

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

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2018

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, 30 de abril del 2019

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 2018 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 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 2018, 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.

Asunto que requiere énfasis

Sin calificar la opinión informamos que, según se explica en la Nota 1 a los estados financieros, al 31 de diciembre de 2018, la Compañía presenta un volumen de resultados acumulados negativos que excede el límite máximo permitido por las normas legales vigentes en Ecuador y la sitúa en uno de los causales de disolución. Adicionalmente, el presidente de la región a través de G4S Latin America & Caribbean Region, ha confirmado su intención de mantener sus operaciones y negocios en el país para continuar operando como una empresa en marcha.

G4S Secure Solutions Ecuador Cía. Ltda.
Quito, 30 de abril del 2019

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.

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 de este hecho a los Socios y a la Administración de la Compañía.

Responsabilidades 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 los 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.

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

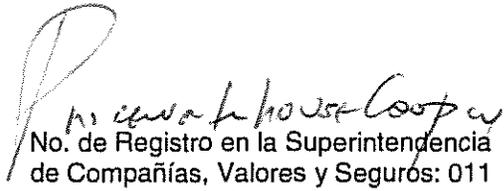
Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza 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 efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También como parte de nuestra auditoría:

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

G4S Secure Solutions Ecuador Cía. Ltda.
Quito, 30 de abril del 2019

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

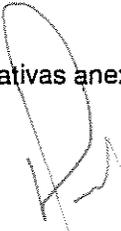

Celso Luiz Malimpensa
Apoderado General
No. de Licencia Profesional: 17-4649

G4S SECURE SOLUTIONS ECUADOR CIA. LTDA.

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)**

ACTIVO	Nota	2018	2017
Activo corriente			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	4,608,317	4,047,938
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	7	2,807,777	3,737,936
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	17	24,539	555,643
Impuestos por recuperar	15	355,067	857,564
Inventarios	8	155,008	271,718
Anticipos	9	104,529	341,283
Total activos corrientes		8,055,237	9,812,082
Activos no corrientes			
Propiedades, vehículos y equipos	10	2,571,171	8,178,053
Inversiones en acciones		27,200	-
Impuesto a la renta diferido	15	267,962	-
Total activos no corrientes		2,866,333	8,178,053
Total activos		10,921,570	17,990,135

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


Héctor Fernando Santacruz
Representante Legal

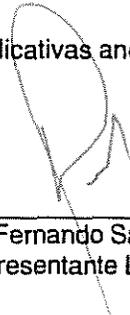

Giovanny Mendía
Contador General

G4S SECURE SOLUTIONS ECUADOR CIA. LTDA.

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)**

PASIVOS Y PATRIMONIO	Nota	2018	2017
Pasivos corrientes			
Préstamos y obligaciones financieras	11	-	2,250,000
Proveedores y otras cuentas por pagar	12	1,107,397	1,349,250
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	17	1,745,338	2,558,610
Anticipos recibidos de clientes		89,175	160,318
Impuestos por pagar	15	165,174	250,063
Beneficios a empleados	13	2,592,353	3,415,671
Total pasivos corrientes		5,699,437	9,983,912
Pasivos no corrientes			
Beneficios sociales	14	3,015,929	4,013,221
Impuesto a la renta diferido	15	-	45,110
Total pasivos no corrientes		3,015,929	4,058,331
Total pasivos		8,715,366	14,042,243
Patrimonio			
Capital social	16	4,759,543	4,759,543
Reserva legal		614,824	614,824
Resultados acumulados		(3,168,163)	(1,426,475)
Total patrimonio		2,206,204	3,947,892
Total pasivos y patrimonio		10,921,570	17,990,135

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



Héctor Fernando Santacruz
Representante Legal



Giovanny Mendía
Contador General

G4S SECURE SOLUTIONS ECUADOR CIA. LTDA.

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	<u>Nota</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ingresos por servicios prestados	18	27,701,840	38,690,607
Costo de los servicios prestados	19	<u>(26,675,482)</u>	<u>(35,385,708)</u>
Utilidad bruta		1,026,358	3,304,899
Gastos de administración	19	(3,233,163)	(3,845,763)
Gastos de ventas	19	(205,222)	(314,683)
Otros (gastos) ingresos, neto	20	<u>(7,953)</u>	<u>824,944</u>
Pérdida operacional		<u>(2,419,980)</u>	<u>(30,603)</u>
Gastos financieros, neto	21	<u>(243,627)</u>	<u>(555,992)</u>
Pérdida antes de Impuesto a la renta		(2,663,607)	(586,595)
Impuesto a la renta	15	<u>(102,499)</u>	<u>(371,240)</u>
Pérdida neta del año		<u>(2,766,105)</u>	<u>(957,835)</u>
<u>Otros resultados integrales</u>			
Partidas que no se reclasificarán posteriormente al resultado del período:			
Depreciación revalúo propiedades, vehículos y equipos		-	(48,793)
Ganancia actuarial por planes de beneficios sociales	14	<u>178,461</u>	<u>60,724</u>
Pérdida neta y otros resultados integrales del año		<u>(2,587,644)</u>	<u>(945,904)</u>

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


Héctor Fernando Santacruz
Representante Legal


Giovanni Mendía
Contador General

G4S SECURE SOLUTIONS ECUADOR CIA. LTDA.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital social	Reserva legal	Resultado acumulado proveniente de la adopción por primera vez de las NIIF	Resultados acumulados			Total
				Superávit por revaluación	Otros resultados integrales	Resultados	
Saldo al 1 de enero del 2017	4,759,543	510,648	315,465	2,468,956	1,637,296	(4,798,112)	4,893,796
Resolución de la Junta de Socios del 29 de abril del 2015	-	-	-	-	-	-	-
Apropiación de reserva legal del año 2014	-	104,176	-	-	-	(104,176)	-
Pérdida neta del año	-	-	-	-	-	(957,835)	(957,835)
Otros resultados integrales	-	-	(48,793)	-	60,724	-	11,931
Saldo al 31 de diciembre del 2017	4,759,543	614,824	315,465	2,420,163	1,698,020	(5,860,123)	3,947,892
Resolución de la Junta de Socios del 17 de diciembre del 2018	-	-	-	-	-	-	-
Aporte a fondo perdido (1)	-	-	-	-	-	737,410	737,410
Transferencia de reserva por superávit de revaluación	-	-	-	(1,186,014)	-	1,186,014	-
Pérdida neta del año	-	-	-	-	-	(2,766,105)	(2,766,105)
Efecto Impuesto a la renta diferido años anteriores	-	-	-	-	-	108,546	108,546
Otros resultados integrales	-	-	-	-	178,461	-	178,461
Saldo al 31 de diciembre del 2018	4,759,543	614,824	315,465	1,234,149	1,876,481	(6,594,258)	2,206,204

(1) Ver nota 17.

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


Héctor Fernando Santacruz
Representante Legal

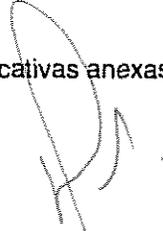

Giovanni Méndiz
Contador General

G4S SECURE SOLUTIONS ECUADOR CIA. LTDA.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación:			
Pérdida antes de impuesto a la renta		(2,663,607)	(586,595)
Más (menos) cargos (créditos) a resultados que no representan movimiento de efectivo:			
Deterioro de cuentas por cobrar	7	24,289	119,357
Depreciación de propiedades, vehículos y equipos	10	658,930	1,320,209
Bajas y ajustes de propiedades, vehículos y equipos	10	5,406,812	885,677
Transferencia de reserva por superávit de revaluación		1,186,014	-
Inversiones en acciones		(27,200)	-
Provisión para jubilación patronal y desahucio	14	267,738	199,325
		<u>4,852,976</u>	<u>1,937,973</u>
Cambios en activos y pasivos:			
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar		905,870	1,232,620
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas		531,104	73,854
Inventarios		116,710	355,811
Anticipos		236,754	29,519
Inversiones en acciones		-	27,200
Otros activos		-	123,796
Impuestos por recuperar		502,497	587,629
Proveedores y otras cuentas por pagar		(241,853)	(93,144)
Cuentas por pagar a compañías relacionadas		(75,861)	(612,961)
Anticipos recibidos de clientes		(71,144)	(31,070)
Beneficios a los empleados		(823,318)	(568,462)
Beneficios sociales		(2,164,037)	(129,374)
Impuestos por pagar		(193,374)	(494,226)
		<u>3,576,324</u>	<u>2,439,165</u>
Impuesto a la renta pagado		(307,025)	(202,334)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		<u>3,269,299</u>	<u>2,236,831</u>
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:			
Ventas de propiedad, vehículos y equipos	20	-	(290,268)
Adiciones de propiedad, vehículos y equipos	10	(458,920)	(245,147)
Efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de inversión		<u>(458,920)</u>	<u>(535,415)</u>
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Préstamos pagados	11	(2,250,000)	290,771
Efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de financiamiento		<u>(2,250,000)</u>	<u>290,771</u>
Incremento neto de efectivo		560,379	1,992,187
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	6	4,047,938	2,055,751
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	6	<u>4,608,317</u>	<u>4,047,938</u>

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


Héctor Fernando Santacruz
Representante Legal


Giovanni Mendía
Contador General

G4S SECURE SOLUTIONS ECUADOR CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (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 General Giacomo Roca N33-92 y José Bosmediano, Edificio Bosmediano.

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 bienes, personas naturales y personas jurídicas.

En Junta General de Socios celebrada en septiembre del 2017, se decidió la venta de los activos y cartera de clientes de la Unidad de Negocio de Tecnología. Adicionalmente, en Junta General de Socios celebrada en diciembre del 2018, se autorizó la venta, cesión y transferencia de los activos de la unidad Costo Cash a la Compañía Transportadora Ecuatoriana de Valores TEVCOL Cía. Ltda. Ver Nota 20.

Situación financiera - Empresa en marcha

Al 31 de diciembre de 2018, la Compañía registra pérdidas acumuladas por US\$3,168,163. Dicho volumen de pérdidas supera el monto máximo permitido por las normas legales vigentes en Ecuador y constituye una causal de disolución de la Sociedad. Los estados financieros adjuntos han sido preparados en base a principios de contabilidad aplicables a una empresa en marcha y, por lo tanto, no incluyen los efectos de los ajustes que, si los hubiere, podrían ser necesarios en el evento de que la Compañía se viera obligada a realizar sus activos y cancelar sus pasivos en forma distinta a la del curso normal de los negocios y por montos que difieran de los expuestos en los estados financieros. Los estados financieros separados adjuntos deben ser leídos a la luz de las circunstancias descritas precedentemente. El presidente de la región a través de G4S Latin America & Caribbean Region, ha confirmado su intención de mantener sus operaciones y negocios en el país para continuar operando como una empresa en marcha.

Adicionalmente, según acta de Junta General Universal de Socios de la Compañía del 18 de diciembre del 2018, se conoció y se aceptó la absorción de pérdidas acumuladas de la Compañía por parte de su relacionada G4S Holding Ecuador S.A. por US\$737,410. Ver Nota 17.

1.2 Aprobación de estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 han sido emitidos con la autorización de la Gerencia General con fecha con fecha 31 de marzo del 2018 y serán aprobados por de la Junta General de Socios en una fecha posterior.

G4S SECURE SOLUTIONS ECUADOR CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

1.3 Situación económica del país

A partir del 2017 y durante el 2018, la situación económica del país ha presentado leves indicios de recuperación; sin embargo, los niveles del precio del petróleo, el déficit fiscal y el alto nivel de endeudamiento del país, continúan afectando principalmente a la liquidez de ciertos sectores de la economía.

Las autoridades continúan enfrentando esta situación y han implementado varias medidas económicas, entre las cuales tenemos: priorización de las inversiones, optimización y reducción del gasto público, incremento de la inversión extranjera a través de alianzas público-privadas con beneficios tributarios, financiamiento del déficit fiscal mediante la emisión de bonos del Estado, obtención de financiamiento a través de organismos internacionales y gobiernos extranjeros, ciertas restricciones arancelarias, reducción de ciertos subsidios, incrementos en el precio del combustible y de ciertos tributos. Así también han implementado ciertos beneficios tributarios y de otra índole con el fin de fortalecer y fomentar las inversiones del sector privado de la economía.

La Administración de la Compañía considera que la situación del país ha originado varios efectos negativos en sus operaciones, principalmente en las ventas, por lo cual se han seguido adoptando medidas de ahorro y reestructuración de procesos con el fin de ser más eficientes con menos recursos. Adicionalmente, se han mantenido los precios de venta con un mínimo incremento para poder captar más clientes y tener una mayor incursión en el mercado.

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 2018 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.

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 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

2.2 Nuevas normas y modificaciones

Adoptadas por la Compañía

La Compañía ha aplicado las siguientes normas y modificaciones por primera vez para su período de informe anual que comienza el 1 de enero de 2018:

- NIIF 9 Instrumentos Financieros
- NIIF 15 Ingresos procedentes de contratos con clientes

La Compañía tuvo que cambiar sus políticas contables siguiendo la adopción de la NIIF 9 y la NIIF 15, las cuales no tuvieron un impacto material. Las otras modificaciones que entraron en vigencia al 1 de enero del 2018, no tuvieron impacto material en los importes reconocidos en periodos anteriores y no se espera que afecten significativamente los periodos actuales o futuros.

Aún no adoptadas por la Compañía

Al 31 de diciembre de 2018, se han publicado nuevas normas, así como también enmiendas y mejoras a las NIIF existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

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

Norma	Tema	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIC 12	Aclara que el impuesto sobre la renta de los dividendos sobre instrumentos financieros clasificados como capital deben reconocerse de acuerdo con donde se reconocieron las transacciones o eventos pasados que generaron utilidades distribuibles. (Mejoras anuales ciclo 2015-2017)	1 de enero 2019
NIC 19	Aclaran la contabilidad de las modificaciones, reducciones y liquidaciones del plan de beneficios definidos	1 de enero 2019
NIC 23	Aclara que si un préstamo específico permanece pendiente después de que el activo calificado correspondiente esté listo para su uso o venta prevista, se convierte en parte de los préstamos generales. (Mejoras anuales ciclo 2015-2017)	1 de enero 2019
NIC 28	Aclaración sobre el registro a largo plazo de una inversión que no esta aplicando el valor patrimonial proporcional	1 de enero 2019
NIIF 3	Aclara que obtener control de una empresa que es una operación conjunta es una adquisición por etapas (Mejoras anuales ciclo 2015-2017)	1 de enero 2019
NIIF 9	Enmienda a la NIIF 8 (instrumentos financieros) relacionada con las compensaciones negativas de ciertas condiciones de pagos adelantados	1 de enero 2019
NIIF 11	Aclara que sobre la parte que obtiene el control conjunto de una empresa que constituye una operación conjunta no debe volver a medir su participación previamente mantenida en la operación conjunta. (Mejoras anuales ciclo 2015-2017)	1 de enero 2019
NIIF 16	Publicación de la norma "Arrendamientos" esta norma reemplazará a la NIC 17. Bajo la NIIF 16 prácticamente en todos los contratos de arrendamientos deberán reconocer un "activo por derecho de uso" y un pasivo por arrendamiento.	1 de enero 2019
CINIF 23	Interpretación que clarifica el reconocimiento y medición de las incertidumbres sobre ciertos tratamientos de impuesto a la renta y el uso de la NIC 12 y no la NIC 37 para la contabilización de éstos	1 de enero 2019
NIC 1 y NIC 8	Modificaciones para aclarar el concepto de materialidad y alinearlo con otras modificaciones	1 de enero 2020
NIIF 3	Aclaración sobre la definición de negocio	1 de enero 2020
NIIF 17	Norma que reemplazará a la NIIF 4 "Contratos de Seguros".	1 de enero 2021

La Compañía estima que la adopción de las nuevas 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, pues gran parte de estas normas no son aplicables a sus operaciones. Sin embargo, en relación a la NIIF 16, la Administración informa que, basada en una evaluación general

G4S SECURE SOLUTIONS ECUADOR CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

de los mismos, la Norma tendrá efecto principalmente en la contabilización de los arrendamientos operativos.

A la fecha de reporte, la Compañía tiene compromisos de arrendamientos operativos de oficinas y bodegas. Sobre estos compromisos, la Administración tiene una expectativa de duración de los contratos entre 1 y 2 años. Producto de la evaluación la Administración estima generar un activo por derecho de uso por US\$659,592 y un pasivo por arrendamientos por el mismo monto. Mensualmente, la Compañía estima generar un gasto de depreciación por US\$30,168 y un gasto financiero por US\$64,849. La Administración considera que los montos no tendrán un efecto significativo en sus estados financieros, sin embargo, algunas revelaciones adicionales se incorporarán en los estados financieros del año siguiente.

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.

2.4 Efectivo y equivalentes de efectivo

Incluye el efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios contratados, de existir, son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

2.5 Activos financieros

2.5.1 Clasificación

Como se describe en la Nota 2.14 desde el 1 de enero de 2018, la Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

- (i) Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados
- (ii) Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral; o
- (iii) Activos financieros a costo amortizado

G4S SECURE SOLUTIONS ECUADOR CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

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

2.5.2 Medición

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

- **Costo amortizado:** Los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales cuando dichos flujos de efectivo representan únicamente pagos de principal e intereses se miden a costo amortizado. Los ingresos recibidos de estos activos financieros se incluyen en los ingresos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva. Cualquier ganancia o pérdida que surja de la baja en cuentas, se reconoce directamente en resultados y se presenta en otros ingresos/(pérdidas) junto con las ganancias y pérdidas cambiarias. Las pérdidas por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados.
- **Valor razonable con cambios en otro resultado integral:** Los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales y para la venta de los activos financieros, cuando los flujos de efectivo de los activos representan únicamente pagos de principal e intereses, se miden a valor razonable a través de otros resultados integrales (VR-ORI). Los movimientos en el valor en libros se reconocen a través de ORI, excepto por el reconocimiento de las ganancias o pérdidas por deterioro, los ingresos por intereses y las ganancias y pérdidas por tipo de cambio que se reconocen en resultados. Cuando se produce la baja del activo financiero, la ganancia o pérdida acumulada previamente reconocida en ORI se reclasifica del capital a resultados y se reconocen en otros ingresos/(pérdidas). Los ingresos por intereses de estos activos financieros se incluyen en ingresos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas cambiarias se presentan en ingresos/gastos financieros y los gastos por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados.
- **Valor razonable con cambios en resultados:** Los activos que no cumplen con los criterios de costo amortizado o VR-ORI se miden a valor razonable a través de resultados. Una ganancia o pérdida en un instrumento de deuda que subsecuentemente se mide a su valor razonable a través de resultados se reconoce en resultados y se presenta en términos netos en otros ingresos/(pérdidas) en el periodo en el que surgen.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la Compañía sólo mantiene activos financieros clasificados en la categoría de activos financieros medidos al costo amortizado. Los activos financieros a costo amortizado son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo, estos activos financieros se mantienen con la finalidad de cobrar sus flujos contractuales. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera. Estos últimos se clasifican como activos no corrientes. Los activos financieros a costo amortizado de la Compañía

G4S SECURE SOLUTIONS ECUADOR CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

comprenden el “Efectivo y equivalentes de efectivo”, las “Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar” y las “Cuentas por cobrar a compañías relacionadas”, en el estado de situación financiera. Los activos financieros a costo amortizado representan únicamente los pagos de principal e intereses, se reconocen inicialmente a su valor razonable y, posteriormente se miden a su costo amortizado por el método de interés efectivo menos la estimación por deterioro (Nota 2.14).

Las cuentas por cobrar comerciales son los montos que adeudan los clientes por la prestación de servicios en el curso normal del negocio. Las cuentas por cobrar comerciales cuentan con un promedio de cobro de aproximadamente 45 días a terceros y a partes relacionadas corrientes en función de las necesidades de flujo entre las entidades del grupo. No existen montos significativos de ventas que se aparten de las condiciones de crédito habituales.

2.5.3 Reconocimiento y baja de activos financieros

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

2.5.4 Deterioro de activos financieros

Para las “cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar” y cuentas por cobrar a compañías relacionadas, la Compañía utiliza el método simplificado permitido por la NIIF 9, “Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición” que requiere que las pérdidas esperadas en la vida del activo financiero sean reconocidas desde el reconocimiento inicial de los mencionados activos financieros.

Desde el 1 de enero del 2018, la Compañía evalúa, de forma prospectiva, las pérdidas crediticias esperadas asociadas con sus instrumentos de deuda a costo amortizado. La metodología de deterioro aplicada depende si se ha producido un aumento significativo en el riesgo de crédito.

2.6 Pasivos financieros

Clasificación, reconocimiento y medición

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

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

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

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

G4S SECURE SOLUTIONS ECUADOR CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

2.7 Inversiones en acciones

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

Adicionalmente, los cambios en el importe de las inversiones en acciones que surjan por cambios en el otro resultado integral, se reconocen en los otros resultados integrales de la Compañía. Al 31 de diciembre del 2018, el rubro corresponde al 1% de participación en G4S Facility Management Cía. Ltda.

2.8 Inventarios

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor. 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.

2.9 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.

Los terrenos y edificios son presentados a valor razonable bajo el método del revalúo. Las revaluaciones, se efectuarán periódicamente cada tres años, 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, en cuyo caso el aumento en libros de la revaluación es registrada en resultados en la medida que excede el saldo, si existe alguno, manteniendo en "Superávit de revaluación" de los terrenos y edificios relacionados con una revaluación anterior de dichos activos.

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.

G4S SECURE SOLUTIONS ECUADOR CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)**

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 períodos actuales y comparativos son los siguientes:

<u>Item</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.

G4S SECURE SOLUTIONS ECUADOR CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

2.9.1 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.

2.10 Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y al 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 que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

G4S SECURE SOLUTIONS ECUADOR CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% de las utilidades gravables, la cual se incrementa al 28% si los accionistas finales de la Compañías están domiciliados en paraísos fiscales y se reduce en 10 puntos (15% o 18%) si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

El pago del “anticipo mínimo de impuesto a la renta”, 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.

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 2018 y 2017 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 calcula utilizando 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.

Los impuestos diferidos activos que se generan de los derechos por amortización de las pérdidas tributarias son reconocidos únicamente cuando existe evidencia razonable de que estos se recuperarán en el tiempo.

El impuesto diferido está calculado para el 2018 considerando una tasa del 28% (2017: 25%), que es la tasa de Impuesto a la renta aplicable a futuro.

2.11 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

G4S SECURE SOLUTIONS ECUADOR CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

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.
 - (iv) Otras provisiones: Corresponde a aportes personales y aportes patronales al IESS (Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social), fondos de reserva, descuentos por préstamos a empleados.
- (b) Beneficios de largo plazo (Jubilación patronal y desahucio - no fondeado)

La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado y requerido por las leyes laborales ecuatorianas.

Adicionalmente, de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación laboral por desahucio solicitado por el empleador o 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 gastos (resultados) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa 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 4.30% (2017: 8.34%) anual equivalente a la tasa promedio de los bonos corporativos de alta calidad emitidos en los Estados Unidos de América (2017: tasa de Bonos de gobierno, publicada por el Banco Central del Ecuador), los cuales 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, incrementos 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 en otros resultados integrales en el período que surgen. Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año.

Al cierre del año 2018 y 2017, las provisiones cubren a todos los trabajadores que se encontraban trabajando para la Compañía.

G4S SECURE SOLUTIONS ECUADOR CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

2.12 Provisiones y contingencias

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

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

2.13 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.

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.

Venta de equipos -

Hasta octubre del 2017, los ingresos por ventas de equipos se reconocen cuando existe evidencia persuasiva de que el cliente acepta el envío y asume los riesgos significativos derivados de la propiedad de los bienes, la recuperación de la cuenta por cobrar está razonablemente asegurada, los precios han sido fijados o son determinables y los costos asociados y las posibles devoluciones de los bienes negociados pueden ser estimadas con fiabilidad. La Compañía a partir de noviembre del 2017, ya no obtiene ingresos por este concepto. Ver Nota 20.

2.14 Adopción de nuevas normas NIIF 9 y NIIF 15

NIIF 9 “Instrumentos financieros” -

La NIIF 9 reemplaza los modelos de clasificación y medición de la NIC 39, “Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición” con un modelo único que tiene inicialmente solo dos categorías de clasificación: costo amortizado y valor razonable.

G4S SECURE SOLUTIONS ECUADOR CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

La clasificación de los activos financieros de deuda dependerá del modelo de negocio que usa la entidad para administrar sus activos financieros, así como de las características de flujos de efectivo contractuales de los activos financieros. Un instrumento de deuda se mide al costo amortizado si: a) el objetivo del modelo de negocio es mantener el activo financiero para obtener réditos de los flujos de efectivo contractuales; y, b) los flujos de efectivo contractuales en virtud del instrumento representan únicamente pagos del capital (principal) e intereses. Los instrumentos de deuda que no cumplan estas condiciones se miden a valor razonable, con cambios en resultados, excepto por los instrumentos de deuda cuyo modelo de negocio es mixto (cobrar y vender), en cuyo caso los cambios en el valor razonable se reconocen en otros resultados integrales (que podrán reclasificarse posteriormente a resultados).

Los instrumentos de patrimonio se deben reconocer a su valor razonable con cambios en resultados, excepto por los instrumentos de patrimonio que no se mantienen para negociación, las cuales pueden ser registradas en resultados o en otros resultados integrales (que no podrán reclasificarse posteriormente a resultados).

La NIIF 9 establece, además, un nuevo modelo para el reconocimiento de pérdidas por deterioro de activos financieros, basado en el concepto de Pérdida Crediticia Esperada (PCE). Este modelo se basa en un enfoque de tres fases por el cual los activos financieros pasan por cada una de las tres fases a medida que su calidad crediticia cambia. Cada fase determina cómo una entidad determina sus pérdidas por deterioro y cómo aplica el método de tasa de interés efectiva. Se permite un enfoque simplificado para los activos financieros que no tienen un componente de financiamiento significativo (por ejemplo, cuentas por cobrar comerciales de corto plazo). En su reconocimiento inicial, las entidades registrarán las pérdidas en el día 1 equivalente a 12 meses de PCE (o PCE por toda la vida del instrumento para las cuentas por cobrar comerciales de corto plazo).

Finalmente, una reciente modificación a la NIIF 9 establece que cuando un pasivo financiero medido al costo amortizado se modifique sin que esto resulte en una baja del pasivo, se debe reconocer una ganancia o pérdida inmediatamente en resultados. La ganancia o pérdida se calcula como la diferencia entre los flujos de efectivo contractuales originales y los flujos de efectivo contractuales modificados, descontados a la tasa de interés efectiva original. Bajo las reglas de NIC 39, esta diferencia se distribuía durante la vida restante del instrumento.

Según lo permitido por las disposiciones transitorias de la NIIF 9, la Compañía decidió no reexpresar las cifras comparativas.

Al 31 de diciembre del 2018, la Compañía no tuvo un impacto significativo como resultado de la aplicación de los nuevos requerimientos de la NIIF 9. En general, los activos financieros que se poseen como instrumentos de deuda continúan siendo medidos al costo amortizado. Los activos financieros que mantiene la Compañía medidos a costo amortizado se revelan en la Nota 5 a los estados financieros.

En lo referido a cuentas por cobrar comerciales, considerando la calidad crediticia de sus clientes, la Compañía obtuvo un impacto bajo resultante de la aplicación del concepto de PCE. El nuevo enfoque no modificó de forma importante los actuales niveles de provisión previamente reconocidos. Producto de lo anterior la Compañía aplicó el método de transición prospectivo para la adopción de la NIIF 9.

La presentación de los instrumentos financieros bajo NIC 39 y NIIF 9 no ha tenido cambios significativos en la Compañía.

G4S SECURE SOLUTIONS ECUADOR CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

NIIF 15 “Ingresos procedentes de contratos con clientes”

La NIIF 15 reemplazó a la NIC 18, “Ingresos de actividades ordinarias”, a la NIC 11, “Contratos de construcción” y diversas interpretaciones asociadas al reconocimiento de ingresos. La nueva norma se basa en el principio de que el ingreso se reconoce cuando el control de un bien o servicio se transfiere a un cliente, de tal manera que el concepto de control reemplaza el concepto existente de riesgos y beneficios. Para ello, establece un modelo con los siguientes cinco pasos que son la base para reconocer los ingresos: (i) identificar los contratos con clientes, (ii) identificar las obligaciones de desempeño, (iii) determinar el precio de la transacción, (iv) asignar el precio de la transacción a cada una de las obligaciones de desempeño y, (v) reconocer el ingreso a medida que se satisface cada obligación de desempeño.

Los cambios clave comparados con la práctica actual son:

- Bienes o servicios ofrecidos de forma agrupada pero que sean individualmente distintos se deben reconocer por separado.
- El importe de los ingresos puede afectarse si la contraprestación varía por algún motivo (por ejemplo, incentivos, rebajas, comisiones de gestión, regalías, éxito de un resultado, etc.). Se debe reconocer un importe mínimo del ingreso variable, siempre que se concluya que es altamente probable que dicho ingreso no se revertirá en el futuro.
- El punto en el que se pueden reconocer los ingresos puede cambiar: algunos ingresos que actualmente se reconocen en un momento dado al final de un contrato pueden tener que ser reconocidos durante el plazo del contrato y viceversa.
- Se establece mayores requerimientos de revelación.

La NIIF 15 es efectiva a partir ejercicios económicos iniciados el 1 de enero de 2018. Para la transición, se tiene opción de aplicar el método retroactivo integral, el retroactivo integral con aplicaciones prácticas o el retroactivo modificado, con los cambios reconocidos en resultados acumulados al 1 de enero de 2018, en cuyo caso se requieren revelaciones adicionales.

Como resultado de su aplicación, la Compañía no tuvo un impacto significativo por la adopción de la NIIF 15 para sus ingresos provenientes por prestación de servicios, a consecuencia de la identificación de una única obligación de desempeño, la entrega del servicio acordado con su cliente.

Como resultado de la aplicación de los nuevos conceptos que plantea la NIIF 15 podría requerirse modificar ciertos procesos internos actuales.

La Compañía no ha tenido cambios en la presentación de su estado de situación financiera para reflejar la terminología de la NIIF 15.

2.15 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 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

2.16 Ingresos 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.

2.17 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 2.9.1.
- 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 2.10.

G4S SECURE SOLUTIONS ECUADOR CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

4. ADMINISTRACION DE RIESGOS

4.1 Factores de riesgo financiero

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

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 de la Compañía.

El mercado en que se desenvuelve la Compañía es desconocido para la administración de la misma, ya que, al ser una Compañía de una empresa extranjera, lo hace muy sensible a cambios de políticas de gobierno, que se han dado en los últimos años y dentro de sus presupuestos al desconocer el mercado no fueron tomados en cuenta.

(b) 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.

(c) Riesgo de crédito

G4S SECURE SOLUTIONS ECUADOR CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

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 2.5.4.

(d) *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>2018</u>		
Préstamos y obligaciones financieras	-	-
Proveedores y otras cuentas por pagar	1,107,397	-
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	-	1,745,338
<u>2017</u>		
Préstamos y obligaciones financieras	2,250,000	-
Proveedores y otras cuentas por pagar	1,349,250	-
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	788,571	1,770,038

4.2 Administración de riesgo de capital

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

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

Los ratios de apalancamiento fueron los siguientes:

G4S SECURE SOLUTIONS ECUADOR CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Préstamos y obligaciones financieras	-	2,250,000
Proveedores y otras cuentas por pagar	1,107,397	1,349,250
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	1,745,338	2,558,609
Menos: Efectivo y equivalentes de efectivo	<u>(4,608,317)</u>	<u>(4,047,938)</u>
Deuda neta	(1,755,582)	2,109,921
Total patrimonio	<u>2,206,204</u>	<u>3,947,892</u>
Capital total	<u>450,622</u>	<u>6,057,813</u>
Ratio de apalancamiento	0%	35%

La variación del ratio de apalancamiento por el año 2018 corresponde principalmente a la cancelación de los préstamos y obligaciones financieras sin haberlos renovado nuevamente.

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>Al 31 de diciembre de 2018</u>		<u>Al 31 de diciembre de 2017</u>	
	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>
<u>Activos financieros medidos al costo amortizado</u>				
Efectivo y equivalentes de efectivo	4,608,317	-	4,047,938	-
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	2,807,777	-	3,737,936	-
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	24,539	-	555,643	-
Total activos financieros	<u>7,440,633</u>	<u>-</u>	<u>8,341,517</u>	<u>-</u>
<u>Pasivos financieros medidos al costo amortizado</u>				
Préstamos y obligaciones financieras	-	-	2,250,000	-
Proveedores y otras cuentas por pagar	1,107,397	-	1,349,250	-
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	-	1,745,338	788,571	1,770,038
Total pasivos financieros	<u>1,107,397</u>	<u>1,745,338</u>	<u>4,387,821</u>	<u>1,770,038</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 2018**

(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>2018</u>	<u>2017</u>
Efectivo en caja	4,940	9,900
Bancos locales (1)	<u>4,603,377</u>	<u>4,038,038</u>
	<u>4,608,317</u>	<u>4,047,938</u>

(1) Corresponde a depósitos a la vista mantenidos en instituciones financieras nacionales con calificación de riesgo de entre AAA+ y AAA-.

7. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cuentas por cobrar comerciales (1)	3,182,483	4,707,576
(-) Deterioro de cuentas por cobrar (2)	<u>(446,429)</u>	<u>(1,063,016)</u>
	<u>2,736,054</u>	<u>3,644,560</u>
Otras cuentas por cobrar		
Funcionarios y empleados	12,735	51,856
Varios deudores	5,943	15,761
Reclamos a seguros	28,935	1,939
Otras cuentas menores	<u>24,110</u>	<u>23,820</u>
	<u>2,807,777</u>	<u>3,737,936</u>

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

G4S SECURE SOLUTIONS ECUADOR CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Vigente</u>	2,209,362	2,227,401
<u>Vencida:</u>		
De 1 a 30 días	314,037	1,182,772
De 31 a 60 días	169,124	75,205
De 61 a 90 días	9,702	50,149
De 91 a 180 días	19,625	105,413
De 181 a 360 días	19,793	90,793
Más de 360 días	440,840	975,843
	<u>3,182,483</u>	<u>4,707,576</u>

La calidad crediticia de los clientes de cuentas por cobrar comerciales se evalúa en tres categorías (clasificación interna):

Grupo 1 - Clientes sin riesgo (menos de 2 meses) sin incumplimientos en el pasado.

Grupo 2 - Clientes con riesgo bajo (más de 2 y menos de 6) sin incumplimientos en el pasado.

Grupo 3 - Clientes con riesgo medio (más de 6 meses y menos de 9) sin incumplimientos en el pasado.

Grupo 4 - Clientes con riesgo medio alto (más de 9 meses y menos de 12) con algunos incumplimientos en el pasado

Grupo 5 - Clientes con riesgo alto (más de 12 meses) con algunos incumplimientos en el pasado.

La clasificación por deudor se presenta de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Grupo 1	2,692,523	3,556,595
Grupo 2	9,702	921,087
Grupo 3	19,625	121,220
Grupo 4	19,793	106,461
Grupo 5	440,840	2,213
	<u>3,182,483</u>	<u>4,707,576</u>

La Compañía aplica el método simplificado establecido en la NIIF 9 "Instrumentos Financieros" para la determinación de las pérdidas crediticias esperadas de su cartera de clientes. Para medir las pérdidas crediticias esperadas la cartera de clientes ha sido agrupada con base en las características de riesgos y en su historial de incumplimiento para los cuales se han determinado ratios de pérdida crediticia esperada.

Los ratios de pérdidas crediticias esperadas se basan en perfiles de pago de las ventas realizadas por la Compañía en el periodo de 36 meses anteriores al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, Al establecer los ratios de pérdidas crediticias la Compañía estimó que no era necesario considerar de manera prospectiva dichos ratios debido a que no se identificaron variables que sustancialmente afectaran la habilidad de sus clientes de cancelar sus deudas con la Sucursal.

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

G4S SECURE SOLUTIONS ECUADOR CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo al inicio del año	1,063,016	1,019,747
Incrementos	24,289	119,357
Castigos	<u>(640,876)</u>	<u>(76,088)</u>
Saldo al final del año	<u>446,429</u>	<u>1,063,016</u>

8. INVENTARIOS

Un resumen de inventarios es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Uniformes en bodega	114,866	111,448
Chalecos antibalas	13,044	82,706
Fundas para transporte	-	77,564
Equipos electrónicos de seguridad	<u>27,098</u>	<u>-</u>
	<u>155,008</u>	<u>271,718</u>

9. ANTICIPOS

Un detalle de pagos anticipados es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Pólizas de seguro	85,286	319,996
Otros	<u>19,243</u>	<u>21,287</u>
	<u>104,529</u>	<u>341,283</u>

G4S SECURE SOLUTIONS ECUADOR CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)**

10. PROPIEDADES, VEHICULOS Y EQUIPOS

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

	Terrenos	Edificios o instalaciones	Vehículos	Equipos de comunicación y vigilancia	Armaiento	Muebles, enseres y equipo de oficina	Mejoras a propiedades amuebladas	Construcciones en curso	Total
Al 1 de enero del 2017									
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	<u>3,385,307</u>	<u>1,331,124</u>	<u>3,168,669</u>	<u>996,641</u>	<u>482,026</u>	<u>368,306</u>	<u>108,561</u>	<u>7,890</u>	<u>9,848,524</u>
Movimientos 2017									
Adiciones	-	21,759	1,868	43,168	-	28,058	18,384	131,910	245,147
Reclasificaciones	-	(856)	-	-	-	856	-	-	-
Bajas	-	(9,030)	(1,170,630)	(1810,575)	(29,341)	(91,755)	(193,955)	-	(3,105,286)
Gasto de depreciación	-	(70,339)	(801,234)	(227,598)	(100,778)	(42,185)	(78,075)	-	(1,320,209)
Bajas de depreciación	-	5,997	1,086,282	1,144,731	17,390	69,702	95,775	-	2,509,877
Al 31 de diciembre de 2017	<u>3,385,307</u>	<u>1,278,655</u>	<u>2,284,955</u>	<u>346,367</u>	<u>369,297</u>	<u>332,982</u>	<u>40,690</u>	<u>139,800</u>	<u>8,178,053</u>
Al 31 de diciembre del 2017									
Costo	3,385,307	1,749,225	6,925,780	287,720	1,080,528	1,857,898	210,119	139,800	15,636,377
Depreciación acumulada	-	(470,570)	(4,640,825)	(59,647)	(711,231)	(1,524,916)	(169,429)	-	(7,466,324)
Valor en libros	<u>3,385,307</u>	<u>1,278,655</u>	<u>2,284,955</u>	<u>346,367</u>	<u>369,297</u>	<u>332,982</u>	<u>40,690</u>	<u>139,800</u>	<u>8,178,053</u>
Movimientos 2018									
Adiciones	-	472	303,129	2,760	147,610	5,549	-	-	458,920
Reclasificaciones	-	139,800	-	324,574	-	(324,574)	-	(139,800)	-
Bajas (1)	(2,261,758)	(1,293,778)	(5,007,781)	(493,955)	(239,111)	(338,009)	(210,119)	-	(9,844,511)
Bajas de depreciación (1)	-	383,466	3,282,711	152,854	168,005	252,630	97,973	-	4,437,639
Gasto de depreciación	-	(33,175)	(385,914)	(29,424)	(119,970)	(61,903)	(28,544)	-	(658,930)
Al 31 de diciembre de 2018	<u>1,123,549</u>	<u>475,440</u>	<u>477,100</u>	<u>302,576</u>	<u>325,831</u>	<u>(133,325)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2,571,171</u>
Al 31 de diciembre del 2018									
Costo	1,123,549	595,719	2,221,128	120,499	989,027	1,200,864	-	-	6,250,786
Depreciación acumulada	-	(120,279)	(1,744,028)	(82,077)	(663,196)	(1,334,189)	-	-	(3,679,615)
Valor en libros	<u>1,123,549</u>	<u>475,440</u>	<u>477,100</u>	<u>302,576</u>	<u>325,831</u>	<u>(133,325)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2,571,171</u>

(1) Corresponde a bajas por la venta de la unidad de negocio Costo Cash. Ver Nota 20.

G4S SECURE SOLUTIONS ECUADOR CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**
(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\$	
			2018	2017
Préstamo bancario sin garantía (1)	7.00%	6/6/2018	-	2,250,000

(1) Correspondió a préstamo por pagar a Citibank N.A. Sucursal Ecuador. Los intereses por US\$112,787 (2017: US\$224,239), fueron registrados en el resultado del período en el rubro gastos financieros. Ver 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:

	2018	2017
Acreedores comerciales		
Proveedores locales	467,047	838,885
Otras cuentas por pagar		
Servicios de terceros	559,850	429,823
Otras	80,500	80,542
	<u>640,350</u>	<u>510,365</u>
	<u>1,107,397</u>	<u>1,349,250</u>

13. BENEFICIOS A EMPLEADOS

El detalle de beneficios a empleados es como sigue:

	Saldo al inicio	Incrementos	Pagos y/o utilizaciones	Saldo al final
<u>Año 2018</u>				
<u>Beneficios a empleados</u>				
Beneficios sociales (1)	3,415,671	24,643,832	25,467,150	2,592,353
	<u>3,415,671</u>	<u>24,643,832</u>	<u>25,467,150</u>	<u>2,592,353</u>
<u>Año 2017</u>				
<u>Beneficios a empleados</u>				
Beneficios sociales (1)	3,984,133	30,579,239	(31,147,701)	3,415,671
	<u>3,984,133</u>	<u>30,579,239</u>	<u>(31,147,701)</u>	<u>3,415,671</u>

G4S SECURE SOLUTIONS ECUADOR CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

- (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 2018 y 2017, 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>2018</u>	<u>2017</u>
Tasa de descuento	4.30%	8.34%
Tasa de incremento salarial	1.70%	3.97%
Tasa de incremento de pensiones	N/A	N/A
Tabla de mortalidad e invalidez (1)	TM IESS 2002	TM IESS 2002

- (1) Corresponden a las Tablas de mortalidad publicadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social en el año 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>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Al 1 de enero	2,610,038	2,584,351	1,403,183	1,370,850	4,013,221	3,955,201
Costo laboral por servicios actuariales	405,874	316,035	159,618	205,140	565,492	521,175
Costo financiero	25,588	105,684	13,527	56,920	39,115	162,604
Costo anterior del servicio por cambios en el plan	(341,297)	-	-	-	(341,297)	-
Pérdidas (ganancias) actuariales (2)	(335,170)	(46,104)	156,709	(14,620)	(178,461)	(60,724)
Beneficios pagados	(425,494)	(59,012)	(661,075)	(21,569)	(1,086,569)	(80,581)
Otros ajustes	2,330	-	2,098	-	4,428	-
Reservas de trabajadores salidos	-	(290,916)	-	(193,538)	-	(484,454)
Al 31 de diciembre	<u>1,941,869</u>	<u>2,610,038</u>	<u>1,074,060</u>	<u>1,403,183</u>	<u>3,015,929</u>	<u>4,013,221</u>

- (2) 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 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)**

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

	Jubilación Patronal		Desahucio		Total	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Costo laboral por servicios actuariales	405,874	316,035	159,618	205,140	565,492	521,175
Costo financiero	25,588	105,684	13,527	56,920	39,115	162,604
Costo anterior del servicio por cambios	(341,297)	-	-	-	(341,297)	-
Otros ajustes	2,330	-	2,098	-	4,428	-
Reservas de trabajadores salidos	-	(290,916)	-	(193,538)	-	(484,454)
Al 31 de diciembre	92,495	130,803	175,243	68,522	267,738	199,325

15. IMPUESTOS**a) Composición de impuestos corrientes:**

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Impuestos por recuperar</u>		
Retenciones en la fuente del Impuesto a la renta	355,067	857,564

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Impuesto por pagar</u>		
Impuesto al Valor Agregado de ventas	132,617	208,609
Retenciones en la fuente del Impuesto al Valor Agregado - IVA	14,465	16,271
Retenciones en la fuente del Impuesto a la renta	18,092	25,183
Total impuesto por pagar	165,174	250,063

b) Impuesto a la renta

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Impuesto a la renta corriente	307,025	202,334
Impuesto a la renta diferido	(204,526)	168,906
	102,499	371,240

G4S SECURE SOLUTIONS ECUADOR CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

c) Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta corriente

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Pérdida del año antes de Impuesto a la renta	(1,477,593)	(586,595)
Menos - Ingresos exentos	(228,873)	(362,287)
Más - Gastos no deducibles (i)	1,480,720	1,008,952
	<u>1,251,847</u>	<u>646,665</u>
Base tributaria (pérdida sujeta a amortización)	(225,745)	60,070
Tasa impositiva	22%	22%
Impuesto a la Renta causado (crédito tributario)	<u>-</u>	<u>13,215</u>
Anticipo mínimo de Impuesto a la renta	307,025	337,222
Rebaja del 40% del anticipo, Decreto 210	-	(134,888)
Impuesto a la renta causado	307,025	202,334
Crédito tributario retenciones en la fuente de Impuesto a la renta	(662,091)	(1,059,898)
Crédito tributario	<u>(355,067)</u>	<u>(857,564)</u>

- (i) En el año 2018, corresponde principalmente a pagos realizados por cese de varios contratos de servicios por US\$628,454. Adicionalmente otros gastos no sustentados en los comprobantes de venta autorizados por el reglamento de comprobantes de retención y documentos complementarios por US\$434,929 (2017: US\$466,799), bono voluntario por US\$300,153 y primas de seguro de salud y vida por US\$117,184. Para el año 2017 incluye US\$367,3656 de gastos por provisión para cuentas incobrables y gastos de jubilación patronal para los trabajadores con antigüedad menor a 10 años por US\$94,903.

d) Impuesto a la renta diferido

El movimiento de la cuenta impuesto a la renta diferido es el siguiente:

	<u>Activos</u>	<u>Pasivos</u>	
	Jubilación Patronal y Desahucio (1)	Edificios	Neto
Saldo al 1 de enero del 2017	-	-	-
Movimiento del año	-	(45,110)	(45,110)
Al 31 de diciembre de 2017	-	(45,110)	(45,110)
Crédito a resultados del año	204,526	-	204,526
Crédito a resultados acumulados de años anteriores	108,546	-	108,546
Al 31 de diciembre de 2018	<u>313,072</u>	<u>(45,110)</u>	<u>267,962</u>

- (1) La Compañía reconoció en el año 2018 un activo por impuesto diferido correspondiente a jubilación patronal y desahucio según la Ley Orgánica para Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera.

G4S SECURE SOLUTIONS ECUADOR CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

e) Otro asuntos - Reformas tributarias

El 21 de agosto del 2018 se publicó la "Ley orgánica para el fomento productivo, atracción de inversiones, generación de empleo, y estabilidad y equilibrio fiscal" en el Suplemento del Registro Oficial No. 309. Las principales reformas que introdujo el mencionado cuerpo legal son las siguientes:

- Remisión del 100% de intereses, multas y recargos sobre impuestos nacionales administrados y/o recaudados por el SRI para obligaciones vencidas posterior al 2 de abril del 2018.

Adicionalmente, aplicación de remisión sobre obligaciones aduaneras, seguridad social (con excepciones), servicios básicos, créditos educativos y becas, etc.
- Dividendos considerados como ingresos exentos a excepción si el beneficiario efectivo es una persona natural residente en Ecuador; y, si la sociedad que distribuye el dividendo no cumple con el deber de informar sobre sus beneficiarios efectivos.
- Se establecen cambios en la aplicación de la tarifa de IR a partir del año 2019 desde el 25% al 28%.
- Se establece el IR único mediante tarifa progresiva a la utilidad de enajenación de acciones.
- Se elimina el saldo del anticipo a liquidarse en declaración del próximo año y se elimina devolución del anticipo mediante el tipo impositivo efectivo (TIE); contemplando la devolución del valor del anticipo que sobrepase al valor del IR causado para sociedades (eliminación impuesto mínimo).
- Con respecto al IVA, se establece el uso del crédito tributario de IVA en compras hasta dentro de 5 años desde la fecha de pago, o la devolución o compensación del crédito tributario de retenciones de IVA hasta dentro de 5 años desde la fecha de pago.
- Se elimina a la compensación como base imponible para el Impuesto a la Salida de Divisas.

El 24 de agosto de 2018, en el Primer Suplemento se publicó el Reglamento a la Ley de Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización, cuyos principales puntos resumimos a continuación:

- Se considerarán transacciones inexistentes cuando el SRI detecte que un contribuyente ha estado emitiendo comprobantes de venta sin que se haya realizado la transferencia del bien o la prestación del servicio, sin contar con los activos, personal, infraestructura o capacidad material, directa o indirectamente, para prestar los servicios o producir; o bien que dichos contribuyentes se encuentren no ubicados, se presumirá la inexistencia de dichas operaciones.
- Establece las condiciones para la exoneración de IR de microempresas.
- Disposiciones referentes a deducción de jubilación patronal y desahucio.
- Condiciones para la deducción adicional de costos y gastos para el sector de Economía Popular y Solidaria.

G4S SECURE SOLUTIONS ECUADOR CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

- Sociedades emisoras de tarjetas de crédito, se establece que las sociedades emisoras de tarjeta de crédito o débito que paguen a no residentes deberán aplicar las retenciones correspondientes.

Mediante Decreto No. 504 publicado en el Registro Oficial Suplemento No. 336 del 27 de septiembre de 2018, se reformó el artículo correspondiente a Retenciones en la fuente por pagos realizados al exterior del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, estableciendo que las sociedades emisoras de tarjetas de crédito o de débito que por cuenta de terceros paguen, acrediten o envíen ingresos gravados a favor de personas no residentes deberán efectuar la retención conforme las tarifas previstas en la ley, en aquellos casos y cumpliendo las condiciones, límites y requisitos, que establezca el SRI mediante resolución.

- Informe de Cumplimiento Tributario (ICT): la Autoridad Tributaria mediante resolución establecerá quienes son los contribuyentes obligados a presentar el ICT y definirá el alcance de la revisión del auditor.
- Se permite la generación de impuesto a la renta diferido activo a partir del año 2018 por el gasto no deducible correspondiente a la provisión por jubilación patronal y desahucio el cual podrá ser utilizado únicamente al momento del pago por dichos conceptos.

La Administración de la Compañía considera que las mencionadas reformas tendrán un impacto en la tasa de impuesto a la renta de los estados financieros del año 2018 y en años posteriores.

f) 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 2019 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 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)**

g) Situación fiscal

A la fecha de emisión de estos estados financiero, los ejercicios fiscales 2015 a 2018, están sujetos a una posible fiscalización por parte de las autoridades tributarias.

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 apropiar por lo menos el 5% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 20% 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 2018 (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:

	<u>Relación</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ingresos por arrendamiento			
Centro de Formación en Seguridad Privada CEFOSEG Cía. Ltda.	Entidad del grupo	72,000	56,000
Arrendamientos			
Rixten C.A.	Relacionado	-	331,332
Elfy Coronel Vega	Relacionado	-	84,210
		-	415,542
Capacitación			
Centro de Formación en Seguridad Privada CEFOSEG Cía. Ltda.	Entidad del grupo	143,356	124,271
Servicios administrativos			
G4S Secure Solutions International Inc.	Entidad del grupo	4,362	51,740
G4S Corporate Services Limited	Entidad del grupo		1,578
		4,362	53,318
Seguros			
G4S Corporate Services Cía. Ltda.	Entidad del grupo	33,650	21,969
Reembolso de gastos			
Centro de Formación en Seguridad Privada CEFOSEG Cía. Ltda.	Entidad del grupo	31,948	-
G4S Facility Management Cía. Ltda.	Entidad del grupo	55,509	-
G4S Secure Solutions Colombia S.A.	Entidad del grupo	177,337	633,439
		264,794	633,439
Otros servicios			
G4S Applied Security S.A.	Entidad del grupo	934	5,222
G4S Corporate Risk Services	Entidad del grupo	-	14,266
G4S Risk consulting	Entidad del grupo	-	640
Group G4S Securior PLC.	Accionista	28,685	20,180
		29,619	40,308

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 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 venció 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 ilimitada e intransferible del software SECURETRIP SW.

G4S SECURE SOLUTIONS ECUADOR CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

- 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.

Saldos con partes relacionadas

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

	<u>Relación</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Cuentas por cobrar</u>			
G4S Facility Management Cía. Ltda.	Entidad del grupo	24,539	-
G4S Securior PLC	Entidad del grupo	-	555,643
		<u>24,539</u>	<u>555,643</u>
<u>Cuentas por pagar corriente</u>			
G4S Holding Ecuador S.A. (1)	Accionista	-	788,571
Defence Systems Ecuador Cía. Ltda. (2)	Entidad del grupo	1,745,338	1,770,038
		<u>1,745,338</u>	<u>2,558,609</u>

(1) Los accionistas de G4S Holding Ecuador S.A. mediante Junta General Universal celebrada el día 17 de diciembre del 2018, aceptan por unanimidad absorber las pérdidas acumuladas de la Compañía utilizando la cuenta por pagar registrada por el valor de US\$737,410 mantenido a esa fecha y que le corresponde en calidad de accionista mayoritario. Según acta de Junta General Universal de Socios de la Compañía del 18 de diciembre del 2018, la Compañía conoce y se acepta dicha absorción mediante el registro del aporte a fondo perdido contra los resultados acumulados.

(2) Corresponde a cuentas por pagar generadas en anteriores años por servicios administrativos.

La Compañía recibe y otorga créditos sobre los cuales no se han establecido tasas de interés y son cobrados y/o pagados de acuerdo al flujo de la Compañía.

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>2018</u>	<u>2017</u>
Sueldos y salarios	393,336	458,490
Beneficios corrientes	106,470	84,668
	<u>499,806</u>	<u>543,158</u>

G4S SECURE SOLUTIONS ECUADOR CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)**

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>2018</u>	<u>2017</u>
Servicios prestados	27,701,840	38,399,639
Venta de equipo	-	290,968
	<u>27,701,840</u>	<u>38,690,607</u>

19. GASTOS POR SU NATURALEZA

Un detalle de gastos por su naturaleza es como sigue:

<u>2018</u>	<u>Costo de Ventas</u>	<u>Gastos de Administración</u>	<u>Gastos de Ventas</u>	<u>Total</u>
Gastos de beneficios a los empleados (1)	22,999,329	1,459,244	185,259	24,643,831
Honorarios profesionales	89,001	260,029	5,955	354,985
Arrendamiento inmuebles	46,723	399,201	-	445,924
Mantenimiento y reparaciones	351,500	133,832	865	486,197
Combustibles	190,085	2,714	486	193,285
Gastos de gestión	4,562	8,478	1,113	14,153
Suministros y materiales	672,607	38,115	1,367	712,089
Depreciación de vehículos, equipos y muebles (Nota 10)	629,973	28,153	804	658,930
Promoción y publicidad	30	2,654	1,400	4,085
Seguros y reaseguros	333,933	11,373	710	346,016
Gastos de viaje	42,106	16,744	188	59,038
Transporte	100,791	15,818	4,200	120,809
Gastos de alimentación	103,900	5,689	269	109,857
Servicios públicos	83,002	156,673	1,082	240,757
Otros	1,027,942	694,444	1,525	1,723,911
	<u>26,675,482</u>	<u>3,233,163</u>	<u>205,222</u>	<u>30,113,867</u>

G4S SECURE SOLUTIONS ECUADOR CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>2017</u>	<u>Costo de Ventas</u>	<u>Gastos de Administración</u>	<u>Gastos de ventas</u>	<u>Total</u>
Gastos por beneficios a empleados (1)	29,140,475	1,872,030	284,707	31,297,212
Mantenimiento y reparaciones	1,046,033	272,930	1,246	1,320,209
Depreciación de propiedades, vehículos y equipos (Nota 10)	1,193,849	76,911	656	1,271,416
Suministros y materiales	837,930	74,467	1,163	913,559
Seguros y reaseguros	578,789	14,283	896	593,968
Arrendamiento de inmuebles	110,865	444,391	-	555,256
Servicios públicos	212,141	265,514	2,602	480,257
Honorarios profesionales	44,091	289,819	3,743	337,653
Combustibles	306,201	2,835	1,132	310,168
Transporte	237,441	8,801	-	246,242
Gastos de alimentación	163,608	8,240	274	172,121
Costo de los inventarios vendidos	131,496	-	-	131,496
Gastos de viaje	82,015	24,447	2,373	108,835
Impuestos y contribuciones	-	47,806	-	47,806
Gastos de gestión	8,770	13,011	3,736	25,517
Promoción y publicidad	-	1,368	5,376	6,744
Otros	1,292,004	428,910	6,780	1,727,694
	<u>35,385,708</u>	<u>3,845,763</u>	<u>314,683</u>	<u>39,546,155</u>

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Sueldos y beneficios sociales	24,376,093	31,097,887
Jubilación patronal e indemnización por desahucio (Nota 14)	267,738	199,325
	<u>24,643,831</u>	<u>31,297,212</u>

Al 31 de diciembre de 2018, la Compañía dispone de 1,849 empleados (2017: 2,572) en relación de dependencia, distribuidos entre empleados operativos y administrativos.

20. OTROS (GASTOS) INGRESOS, NETO

A continuación, un detalle de otros ingresos y otros egresos:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Utilidad en venta de unidad de negocio tecnología(1)	-	452,269
Pérdida en venta de unidad de negocio costo cash (2)	(440,859)	-
Otros (3)	432,906	372,675
	<u>(7,953)</u>	<u>824,944</u>

(1) En Junta General de Socios celebrada en septiembre del 2017, se autorizó la venta, cesión y transferencia de activos de tecnología. Esta venta se perfeccionó el 1 de noviembre del 2017 por un valor de US\$1,293,151.

G4S SECURE SOLUTIONS ECUADOR CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

- (2) En Junta General de Socios celebrada en diciembre del 2017, se autorizó la venta, cesión y transferencia de los activos, incluidos el edificio y terreno, de la unidad Costo Cash a la Compañía Transportadora Ecuatoriana de Valores TEVCOL S.A. Esta venta se perfeccionó durante el 2018 por un valor de US\$4,573,332, mientras el valor en libros de los activos al momento de su venta ascendía a US\$5,014,191, neto.
- (3) 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>2018</u>	<u>2017</u>
Costo financiero	68,198	537,169
Gasto interés (Nota 11)	112,787	224,239
Gastos bancarios	115,248	63,536
Intereses ganados	<u>(52,606)</u>	<u>(268,952)</u>
	<u>243,627</u>	<u>555,992</u>

22. GARANTÍAS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, 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\$80,500 (2017: US\$80,542), que constituye el mejor estimado de la Administración de la Compañía del pasivo que podría resultar de la resolución final de estos asuntos.

G4S SECURE SOLUTIONS ECUADOR CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)

24. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2018 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.

* * * *