)	(517.572)	(2.408.181)	(526.612)	-	-	(9.436.917)
Valor en libros (Restablecidos)	3.385.307	1.342.445	4.967.357	843.870	653.993	749.850	939.720	66.495	182.778	13.101.894
Movimientos 2015										
Adiciones	-	801.385	461.515	433.520	61.001	187.847	300.981	142.867	46.964	1.736.080
Reclasificaciones	-	38.408	7.807	41.638	-	46.029	120.298	(69.803)	(184.377)	-
Ventas	-	-	(892.030)	-	-	(14.822)	-	-	-	(906.852)
Bajas	-	-	(407.626)	(10.50)	(160.275)	(6.097)	(1.538.710)	(95.375)	(80.332)	(1.919.466)
Gasto de depreciación	-	(8.700)	(108.127)	(179.224)	(105.576)	(319.751)	(147.591)	-	-	(1.921.113)
Bajas de depreciación de activos vendidos	-	-	822.262	-	3.040	3.040	614.316	-	-	825.302
Bajas de depreciación	-	-	74.787	408	803.475	2.934	614.316	-	-	795.920
Al 31 de diciembre de 2015	3.385.307	1.394.538	4.252.801	1.099.241	552.618	649.030	289.013	44.184	35.033	11.711.765
Al 31 de diciembre del 2015										
Costo	3.385.307	1.877.160	9.329.643	2.285.067	1.072.291	3.070.988	348.900	44.184	35.033	21.448.573
Depreciación acumulada	-	(482.622)	(5.076.842)	(1.175.826)	(519.673)	(2.421.958)	(59.887)	-	-	(9.736.808)
Valor en libros (Restablecidos)	3.385.307	1.394.538	4.252.801	1.099.241	552.618	649.030	289.013	44.184	35.033	11.711.765
Movimientos 2016										
Adiciones	-	899	3.121	191.264	30.998	19.512	36.790	-	-	282.584
Reclasificaciones	-	27.144	34.898	380	7.490	1.415	-	(44.184)	(27.143)	-
Ventas	-	-	(12.444.607)	(1.660)	(2.22)	(5.612)	-	-	-	(1.252.101)
Bajas	-	(467.851)	(28.513)	(619.924)	(688)	(1.165.564)	-	-	-	(1.982.540)
Gasto de depreciación	-	(73.623)	(979.314)	(215.506)	(101.206)	(257.720)	(217.242)	-	-	(1,854,671)
Bajas de depreciación de activos vendidos	-	-	1,079,121	III	2,546	3,199	-	-	-	1,084,977
Bajas de depreciación	-	159,017	51,162	532,795	499	1,124,046	108,561	-	-	1,858,510
Al 31 de diciembre de 2016	3.385.307	1,331,124	3,168,669	996,641	482,026	368,306	108,561	-	7,890	9,848,524
Al 31 de diciembre del 2016										
Costo	3.385.307	1,737,352	8,094,542	1,855,127	1,109,869	1,920,739	385,690	-	7,890	18,496,516
Depreciación acumulada	-	(406,228)	(4,925,873)	(858,486)	(627,843)	(1,552,433)	(277,129)	-	-	(8,647,992)
Valor en libros	3.385.307	1,331,124	3,168,669	996,641	482,026	368,306	108,561	-	7,890	9,848,524

G4S SECURE SOLUTIONS ECUADOR CIA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**
(Expresado en dólares estadounidenses)**11. PRESTAMOS Y OBLIGACIONES FINANCIERAS**

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

	Tasa de interés <u>nominal</u>	Fecha de <u>vencimiento</u>	Valor nominal en US\$	
			<u>2016</u>	<u>2015</u>
Préstamo bancario sin garantía	8.50%	6 de enero del 2017	<u>2,250,000</u>	<u>2,250,000</u>

Corresponde a préstamo por pagar a Citibank N.A. Sucursal Ecuador y el mismo fue renovado el 6 de enero del 2016. Los intereses son registrados en el resultado del período en el rubro gastos financieros (Nota 21).

12. PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Acreedores comerciales		
Proveedores locales	<u>933,742</u>	<u>1,122,429</u>
	933,742	1,122,429
Otras cuentas por pagar		
Provisiones por pagar a terceros	508,652	482,319
Otras	-	1,179
	<u>1,442,394</u>	<u>1,605,927</u>

13. BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS CORTO PLAZO

El detalle de beneficios a empleados es como sigue:

	<u>Saldo al inicio</u>	<u>Incrementos</u>	<u>Pagos y/o utilizaciones</u>	<u>Saldo al final</u>
Año 2016				
<u>Beneficios a empleados</u>				
Beneficios sociales (1)	<u>2,965,668</u>	<u>34,544,555</u>	<u>(33,526,090)</u>	<u>3,984,133</u>

G4S SECURE SOLUTIONS ECUADOR CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	<u>Saldo al inicio</u>	<u>Incrementos</u>	<u>Pagos y/o utilizaciones</u>	<u>Saldo al final</u>
Año 2015				
<u>Beneficios a empleados</u>				
Participación laboral	256,136	-	(256,136)	-
Beneficios sociales (1)	5,493,950	41,080,905	(43,609,187)	2,965,668
	<u>5,750,086</u>	<u>41,080,905</u>	<u>(43,865,323)</u>	<u>2,965,668</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 2016 y 2015, 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:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Tasa de descuento	5.44%	6.31%
Tasa de incremento salarial	1.64%	3.00%
Tasa de incremento de pensiones	N/A	N/A
Tabla de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002	TM IESS 2002

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

	<u>Jubilación Patronal</u>		<u>Desahucio</u>		<u>Total</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Al 1 de enero	3,571,364	3,266,602	1,677,322	1,709,484	5,248,686	4,976,086
Costo laboral por servicios actuariales	833,377	888,854	801,272	339,568	1,634,649	1,228,422
Costo financiero	(23,255)	60,665	(3,362)	28,460	(26,617)	89,125
Costo anterior por cambios en el plan	115,636	-	52,662	-	168,298	-
Pérdidas actuariales (i)	(1,431,919)	(34,537)	(407,134)	(9,680)	(1,839,053)	(44,217)
Beneficios pagados	(1,374)	(1,374)	(480,671)	-	(482,045)	(1,374)
Reservas de trabajadores salidos	(479,478)	(608,846)	(269,239)	(390,510)	(748,717)	(999,356)
Al 31 de diciembre	<u>2,584,351</u>	<u>3,571,364</u>	<u>1,370,850</u>	<u>1,677,322</u>	<u>3,955,201</u>	<u>5,248,686</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).

G4S SECURE SOLUTIONS ECUADOR CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)**

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

	Jubilación Patronal		Desahucio		Total	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015
Costo laboral por servicios actuariales	833,377	888,854	801,272	339,568	1,634,649	1,228,422
Costo financiero	(23,255)	60,665	(3,362)	28,460	(26,617)	89,125
Costo anterior por cambios en el plan	115,636	-	52,662	-	168,298	-
Reservas de trabajadores salidos	(479,478)	(608,846)	(269,239)	(390,510)	(748,717)	(999,356)
Al 31 de diciembre	<u>446,280</u>	<u>340,673</u>	<u>581,333</u>	<u>(22,482)</u>	<u>1,027,613</u>	<u>318,911</u>

15. IMPUESTOS

Impuestos por recuperar -

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

Impuestos por pagar -

Composición al 31 de diciembre:

	2016	2015
Impuesto al Valor Agregado IVA	351,359	291,513
Retenciones en la fuente de IVA	29,800	22,867
Retenciones en la fuente de Impuesto a la renta	<u>37,000</u>	<u>47,952</u>
	<u>418,159</u>	<u>362,332</u>

Impuesto a la renta corriente y diferido

	2016	2015
Impuesto a la renta corriente	360,000	396,385
Impuesto a la renta diferido	<u>(122,011)</u>	<u>(108,431)</u>
	<u>237,989</u>	<u>287,954</u>

G4S SECURE SOLUTIONS ECUADOR CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (Expresado en dólares estadounidenses)

Conciliación tributaria - contable del Impuesto a la renta corriente -

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Pérdida del año antes de Impuestos	(2,073,422)	(2,462,070)
Menos - Ingresos exentos	(696,005)	(197,551)
Más - Gastos no deducibles (i)	<u>654,932</u>	<u>2,187,749</u>
	<u>(41,073)</u>	<u>1,990,198</u>
Base tributaria (pérdida sujeta a amortización)	(2,114,495)	(471,872)
Tasa impositiva	22%	22%
Impuesto a la renta causado (crédito tributario)	<u>-</u>	<u>-</u>
Anticipo mínimo de Impuesto a la renta	<u>360,000</u>	<u>396,385</u>

- (i) Principalmente conformado por gastos de jubilación patronal para los trabajadores con antigüedad menor a 10 años por US\$28,898 (2015: US\$696,138), retenciones de impuesto a la renta realizadas a G4S PLC asumidas por la compañía por US\$11,162 (2015: US\$262,564) y gastos no sustentados en los comprobantes de venta autorizados por el Reglamento de Comprobantes, Retención y Documentos Complementarios por US\$ 297,265 (2015: US\$941,239). Adicionalmente para el año 2016 incluye gastos no deducibles por reversión de gasto por interés implícito de cuentas por cobrar a compañías relacionadas por US\$302,021

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 y locales (dependiendo de ciertas consideraciones) en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$15,000,000 (Anexo e Informe o US\$3,000,000 solo presentar Anexo). Se incluye como parte relacionadas a las empresas domiciliadas en paraísos fiscales. El indicado estudio debe ser remitido hasta el mes de junio del 2017 conforme el noveno dígito del RUC. Adicionalmente se exige que en su declaración de impuesto a la renta anual la Compañía declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos.

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

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

G4S SECURE SOLUTIONS ECUADOR CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (Expresado en dólares estadounidenses)

Situación fiscal

A la fecha de emisión de estos estados financieros, los ejercicios fiscales 2013 a 2016, están sujetos a una posible fiscalización por parte de las autoridades tributarias.

Otros Asuntos - Reformas Tributarias

El 29 de abril del 2016, se aprobó la “Ley Orgánica para el Equilibrio de las Finanzas Públicas” publicado en el Primer Suplemento del Registro Oficial No. 744. Las principales reformas están relacionadas con los siguientes aspectos:

Modificaciones al Impuesto al Valor Agregado (IVA) e Impuesto a la renta.

- Devolución del Impuesto al Valor Agregado (IVA) por un equivalente entre 1 y 2 puntos porcentuales del IVA pagado, cuando las transacciones son realizadas con dinero electrónico, tarjetas de débito, tarjeta prepago o tarjeta de crédito.
- Los pagos efectuados por medios electrónicos soportarán deducibilidad de gastos para efectos del Impuesto a la renta y crédito tributario del IVA.
- Para efectos del cálculo del anticipo del Impuesto a la renta correspondiente a los ejercicios 2017 a 2019, se excluirán de la parte de los ingresos, costos y gastos, aquellos obtenidos y realizados con dinero electrónico.
- Deducción del 50% de los gastos por conceptos de Impuestos a los Consumos Especiales generado en la contratación de servicios de telefonía fija y móvil avanzada.
- No están sujetos al pago del Impuesto a los Consumos Especiales (ICE) las adquisiciones y donaciones de bienes entregados a entidades u organismos del sector público.
- Se grava con tarifa de ICE de 15% los servicios de telefonía fija y planes que comercialicen únicamente voz, o en conjunto voz, datos y sms prestados a sociedades.
- Modificaciones al Impuesto a la Salida de Divisas (ISD).
- Se considerará exento un monto anual de US\$5,000 cuando el hecho generador del ISD se produzca mediante la utilización de tarjetas de crédito o débito por consumos o retiros efectuados desde el exterior.

El 20 de mayo del 2016, se aprobó la “Ley Orgánica Solidaria y de Corresponsabilidad Ciudadana para la Reconstrucción y Reactivación de las Zonas Afectadas por el Terremoto de 16 de abril del 2016”, la cual fue publicada en el Primer Suplemento del Registro Oficial No. 759.

Las principales reformas están relacionadas con los siguientes aspectos:

- Incremento al 14% del Impuesto al Valor Agregado (IVA), a partir del 1 de junio del 2016 y por un año.

G4S SECURE SOLUTIONS ECUADOR CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (Expresado en dólares estadounidenses)

- Personas naturales residentes que mantengan un patrimonio existente al 1 de enero del 2016 igual o mayor a US\$1,000 dentro y fuera del país se gravará el 0.90% del patrimonio. Se excluye a personas domiciliadas en área de influencia y que hayan sufrido una afectación directa en sus activos.
- Personas naturales no residentes que mantengan un patrimonio existente al 1 de enero del 2016 igual o mayor a US\$1,000 dentro del país se gravará el 0.90% del patrimonio. Se excluye a personas domiciliadas en área de influencia y que hayan sufrido una afectación directa en sus activos.
- Se gravará el 1.8% sobre el avalúo catastral del año 2016 en caso de bienes inmuebles y sobre el valor patrimonial proporcional en el caso de derechos representativos de capital las Sociedades residentes en el Ecuador que mantengan bienes inmuebles en el Ecuador y derechos representativos de capital de sociedades de propiedad directa de una sociedad residente en un paraíso fiscal o jurisdicción de menor imposición o no se conozca su residencia.
- Se gravará el 0.90% sobre el avalúo catastral del año 2016 en caso de bienes inmuebles y sobre el valor patrimonial proporcional en el caso de derechos representativos de capital las Sociedades residentes en el Ecuador que mantengan bienes inmuebles en el Ecuador y derechos representativos de capital de sociedades de propiedad directa de una sociedad no residente en el Ecuador, paraíso fiscal o jurisdicción de menor imposición o no se conozca su residencia.
- El 25 de mayo del 2016 mediante decreto Presidencial se dispuso la exoneración del pago del anticipo mínimo del Impuesto a la renta del periodo 2016, a todos los sectores económicos de los cantones afectados por el terremoto del 16 de abril del 2016, de las provincias de Manabí y Esmeraldas.

A la fecha de preparación de los estados financieros adjuntos, la Administración ha evaluado los efectos de estas modificaciones y considera que los mismos no tendrán efectos significativos en la Compañía.

16. PATRIMONIO

Capital social

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.

Reserva legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiarse 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

G4S SECURE SOLUTIONS ECUADOR CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (Expresado en dólares estadounidenses)

“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.

17. TRANSACCIONES Y SALDOS CON PARTES RELACIONADAS

Transacciones con partes relacionadas

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

	<u>Relación</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Compras de inventarios y servicios (1)			
Equipos de Vigilancia y Control S.A. EVIGISA	Entidad del grupo	-	25,090
Costos y gastos (2)			
Honorarios por licencias - Group 4 Securior PLC	Accionista	-	173,773
Otros servicios			
G4S Applied Security S.A.	Entidad del grupo	23,249	-
Group 4 Securior PLC	Accionista	13,289	39,800
		<u>36,538</u>	<u>39,800</u>
Arendamientos (3)			
Rixte n C.A.	Relacionado	361,316	360,049
Elly Coronel Vega	Relacionado	75,514	-
Centro de Formación en seguridad privada CEFOSEG Cía. Ltda.	Entidad del grupo	24,000	24,000
		<u>460,831</u>	<u>384,049</u>
Capacitación (4)			
Centro de Formación en seguridad privada CEFOSEG Cía. Ltda.	Entidad del grupo	2,060	209,000
Licencia de software			
G4S Applied Security S.A.	Entidad del grupo	-	49,616
Servicios administrativos			
G4S Secure Solutions International Inc.	Entidad del grupo	52,688	-
G4S Corporate Services Limited	Entidad del grupo	39,907	49,264
		<u>92,595</u>	<u>49,264</u>
Seguros			
G4S Corporate Services Ltda.	Entidad del grupo	-	16,961
Reembolso de gastos			
G4S Secure Solutions Colombia S.A.	Entidad del grupo	65,754	65,754

- (1) Las compras de inventarios y servicios corresponden a equipos electrónicos tales como cámaras electrónicas, adaptadores, pulsadores, módulos para ingresos, teclados, teléfonos, sistema de

G4S SECURE SOLUTIONS ECUADOR CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (Expresado en dólares estadounidenses)

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.

- (2) Honorarios por licencias, por el derecho exclusivo en el territorio ecuatoriano al uso de las marcas registradas por Group 4 Securior 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.
- (3) 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.
- (4) 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 tasas de interés y son cobrados y/o pagados de acuerdo al flujo de la Compañía.

Saldos con partes relacionadas

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

	<u>Relación</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Cuentas por cobrar</u>			
G4S Facility Management Cía. Ltda.	Entidad del grupo	58,113	-
G4S Holding Ecuador S.A.	Accionista	-	74,019
G4S Colombia	Entidad del grupo	-	8,438
G4S Securior PLC	Entidad del grupo	571,384	502,420
G4S Corporate Services Ltd.	Entidad del grupo	-	5,052
		<u>629,497</u>	<u>589,929</u>
<u>Cuentas por pagar corriente</u>			
G4S Securior PLC	Entidad del grupo	-	26,839
Equipo de Vigilancia y Control S.A. EVIGISA	Entidad del grupo	100,000	100,898
G4S Facility Management Cía. Ltda.	Entidad del grupo	-	61,011
G4S Holding Ecuador S.A.	Accionista	810,731	904,678
Centro de Formación en seguridad privada CEFOSEG Cía. Ltda.	Entidad del grupo	168,611	84,954
		<u>1,079,342</u>	<u>1,178,380</u>
<u>Cuentas por pagar no corriente</u>			
Defence Systems Ecuador Cía. Ltda.	Entidad del grupo	1,801,457	1,632,842
		<u>2,880,799</u>	<u>2,811,222</u>

G4S SECURE SOLUTIONS ECUADOR CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(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>2016</u>	<u>2015</u>
Sueldos y salarios	473,778	535,904
Beneficios corrientes	<u>87,258</u>	<u>92,364</u>
	<u>561,036</u>	<u>628,268</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 POR SERVICIOS PRESTADOS

Los ingresos ordinarios se componen de lo siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Servicios prestados	41,680,218	50,028,801
Venta de equipo	<u>763,526</u>	<u>572,773</u>
	<u>42,443,744</u>	<u>50,601,574</u>

G4S SECURE SOLUTIONS ECUADOR CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**
(Expresado en dólares estadounidenses)

19. GASTOS POR SU NATURALEZA

Un detalle de gastos por su naturaleza es como sigue:

<u>2016</u>	<u>Costo de Ventas</u>	<u>Gastos de Administración</u>	<u>Gastos de ventas</u>	<u>Total</u>
Arrendamiento de inmuebles	125,181	493,921	-	619,102
Combustibles	355,154	4,408	851	360,413
Costo de los inventarios vendidos (Nota 8)	308,284	-	-	308,284
Depreciación de propiedades, vehículos y equipos (No	2,116,510	23,351	-	2,139,861
Gastos por beneficios a empleados (i)	32,144,219	2,032,081	368,255	34,544,555
Gastos de gestión	5,230	11,405	4,096	20,731
Gastos de viaje	84,082	40,979	3,626	128,687
Honorarios profesionales	125,457	695,379	20,156	840,992
Impuestos y contribuciones	-	53,792	-	53,792
Mantenimiento y reparaciones	797,115	155,894	2,486	955,495
Promoción y publicidad	1,562	11,183	10,804	23,549
Seguros y reaseguros	696,355	12,722	2,916	711,993
Servicios públicos	510,689	303,832	8,751	823,272
Suministros y materiales	1,330,468	116,588	6,711	1,453,767
Transporte	207,619	33,273	14,618	255,510
Gastos de alimentación	224,117	11,896	3,809	239,822
Otros	483,699	258,250	-	741,949
	<u>39,515,741</u>	<u>4,258,954</u>	<u>447,079</u>	<u>44,221,774</u>

<u>2015</u>	<u>Costo de Ventas</u>	<u>Gastos de Administración</u>	<u>Gastos de ventas</u>	<u>Total</u>
Arrendamiento de inmuebles	132,592	509,687	-	642,279
Combustibles	557,186	9,827	1,020	568,033
Costo de los inventarios vendidos (Nota 8)	326,291	-	-	326,291
Depreciación de propiedades, vehículos y equipos (N	1,883,333	37,780	-	1,921,113
Gastos por beneficios a empleados (i)	37,332,835	3,366,505	381,565	41,080,905
Gastos de gestión	1,616	29,442	267	31,325
Gastos de viaje	216,006	77,763	5,318	299,087
Honorarios profesionales	33,716	474,076	15,069	522,861
Impuestos y contribuciones	-	24,309	-	24,309
Mantenimiento y reparaciones	844,679	153,822	832	999,333
Promoción y publicidad	85	1,169	52,749	54,003
Seguros y reaseguros	704,468	151,239	4,100	859,807
Servicios públicos	443,835	302,923	5,953	752,711
Suministros y materiales	1,337,081	160,548	4,432	1,502,061
Transporte	144,950	9,181	-	154,131
Gastos de alimentación	199,219	6,340	320	205,879
Otros	904,417	1,638,179	310	2,542,906
	<u>45,062,309</u>	<u>6,952,790</u>	<u>471,935</u>	<u>52,487,034</u>

G4S SECURE SOLUTIONS ECUADOR CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)**

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Sueldos y beneficios sociales	31,652,633	40,762,714
Jubilación patronal e indemnización por desahucio (Nota 14)	<u>1,027,613</u>	<u>318,191</u>
	<u>32,680,246</u>	<u>41,080,905</u>

Al 31 de diciembre de 2016, la Compañía dispone de 2,832 empleados (2015: 3,480) en relación de dependencia, distribuidos entre empleados operativos, administrativos y de ventas.

20. OTROS INGRESOS, NETO

A continuación un detalle de otros ingresos y otros egresos:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Utilidad en venta de propiedades, vehículos y equipos	227,846	235,775
Otros desembolsos sin documentación soporte	(55,153)	(328,277)
Servicios complementarios	191,178	229,346
Otros (i)	<u>164,680</u>	<u>549,243</u>
	<u>528,551</u>	<u>686,087</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>2016</u>	<u>2015</u>
Gastos bancarios	64,845	49,915
Gasto interés	760,078	661,591
Intereses ganados	<u>(980)</u>	<u>(1,776)</u>
	<u>823,943</u>	<u>709,730</u>

G4S SECURE SOLUTIONS ECUADOR CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)**

22. COMPROMISOS

Garantías

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 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 30% de fallo adverso a la Compañía. Los estados financieros incluyen una provisión por US\$69,503 (2015: US\$73,500), 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 2016 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.

* * * *