



G4S SECURE SOLUTIONS ECUADOR CIA.
LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2019

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, 29 de junio del 2020

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 2019 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 2019, el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamentos de la opinión

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

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

Independencia

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

Otra información

La Administración es responsable por la preparación de otra información. Otra información comprende el Informe de Gerencia que no incluye los estados financieros ni el informe de auditoría sobre los mismos.

#SomosTuAliado

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



G4S Secure Solutions Cía. Ltda.
Quito, 29 de junio del 2020

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:

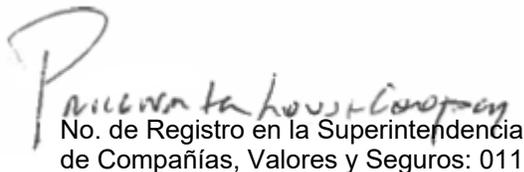
- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a un fraude es más elevado que en el

G4S Secure Solutions Cía. Ltda.
Quito, 29 de junio del 2020

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.

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



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



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



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

G4S SECURE SOLUTIONS ECUADOR CIA. LTDA.

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

| ACTIVOS | Nota | Reestructurados (*) | | |
|---|------|-----------------------------|-----------------------------|------------------------|
| | | Al 31 de diciembre del 2019 | Al 31 de diciembre del 2018 | Al 1 de enero del 2018 |
| Activo corriente | | | | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | 6 | 4,090,151 | 4,608,317 | 4,047,938 |
| Cuentas por cobrar comerciales | 7 | 2,446,393 | 2,736,054 | 3,644,560 |
| Otras cuentas por cobrar | | 36,741 | 42,788 | 91,437 |
| Cuentas por cobrar a compañías relacionadas | 17 | 18,901 | 24,539 | 555,643 |
| Impuestos por recuperar | 15 | 348,705 | 355,067 | 857,564 |
| Inventarios | 8 | 147,376 | 155,008 | 271,718 |
| Gastos pagados por anticipado | 9 | 86,474 | 104,529 | 341,283 |
| Otras activos | | 1,162 | 28,935 | 1,939 |
| Total activos corrientes | | 7,175,903 | 8,055,237 | 9,812,082 |
| Activos no corrientes | | | | |
| Propiedades, vehículos y equipos | 10 | 2,277,429 | 2,571,171 | 8,178,053 |
| Activos por derecho de uso | 11 | 327,851 | 551,408 | 617,082 |
| Inversiones en acciones | | 27,200 | 27,200 | - |
| Impuesto a la renta diferido | 15 | 265,003 | 267,962 | - |
| Total activos no corrientes | | 2,897,483 | 3,417,741 | 8,795,135 |
| Total activos | | 10,073,386 | 11,472,978 | 18,607,217 |

(*) Ver nota 2.2

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 SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

| PASIVOS Y PATRIMONIO | Nota | Reestructurados (*) | | |
|--|------|-----------------------------|-----------------------------|------------------------|
| | | Al 31 de diciembre del 2019 | Al 31 de diciembre del 2018 | Al 1 de enero del 2018 |
| Pasivos corrientes | | | | |
| Préstamos y obligaciones financieras | | - | - | 2,250,000 |
| Cuentas por pagar a | | | | |
| Proveedores | 12 | 314,244 | 467,047 | 975,978 |
| Cuentas por pagar a compañías relacionadas | 17 | 69,064 | 1,745,338 | 2,558,610 |
| Otras cuentas por pagar | 13 | 415,968 | 148,679 | 124,296 |
| Anticipos recibidos de clientes | | 34,743 | 89,175 | 160,318 |
| Provisiones | | 68,823 | 411,171 | 179,476 |
| Contingencias | 23 | 22,737 | 80,500 | 69,500 |
| Impuestos por pagar | 15 | 252,522 | 165,174 | 250,063 |
| Beneficios sociales | 14 | 2,832,718 | 2,592,353 | 3,415,671 |
| Pasivos de arrendamiento | 11 | 198,314 | 260,706 | 386,069 |
| Total pasivos corrientes | | 4,209,133 | 5,960,143 | 10,369,981 |
| Pasivos no corrientes | | | | |
| Pasivos de arrendamiento | 11 | 181,119 | 379,433 | 353,016 |
| Beneficios sociales | 14 | 3,341,396 | 3,015,929 | 4,013,221 |
| Impuesto a la renta diferido | | - | - | 45,110 |
| Total pasivos no corrientes | | 3,522,515 | 3,395,362 | 4,411,347 |
| Total pasivos | | 7,731,648 | 9,355,505 | 14,781,328 |
| Patrimonio | | | | |
| Capital social | 16 | 4,759,543 | 4,759,543 | 4,759,543 |
| Reserva legal | | 614,824 | 614,824 | 614,824 |
| Resultados acumulados | | (3,032,629) | (3,256,894) | (1,548,478) |
| Total patrimonio | | 2,341,738 | 2,117,473 | 3,825,889 |
| Total pasivos y patrimonio | | 10,073,386 | 11,472,978 | 18,607,217 |

(*) Ver nota 2.2

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 RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

| | Nota | 2019 | Reestructurados (*) 2018 |
|--|------|--------------|-----------------------------|
| Ingresos por servicios prestados | 17 | 24,936,329 | 27,701,840 |
| Costo de ventas y de los servicios prestados | 18 | (22,654,928) | (26,648,753) |
| Utilidad bruta | | 2,281,401 | 1,053,087 |
| Gastos de administración | 18 | (1,895,070) | (3,174,510) |
| Gastos de ventas | 18 | (115,473) | (205,222) |
| Otros ingresos (gastos), neto | 19 | 674,901 | (7,953) |
| Resultado operacional | | 945,759 | (2,334,598) |
| Gastos financieros, neto | 20 | (278,803) | (295,737) |
| Utilidad (Pérdida) antes de Impuesto a la renta | | 666,956 | (2,630,335) |
| Impuesto a la renta | 14 | (282,643) | (102,499) |
| Utilidad (Pérdida) neta del año | | 384,313 | (2,732,834) |
| <u>Otros resultados integrales</u> | | | |
| Partidas que no se reclasificarán posteriormente al resultado del período: | | | |
| (Pérdida) ganancia actuarial por planes de beneficios sociales | 13 | (72,804) | 178,461 |
| Utilidad (pérdida) neta y otros resultados del año | | 311,509 | (2,554,373) |

(*) Ver nota 2.2

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 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

| | Capital social | Reserva legal | Resultado acumulado proveniente de la adopción por primera vez | Resultados acumulados | | |
|---|----------------|---------------|--|----------------------------------|------------------------|-------------|
| | | | | Otros resultados por revaluación | Resultados actuariales | Total |
| Saldo al 1 de enero del 2018 | 4,759,543 | 614,824 | 315,465 | 2,420,163 | 1,698,020 | 3,947,892 |
| Efecto de adopción NIIF 16 (*) | - | - | - | - | - | (122,003) |
| Saldo al 1 de enero del 2018 reestructurado | 4,759,543 | 614,824 | 315,465 | 2,420,163 | 1,698,020 | 3,825,889 |
| Resolución de la Junta de Socios del 17 de diciembre del 2018 | | | | | | |
| Aporte a fondo perdido | - | - | - | - | - | 737,411 |
| Transferencia de reserva por superávit de revaluación | - | - | - | (1,186,014) | - | 1,186,014 |
| Pérdida neta del año | - | - | - | - | - | (2,732,834) |
| Efecto Impuesto a la renta diferido años anteriores | - | - | - | - | - | 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 | 2,117,473 |
| Utilidad neta del año | - | - | - | - | - | 384,313 |
| Efecto Impuesto a la renta diferido años anteriores | - | - | - | - | - | (87,244) |
| Otros resultados integrales | - | - | - | - | (72,804) | (72,804) |
| Saldo al 31 de diciembre del 2019 | 4,759,543 | 614,824 | 315,465 | 1,234,149 | 1,803,677 | 2,341,738 |

(*) Ver nota 2.2

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

Héctor Fernando Santacruz
Representante Legal

Giovanny Mendiá
Contador General

IG4S SECURE SOLUTIONS ECUADOR CIA. LTDA.

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

| | Notas | 2019 | Reestructurados (*) 2018 |
|---|-------|------------------|-----------------------------|
| Flujo de efectivo de las actividades de operación: | | | |
| Utilidad (pérdida) antes de impuesto a la renta | | 666,956 | (2,630,335) |
| Más (menos) cargos (créditos) a resultados que no representan movimiento de efectivo: | | | |
| Deterioro de cuentas por cobrar | 7 | 39,640 | 24,289 |
| Depreciación de propiedades, vehículos y equipos | 10 | 348,941 | 658,930 |
| Depreciación por activos por derecho de uso | | 381,807 | 353,211 |
| Bajas y ajustes de propiedades, vehículos y equipos | 10 | 7,729 | 5,406,812 |
| Transferencia de reserva por superávit de revaluación | | - | 1,186,014 |
| Inversiones en acciones | | - | (27,200) |
| Gasto por interés arrendamientos | | 38,615 | 52,110 |
| Provisión para participación trabajadores | | 117,698 | - |
| Provisión para jubilación patronal y desahucio | 13 | 425,908 | 267,738 |
| | | <u>2,027,294</u> | <u>5,291,569</u> |
| Cambios en activos y pasivos: | | | |
| Cuentas por cobrar comerciales | | 250,021 | 906,098 |
| Otras cuentas por cobrar | | 6,047 | 26,768 |
| Cuentas por cobrar a compañías relacionadas | | 5,638 | 531,104 |
| Impuestos por recuperar | | 6,362 | 502,497 |
| Inventarios | | 7,632 | 116,710 |
| Gastos pagados por anticipado | | 18,055 | 236,754 |
| Otros activos | | 27,773 | (26,996) |
| Proveedores | | (152,803) | (508,931) |
| Cuentas por pagar a compañías relacionadas | | (1,676,274) | (75,861) |
| Otras cuentas por pagar | | 267,289 | 24,383 |
| Anticipos recibidos de clientes | | (54,432) | (71,144) |
| Provisiones | | (342,358) | 231,695 |
| Contingentes | | (57,753) | 11,000 |
| Beneficios sociales corrientes | | 122,667 | (823,318) |
| Beneficios sociales no corrientes | | (173,245) | (2,164,037) |
| Impuestos por pagar | | 87,348 | (193,374) |
| | | <u>369,261</u> | <u>4,014,917</u> |
| Impuesto a la renta pagado | | <u>(366,928)</u> | <u>(307,025)</u> |
| Efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de operación | | <u>2,333</u> | <u>3,707,892</u> |
| Flujo de efectivo de las actividades de inversión: | | | |
| Ventas de propiedad, vehículos y equipos | 10 | 58,509 | - |
| Adiciones de propiedad, vehículos y equipos | 10 | (121,437) | (458,920) |
| Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión | | <u>(62,928)</u> | <u>(458,920)</u> |
| Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento: | | | |
| Intereses pagados | | (38,615) | (52,110) |
| Pagos de arrendamientos | | (418,956) | (386,483) |
| Préstamos pagados | | - | (2,250,000) |
| Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento | | <u>(457,571)</u> | <u>(2,688,593)</u> |
| (Disminución) Incremento neto de efectivo | | (518,166) | 560,379 |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año | | <u>4,608,317</u> | <u>4,047,938</u> |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año | 6 | <u>4,090,151</u> | <u>4,608,317</u> |

(*) Ver nota 2.2

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 2019

(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.

1.2 Aprobación de estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 han sido emitidos con la autorización de la Gerencia General con fecha con fecha 8 de junio del 2020 y serán aprobados por de la Junta General de Socios en una fecha posterior.

1.3 Situación económica del país

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

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

La Administración de la Compañía considera que la situación 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.

1.4 Situación financiera – Pérdidas Acumuladas

La Compañía al 31 de diciembre del 2019 presenta resultados acumulados negativos que ascienden a US\$3,032,629, con lo cual bajo la normativa legal de Ecuador, la Compañía presentaría los elementos para entrar en causal de disolución técnica, la cual se origina cuando una entidad genera pérdidas acumuladas que exceden el 50% del capital suscrito más el 100% de reservas. La Compañía cuenta con

G4S SECURE SOLUTIONS ECUADOR CIA. LTDA.

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

el apoyo técnico y financiero de G4S Latin America & Carribean Region, quien está en capacidad de solventar económicamente deficiencias de capital de la Compañía, hasta que la misma genere suficientes recursos para subsanar dicha situación.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2019 y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

Con el objeto de unificar la presentación de los estados financieros de 2019 con los saldos 2018 y 2017, se han efectuado ciertas reclasificaciones y/o agrupaciones en las cuentas por cobrar comerciales y cuentas por pagar proveedores del año 2018 y 2017.

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.

2.2 Reestructuración de saldos iniciales

Corresponde a los ajustes realizados por la afectación de la NIIF 16 en el registro y reconocimiento de los arrendamientos mantenidos, así como la presentación de los gastos (depreciación por derecho de uso y costo financiero).

A partir del 1 de enero del 2019 entro en vigencia la NIIF 16: Arrendamientos, en donde la Compañía realizó el respectivo análisis retrospectivo y presentó ajustes a nivel de saldos y agrupaciones. Ver Nota 2.17.

Durante el año 2019, la Compañía procedió a reestructurar los estados financieros al 1 de enero del 2018 y al 31 de diciembre de 2018 de acuerdo a las pautas establecidas en la Norma Internacional de Contabilidad No. 8 "Políticas Contables, cambios en las estimaciones Contables y Errores" debido a que se presentó la siguiente condición:

G4S SECURE SOLUTIONS ECUADOR CIA. LTDA.

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

Dicho restablecimiento se efectúa únicamente para fines comparativos, no tiene ninguna incidencia en la determinación de Participación a trabajadores ni de Impuesto a la renta de los años establecidos. A continuación, se detalla los ajustes:

| | Arrendamientos | | Patrimonio |
|--|-------------------------------|-----------------------------|--------------------------|
| | Activos por derecho de uso | Pasivos de arrendamiento | Resultados acumulados |
| Saldos registrados previamente al 1 de enero del 2018 | - | - | 3,947,892 |
| Efecto de adopción NIIF 16 | 617,082 | (739,085) | (122,003) |
| Saldos reestructurados al 1 de enero del 2018 | 617,082 | (739,085) | 3,825,889 |
| Saldos registrados previamente al 31 de diciembre del 2018 | - | - | 2,206,204 |
| Efectos de adopción NIIF 16 de años anteriores | 617,082 | (739,085) | (122,003) |
| Efecto de adopción NIIF 16 sobre utilidades | (65,674) | 98,946 | 33,272 |
| Saldos resestructurados al 31 de diciembre del 2018 | 551,408 | (640,139) | 2,117,473 |

| | Costo de ventas y de los servicios prestados | Gastos de Administración | Gastos financieros, neto | Pérdida antes de impuestos | Pérdida neta |
|--|--|-----------------------------|--------------------------------|-------------------------------|--------------|
| Saldos registrados previamente al 31 de diciembre del 2018 | (26,675,482) | (3,233,163) | (243,627) | (2,663,607) | (2,766,106) |
| Efecto de adopción IFRS 16 | 26,729 | 58,653 | (52,110) | 33,272 | 33,272 |
| Saldos reestructurados al 31 de diciembre del 2018 | (26,648,753) | (3,174,510) | (295,737) | (2,630,335) | (2,732,834) |

El estado de flujos de efectivo del año 2018 fue reestructurado debido a los efectos mencionados..

2.3 Nuevas normas y modificaciones

Adoptadas por la Compañía

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

- NIIF 16 – Arrendamientos.
- Características de pago anticipado con compensación negativa – Modificaciones a la NIIF 9.
- Intereses a largo plazo en asociadas y negocios conjuntos – Modificaciones a la NIC 28.
- Mejoras anuales a las NIIF ciclo 2015 – 2017.

G4S SECURE SOLUTIONS ECUADOR CIA. LTDA.

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

- Modificación, reducción o liquidación del plan: modificaciones a la NIC 19.
- Interpretación 23 incertidumbre frente a los Tratamientos de Impuesto a las Ganancias.

La Compañía tuvo que cambiar sus políticas contables siguiendo la adopción de la NIIF 16. Esto se revela en la nota 2.17. La mayoría de las otras modificaciones 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 2019, se han publicado nuevas normas, así como también enmiendas y mejoras a las NIIF existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

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

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

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

2.4 Transacciones en moneda extranjera

(a) Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

(b) Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera, principalmente deudas con compañías relacionadas del exterior se traducen a la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones. Las ganancias y pérdidas por diferencias en cambio que resulten del pago de tales transacciones se reconocen en el estado de resultados integrales.

G4S SECURE SOLUTIONS ECUADOR CIA. LTDA.

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

2.5 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.

2.6 Activos financieros

2.6.1 Clasificación

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

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

2.6.2 Medición

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

- 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 (gastos), neto 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 (gastos), neto. Los ingresos por intereses de estos activos financieros se incluyen en ingresos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva. Las ganancias y

G4S SECURE SOLUTIONS ECUADOR CIA. LTDA.

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

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, neto en el periodo en el que surgen.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía sólo mantiene activos financieros clasificados en la categoría de activos financieros medidos al costo amortizado. Los activos financieros a costo amortizado son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo, estos activos financieros se mantienen con la finalidad de cobrar sus flujos contractuales. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera. Estos últimos se clasifican como activos no corrientes. Los activos financieros a costo amortizado de la Compañía comprenden el “Efectivo y equivalentes de efectivo”, las “Cuentas por cobrar comerciales”, “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.

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 60 días a terceros 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.

2.6.3 Reconocimiento y baja de activos financieros

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

2.6.4 Deterioro de activos financieros

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

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

G4S SECURE SOLUTIONS ECUADOR CIA. LTDA.

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

2.7 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 2019, 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.

a) Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes si el pago se debe realizar dentro de un año o menos, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas por pagar se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente en la medida que el efecto de su descuento a su valor presente sea importante, se remide a su costo amortizado que en el caso de la Compañía es equivalente a su valor nominal ya que son pagaderas en plazos de hasta 90 días.

b) Cuentas por pagar compañías relacionadas

Las cuentas por pagar a compañías relacionadas son obligaciones de pago por servicios recibidos de partes relacionadas en el curso normal de los negocios. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes si el pago se debe realizar dentro de un año o menos, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas por pagar se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente en la medida que el efecto de su descuento a su valor presente sea importante, se remide a su costo amortizado que es similar a su valor nominal ya que son pagaderas en plazos de 90 hasta 240 días.

2.8 Inventarios

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor. El costo del inventario se determina por costos incurridos para adquirir los inventarios y otros incurridos para llevarlos a su localización y condición actual. Estos inventarios corresponden principalmente a uniformes, chalecos antibalas y equipos electrónicos de seguridad

G4S SECURE SOLUTIONS ECUADOR CIA. LTDA.

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

El costo de los inventarios se determina usando el método promedio ponderado.

El costo de los inventarios puede ser no recuperable en caso de que los mismos estén dañados 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

2.9.1 Reconocimiento y medición al costo

Las Propiedades, planta y equipos excepto por terrenos y edificios son registrados al costo, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en resultados cuando son incurridos.

La depreciación de Propiedades, planta y equipos es calculada linealmente basada en su vida útil estimada, o de aquellos componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y no considera valores residuales debido a que la Administración de la Compañía estima que el valor de realización de sus Propiedades, vehículos y equipos al término de su vida útil será irrelevante. Las estimaciones de vidas útiles de los activos fijos y valores residuales son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

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 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

2.9.2 Reconocimiento y medición al valor razonable

Los terrenos y edificios son presentados a valor razonable bajo el método del revalúo. Las revaluaciones, se efectuarán 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.

2.9.3 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.

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. Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, no se ha identificado la necesidad de calcular pérdidas por deterioro de activos no financieros, debido a que la Administración considera que no existen indicios de deterioro en las operaciones de la empresa.

2.10 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 período 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 2019, el rubro corresponde al 0.01% de participación en G4S Facility Management Cía. Ltda.

G4S SECURE SOLUTIONS ECUADOR CIA. LTDA.

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

2.11 Arrendamientos

La Compañía mantiene los siguientes arrendamientos suscritos:

| <u>Tipo de activo identificado</u> | <u>Uso del activo identificado</u> | <u>Período de arrendamiento (meses)</u> | <u>Año de terminación</u> |
|------------------------------------|---|---|---------------------------|
| Bienes inmuebles | Uso de oficinas personal administrativo y operativo | 24 - 135 | Septiembre, 2024 |
| Vehículos | Arriendo para conducción de seguridad | 14 - 25 | Noviembre, 2021 |
| Equipos | Alquiler de fotocopiadora y radios de comunicación | 13- 25 | Septiembre, 2020 |

Los contratos pueden contener componentes de arrendamiento y otros. La Compañía separa estos componentes en función de su valor unitario relativo. Sin embargo, para contratos de bienes inmuebles, en los que la compañía es el arrendatario, ha establecido no separar estos componentes y contabilizar como un solo componente de arrendamiento.

Los términos de los contratos son negociados de manera individual y continúen un amplio rango de términos y condiciones distintas. Los acuerdos de arrendamiento no imponen condiciones distintas al aseguramiento del bien usado por la Compañía. Los activos arrendados no pueden ser usados como colaterales para fines de contratar obligaciones financieras.

Hasta el año 2018, los arrendamientos fueron clasificados como arrendamientos operativos. Desde el 1 de enero del 2019, los arrendamientos son reconocidos como activos por derecho de uso y su correspondiente pasivo de arrendamientos a la fecha en que dicho activo se encuentra listo para ser usado por la Compañía.

Los activos y pasivos originados por arrendamientos son medidos inicialmente a valor presente. En el caso de la Compañía, los pasivos por arrendamiento incluyen los siguientes conceptos:

- Pagos fijos, menos cualquier incentivo en el arrendamiento por cobrar.
- Pagos de penalidades por la terminación del arrendamiento, si los términos del contrato reflejan que la Compañía ejercerán dicha opción.

Los pagos por arrendamientos a ser realizados si se ejerce la opción de extensión del contrato (si existen) también son incluidos dentro de la medición del pasivo.

Los pagos por arrendamiento son descontados usando la tasa de interés implícita en el arrendamiento. Si dicha tasa no puede ser medida razonablemente, que es generalmente el caso para la Compañía, se emplea la tasa incremental de arrendamiento, siendo la tasa de interés que la Compañía tendría que pagar para obtener fondos para adquirir un activo de similar valor al del activo por derecho de uso en un ambiente económico similar con términos y condiciones similares.

Para determinar la tasa de interés incremental, la Compañía:

G4S SECURE SOLUTIONS ECUADOR CIA. LTDA.

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

- Deberá obtener en todos los caso, por parte de la Tesorería del Grupo las tasas incrementales y variarán según la fecha de inicio del arrendamiento, el plazo y el país en el que se encuentra, así como también, de la moneda del país. La Tesorería del Grupo determina las tasas incrementales de endeudamiento en función de las tasas de intercambio ajustadas por el efecto de los riesgos específicos del país.

Las tasas incrementales utilizadas por tipo de activo son las siguientes:

| <u>Tipo de activo identificado</u> | <u>Tasa incremental</u> |
|------------------------------------|-------------------------|
| Bienes inmuebles | 4.16 % - 8.89% |
| Vehículos | 4.16% - 7.00% |
| Equipos | 4.16% - 7.43% |

Los pagos de arrendamiento se separan entre principal y costo financiero. El costo financiero es cargado al estado de resultados integrales en el periodo del arrendamiento para mantener una tasa de interés constante en el saldo remanente del pasivo para cada periodo.

Los activos por derecho de uso son medidos al costo, comprendiendo los siguientes:

- Medición inicial del pasivo de arrendamiento
- Cualquier pago de arrendamiento realizado antes o en la fecha de inicio del contrato menos cualquier incentivo recibido
- Cualquier costo directo inicial, y

Los activos por derecho de uso generalmente se deprecian por el periodo menor entre la vida útil de dicho activo y el plazo del contrato sobre una base de línea recta.

Los pagos asociados a arrendamiento de corto plazo y de menor valor son reconocidos como un gasto en el estado de resultado. Los arrendamientos de corto plazo son aquellos con una duración de 12 meses o menos.

Opciones de terminación y extensión

Los contratos antes descritos han considerado plazos de extensión razonables a ser ejecutados durante la utilización del activo por derecho de uso.

Las opciones de terminación y extensión se incluyen en ciertos contratos de arrendamiento de la Compañía y estos son usados para maximizar la flexibilidad operacional en términos del manejo de los activos usados para las operaciones de la Compañía. La mayoría de estas cláusulas solo pueden ser ejercidas por la Compañía y no por el arrendador.

Al determinar el plazo del arrendamiento, la Administración de la Compañía ha considerado todos los hechos y circunstancias que crean un incentivo económico para ejercer una opción de extensión. Las opciones de extensión (o períodos después de las opciones de terminación) sólo se han incluido en el

G4S SECURE SOLUTIONS ECUADOR CIA. LTDA.

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

plazo del arrendamiento considerando que hay certeza razonable de que el arrendamiento se va a extender (o no se va a terminar).

2.12 Impuesto a la renta corriente y diferido

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

- i Impuesto a la renta corriente: El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% de las utilidades gravables, la cual se incrementa al 28% si los accionistas finales de la Compañías están domiciliados en paraísos fiscales y se reduce en 10 puntos (15% o 18%) si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente. Las normas exigen el pago del “anticipo mínimo de impuesto a la renta”, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos, las cuales estaban vigentes hasta el 2018.

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

En el 2019 y 2018, la Compañía registró como Impuesto a la renta corrientes el Impuesto a la renta causado sobre las tasas vigentes en la legislación ecuatoriana.

- ii 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.

El impuesto diferido está calculado para el 2019 y 2018 considerando una tasa del 25%, que es la tasa de Impuesto a la renta aplicable para los períodos.

G4S SECURE SOLUTIONS ECUADOR CIA. LTDA.

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

2.13 Beneficios sociales

(a) Corrientes

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

- (i) Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del Impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte del costo de ventas y de los gastos administrativos en función de la labor del empleado que recibe este beneficio.
- (ii) Décimo tercer y décimo cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- (iii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- (iv) Otros beneficios: Corresponde a aportes personales y aportes patronales al IESS (Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social), fondos de reserva, descuentos por préstamos a empleados.

(b) No corrientes: (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 3.30% (2018: 4.30%) anual equivalente a la tasa promedio de los bonos corporativos de alta calidad emitidos en los Estados Unidos de América, 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.

G4S SECURE SOLUTIONS ECUADOR CIA. LTDA.

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

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 2019 y 2018, las provisiones cubren a todos los trabajadores que se encontraban trabajando para la Compañía.

2.14 Provisiones y contingencias

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

Cuando no es probable que un flujo de salida de beneficios económicos sea requerido, o el monto no puede ser estimado de manera fiable, la obligación es revelada como un pasivo contingente. 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.

2.15 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de la venta de bienes o servicios realizada en el curso ordinario de las operaciones de la Compañía. Los ingresos por ventas se basan en el precio especificado en los contratos de venta, neto de devoluciones, rebajas y descuentos. No se considera presente ningún elemento de financiamiento dado que las ventas se realizan con plazo de crédito de 60 días a terceros, lo cual es considerado consistente con las prácticas del mercado.

La Compañía reconoce ingresos cuando el monto puede ser medido confiablemente, es probable que beneficios económicos futuros fluirán hacia la Compañía y se cumpla con los criterios específicos por cada tipo de ingreso como se describe más adelante. El monto de los ingresos no puede ser medido confiablemente hasta que todas las contingencias relacionadas con la venta hayan sido resueltas. La Compañía basa sus estimados en resultados históricos, considerando el tipo de cliente, de transacción y condiciones específicas de cada acuerdo.

Servicios -

Los ingresos provenientes de servicios, que sustancialmente se refieren a servicios de seguridad correspondientes a contratos a precios fijos, se reconocen en el período en el que se prestan, considerando el grado de terminación de la prestación al final del período sobre el cual se informa, calculado sobre la base del servicio realmente brindado como una proporción del total de los servicios a ser brindados (método del porcentaje de terminación).

Las estimaciones de los ingresos, los costos o el avance del progreso de los servicios brindados hasta su finalización se revisan si cambian las circunstancias. Cualquier aumento o disminución resultante en los ingresos o costos estimados se reflejan en el resultado en el período en que las circunstancias que dan lugar a la revisión sean conocidas por la Compañía.

G4S SECURE SOLUTIONS ECUADOR CIA. LTDA.

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

2.16 Reconocimiento de costos y gastos

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

2.17 Adopción de nuevas normas NIIF 16 Arrendamientos

Como se menciona en la Nota 2.2, la Compañía ha adoptado la NIIF 16 de manera retrospectiva desde el 1 de enero del 2018, y ha restablecido la información comparativa del año 2019 de acuerdo con lo permitido por la norma.

En la adopción de la NIIF 16, la Compañía reconoció pasivos de arrendamiento con relación con arrendamientos que fueron considerados previamente como “arrendamientos operativos” bajo los principios descritos en la NIC 17 – Arrendamientos y activos por el derecho de uso de los activos. Los pasivos fueron medidos al valor presente del remanente de los pagos de arrendamientos, descontados usando la tasas incrementales al 1 de enero del 2019 acorde a la política del Grupo. La tasas de endeudamiento varían según la fecha de inicio del arrendamiento, el plazo y el país en el que se encuentra, así como también, de la moneda del país. La Tesorería del Grupo determina las tasas incrementales de endeudamiento en función de las tasas de intercambio ajustadas por el efecto de los riesgos específicos del país. Ver nota 2.11.

Expedientes prácticos utilizados

En la aplicación inicial de la NIIF 16, la Compañía ha usado los siguientes expedientes prácticos permitidos por la norma:

- Aplicación de una sola tasa de descuento a un portafolio de arrendamientos con características razonablemente similares,
- Confianza en el análisis previo sobre si los arrendamientos son onerosos como una alternativa a la medición de deterioro – no existen contratos onerosos al 1 de enero del 2019,
- Contabilización de arrendamientos operativos con un periodo remanente de menos de 12 meses al 1 de enero del 2019 como arrendamientos de corto plazo,
- Exclusión de costos indirectos iniciales para la medición de activos por derecho de uso a la fecha de aplicación inicial, y;
- Uso de probabilidad en la determinación de si el contrato contiene opciones de extensión o terminación.

La Compañía optó por revaluar los contratos que contienen un arrendamiento a la fecha de adopción. Por el contrario, para contratos iniciados antes de la fecha de transición, la Compañía usó la evaluación realizada bajo NIC 17.

G4S SECURE SOLUTIONS ECUADOR CIA. LTDA.

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

Medición de pasivos de arrendamiento

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|--|-------------|-------------|
| Acuerdos de arrendamientos operativos revelados al 1 de enero | 610,945 | 814,329 |
| Descontados usando la tasa de arrendamiento incremental a la fecha de adopción | 511,408 | 739,085 |
| Más: arrendamientos financieros reconocidos al 1 de enero | - | - |
| (Menos): arrendamientos de corto plazo no reconocidos como pasivo | - | - |
| (Menos): arrendamientos de menor valor no reconocidos como pasivo | - | - |
| Mas/(menos): contratos redefinidos como contratos de arrendamiento | - | - |
| Mas/(menos): ajustes como resultado de un tratamiento distinto por opciones de extensión y terminación | - | - |
| Mas/(menos): ajustes como resultado de cambios en el índice o tasa que afectan pagos variables | - | - |
| | <hr/> | <hr/> |
| Pasivos de arrendamiento al 1 de enero | 511,408 | 739,085 |
| De los cuales son: | | |
| Pasivos de arrendamiento corriente | 260,706 | 386,069 |
| Pasivos de arrendamiento no corriente | 379,433 | 353,016 |
| | <hr/> <hr/> | <hr/> <hr/> |
| | 640,139 | 739,085 |

Medición de activos por derecho de uso

Los activos por derecho de uso asociados a los bienes inmuebles arrendados fueron medidos al monto equiparable al pasivo de arrendamiento, ajustado por montos prepagados o pagos de arrendamiento devengados que se asocian a dicho arrendamiento al 31 de diciembre del 2018.

Ajustes reconocidos en el estado de situación financiera

El cambio en la política contable afecta los siguientes rubros del estado de situación financiera al 1 de enero del 2018:

- Activo por derecho de uso: aumento de US\$617,081
- Pasivos de arrendamiento: aumento de US\$739,085

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:

G4S SECURE SOLUTIONS ECUADOR CIA. LTDA.

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

- El deterioro de los activos financieros de la Compañía se evalúa con base en las políticas y lineamientos descritos en la Nota 2.6.4.
- 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 2.12
- Tasas de descuento de arrendamientos, las tasas incrementales y variarán según la fecha de inicio del arrendamiento, el plazo y el país en el que se encuentra, así como también, de la moneda del país. La Tesorería del Grupo determina las tasas incrementales de endeudamiento en función de las tasas de intercambio ajustadas por el efecto de los riesgos específicos del país. Ver nota 2.17.

4 ADMINISTRACIÓN 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.

G4S SECURE SOLUTIONS ECUADOR CIA. LTDA.

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

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

El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalentes de efectivo, flujos de efectivo contractuales de inversiones de deuda al costo amortizado, a valor razonable a través de otro resultado integral (VR-ORI) y a valor razonable con cambios en resultados (VR-resultados), instrumentos financieros derivados favorables y depósitos en bancos e instituciones financieras, así como también créditos a clientes, incluyendo cuentas por cobrar pendientes.

Respecto a los bancos e instituciones financieras donde se mantiene el efectivo y sus equivalentes y las inversiones en instrumentos financieros, generalmente de corto plazo, tienen calificaciones de riesgo independiente que denotan niveles de solvencia y respaldo adecuados; dichas calificaciones deben ser "AAA-" en el Ecuador.

Para mitigar el riesgo por las ventas a clientes, se requiere que los pagos se efectúen por transferencia bancaria o cheque. No hay concentraciones significativas de riesgo de crédito, ya sea a través de la exposición a clientes individuales, sectores industriales específicos y/o regiones. Los pagos efectuados parte de los clientes se monitorea regularmente por los jefes administrativos.

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 2.6.4.

(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.

G4S SECURE SOLUTIONS ECUADOR CIA. LTDA.

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

| | | Entre 1 y 3 años |
|--|-----------------------|------------------|
| <u>2019</u> | <u>Menos de 1 año</u> | |
| Proveedores | 314,244 | - |
| Cuentas por pagar a compañías relacionadas | 69,064 | - |
| Otras cuentas por pagar | 415,968 | - |
| Pasivo por arrendamiento | 198,314 | 181,119 |
| <u>2018</u> | | |
| Proveedores | 467,047 | - |
| Cuentas por pagar a compañías relacionadas | 1,745,338 | - |
| Otras cuentas por pagar | 148,679 | - |
| Pasivo por arrendamiento | 260,706 | 379,433 |

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:

| | | |
|--|--------------------|--------------------|
| Proveedores | 314,244 | 467,047 |
| Cuentas por pagar a compañías relacionadas | 69,064 | 1,745,338 |
| Otras cuentas por pagar | 415,968 | 148,679 |
| Pasivo por arrendamiento | 379,433 | 640,139 |
| Menos: Efectivo y equivalentes de efectivo | <u>(4,090,151)</u> | <u>(4,608,317)</u> |
| Deuda neta | <u>(2,911,442)</u> | <u>(1,607,114)</u> |
| Total patrimonio | <u>2,341,738</u> | <u>2,117,473</u> |
| Capital total | <u>(569,704)</u> | <u>510,359</u> |
| Ratio de apalancamiento | 0% | 0% |

No existe variación del ratio de apalancamiento para el año 2019.

5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Categorías de instrumentos financieros

A continuación, se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

G4S SECURE SOLUTIONS ECUADOR CIA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

| | 2019 | | 2018 | |
|--|------------------|----------------|------------------|----------------|
| | Corriente | No corriente | Corriente | No corriente |
| Activos financieros medidos al costo amortizado | | | | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | 4,090,151 | - | 4,608,317 | - |
| Cuentas por cobrar comerciales | 2,446,393 | - | 2,736,054 | - |
| Otras cuentas por cobrar | 36,741 | - | 42,788 | - |
| Cuentas por cobrar a compañías relacionadas | 18,901 | - | 24,539 | - |
| Total activos financieros | 6,592,186 | - | 7,411,698 | - |
| Pasivos financieros medidos al costo amortizado | | | | |
| Proveedores | 314,244 | - | 467,047 | - |
| Cuentas por pagar a compañías relacionadas | 69,064 | - | 1,745,338 | - |
| Otras cuentas por pagar | 415,968 | - | 148,679 | - |
| Pasivo por arrendamiento | 198,314 | 181,119 | 260,706 | 379,433 |
| Total pasivos financieros | 997,590 | 181,119 | 2,621,770 | 379,433 |

Valor razonable de instrumentos financieros

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

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

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

| | 2019 | 2018 |
|--------------------|------------------|------------------|
| Efectivo en caja | 6,230 | 4,940 |
| Bancos locales (1) | 4,083,921 | 4,603,377 |
| | 4,090,151 | 4,608,317 |

(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

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

| | 2019 | 2018 |
|---|------------------|------------------|
| Cuentas por cobrar comerciales (1) | 2,661,935 | 3,182,483 |
| (-) Deterioro de cuentas por cobrar (2) | (215,542) | (446,429) |
| | 2,446,393 | 2,736,054 |

(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 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|-------------------|------------------|------------------|
| <u>Vigente</u> | 1,750,366 | 2,238,682 |
| <u>Vencida:</u> | | |
| De 1 a 30 días | 498,171 | 314,037 |
| De 31 a 60 días | 116,891 | 169,124 |
| De 61 a 90 días | 52,938 | 9,702 |
| De 91 a 180 días | 41,077 | 3,183 |
| De 181 a 360 días | 4,799 | 6,915 |
| Más de 360 días | <u>197,693</u> | <u>440,840</u> |
| | <u>2,661,935</u> | <u>3,182,483</u> |

La calidad crediticia de los clientes de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se evalúa en cinco 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 meses 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 y menos de 12) con algunos incumplimientos en el pasado.

La clasificación por deudor se presenta de la siguiente manera:

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|---------|------------------|------------------|
| Grupo 1 | 2,365,428 | 2,721,483 |
| Grupo 2 | 52,938 | 9,702 |
| Grupo 3 | 41,077 | 3,183 |
| Grupo 4 | 4,799 | 6,915 |
| Grupo 5 | <u>197,693</u> | <u>440,840</u> |
| | <u>2,661,935</u> | <u>3,182,123</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 vencimiento para los cuales se han determinado ratios de pérdida crediticia esperada.

G4S SECURE SOLUTIONS ECUADOR CIA. LTDA.

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

| | Vigente | Menos de 30 | Entre 31 y 60 días | Entre 61 y 90 días | Más de 120 días | Total |
|-------------------------------|-----------|-------------|--------------------|--------------------|-----------------|-----------|
| 2019 | | | | | | |
| Tasa de pérdida esperada | - | 5% | 30% | 60% | 100% | |
| Cuentas por cobrar | 2,365,428 | 52,938 | 41,077 | 4,799 | 197,693 | 2,661,935 |
| Provisión de pérdida esperada | - | 2,647 | 12,323 | 2,879 | 197,693 | 215,542 |
| 2018 | | | | | | |
| Tasa de pérdida esperada | - | 5% | 30% | 60% | 100% | |
| Cuentas por cobrar | 2,721,843 | 9,702 | 3,183 | 6,915 | 440,840 | 3,182,483 |
| Provisión de pérdida esperada | - | 485 | 955 | 4,149 | 440,840 | 446,429 |

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

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|-------------------------|----------------|----------------|
| Saldo al inicio del año | 446,429 | 1,063,016 |
| Incrementos | 39,640 | 24,289 |
| Castigos | (270,527) | (640,876) |
| Saldo al final del año | <u>215,542</u> | <u>446,429</u> |

8. INVENTARIOS

Un resumen de inventarios es como sigue:

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|-----------------------------------|----------------|----------------|
| Uniformes en bodega | 84,246 | 114,866 |
| Chalecos antibalas | 63,130 | 13,044 |
| Equipos electrónicos de seguridad | - | 27,098 |
| | <u>147,376</u> | <u>155,008</u> |

9. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

Un detalle de pagos anticipados es como sigue:

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|-------------------|---------------|----------------|
| Pólizas de seguro | 74,372 | 85,286 |
| Otros | 12,102 | 19,243 |
| | <u>86,474</u> | <u>104,529</u> |

G4S SECURE SOLUTIONS ECUADOR CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

10. PROPIEDADES, VEHICULOS Y EQUIPOS

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

| | Terrenos | Edificios e instalaciones | Vehículos | Equipos de comunicación y vigilancia | Armamento | Muebles enseres y equipo de oficina | Mejoras a propiedades arrendadas | Construcciones en curso | Total |
|------------------------------------|------------------|---------------------------|------------------|--------------------------------------|----------------|-------------------------------------|----------------------------------|-------------------------|------------------|
| Al 1 de enero del 2018 | | | | | | | | | |
| 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) | 58,647 | (711,231) | (1,524,916) | (169,429) | - | (7,458,324) |
| 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 | 2,160 | 147,610 | 5,549 | - | - | 458,920 |
| Reclasificaciones | - | 139,800 | - | 324,574 | - | (324,574) | - | (139,800) | - |
| Bajas | (2,261,758) | (1,293,778) | (5,007,781) | (493,955) | (239,111) | (338,009) | (210,119) | - | (9,844,511) |
| Gasto de depreciación | - | (33,175) | (385,914) | (29,424) | (119,970) | (61,903) | (28,544) | - | (658,930) |
| Bajas de depreciación | - | 383,466 | 3,282,711 | 152,854 | 168,005 | 252,630 | 197,973 | - | 4,437,639 |
| 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) | 182,077 | (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> |
| Movimientos 2019 | | | | | | | | | |
| Adiciones | - | - | 83,229 | 27,675 | - | 9,998 | 535 | - | 121,437 |
| Bajas (1) | - | - | (660,987) | - | (91,489) | (346,601) | - | - | (1,099,077) |
| Gasto de depreciación | - | (8,807) | (221,581) | (15,240) | (77,833) | (25,340) | (140) | - | (348,941) |
| Bajas de depreciación | - | - | 623,795 | - | 88,993 | 320,051 | - | - | 1,032,839 |
| Reclasificaciones | - | (4,149) | 10,751 | (230,685) | 1,232 | 222,851 | - | - | - |
| Al 31 de diciembre de 2019 | <u>1,123,549</u> | <u>462,484</u> | <u>312,307</u> | <u>84,326</u> | <u>246,734</u> | <u>47,634</u> | <u>395</u> | <u>-</u> | <u>2,277,429</u> |
| Al 31 de diciembre del 2019 | | | | | | | | | |
| Costo | 1,123,549 | 595,719 | 1,643,370 | 148,174 | 897,538 | 864,261 | 535 | - | 5,273,146 |
| Depreciación acumulada | - | (129,086) | (1,341,814) | 166,837 | (652,036) | (1,039,478) | (140) | - | (2,995,717) |
| Valor en libros | <u>1,123,549</u> | <u>466,633</u> | <u>301,556</u> | <u>315,011</u> | <u>245,502</u> | <u>(175,217)</u> | <u>395</u> | <u>-</u> | <u>2,277,429</u> |

(1) Corresponde a ventas de activos fijos por (US\$787,385) costo y US\$728,876 depreciación acumulada

G4S SECURE SOLUTIONS ECUADOR CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

11. ARRENDAMIENTOS

Composición:

(a) Activos por derecho de uso

| Activo por derecho de uso | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|--------------------------------------|----------------|----------------|
| Edificios e instalaciones | 233,986 | 425,025 |
| Muebles enseres y equipos de oficina | 34,263 | 103,165 |
| Vehículos | 59,602 | 23,218 |
| | <u>327,851</u> | <u>551,408</u> |

(b) Pasivos por arrendamiento

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|--------------|----------------|----------------|
| Corriente | 198,314 | 260,706 |
| No Corriente | 181,119 | 379,433 |
| | <u>379,433</u> | <u>640,139</u> |

Las adiciones por derecho de uso durante el año fiscal de 2019 y 2018 fueron US\$ 158,250 y US\$ 287,638

(c) Importes reconocidos en el estado de resultados

Los montos reconocidos en el estado de resultados integral por concepto de arrendamiento se presentan a continuación:

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|---|----------------|----------------|
| Depreciación por activos por derecho de uso | | |
| Edificios e instalaciones | 262,283 | 245,406 |
| Muebles enseres y equipos de oficina | 91,274 | 99,315 |
| Vehículos | 28,250 | 8,490 |
| | <u>381,807</u> | <u>353,211</u> |
| Gasto por interés de los activos por derecho de uso | <u>38,615</u> | <u>56,110</u> |
| | <u>420,422</u> | <u>409,321</u> |

El flujo de efectivo para los arrendamientos en 2019 y 2018 fueron US\$418,956 y US\$386,585

G4S SECURE SOLUTIONS ECUADOR CIA. LTDA.

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

12. PROVEEDORES

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

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|---------------------|----------------|----------------|
| Proveedores locales | <u>314,244</u> | <u>467,047</u> |

13. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

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

| | | |
|-------------------------|----------------|----------------|
| Otras cuentas por pagar | | |
| Servicios de terceros | 393,231 | 68,179 |
| Otras | <u>22,737</u> | <u>80,500</u> |
| | <u>415,968</u> | <u>148,679</u> |

14. BENEFICIOS SOCIALES

(a) Corrientes

El detalle de beneficios a empleados es como sigue:

| | <u>Saldo al inicio</u> | <u>Incrementos</u> | <u>Pagos y/o utilizaciones</u> | <u>Saldo al final</u> |
|-------------------------------|------------------------|--------------------|------------------------------------|-----------------------|
| <u>Año 2019</u> | | | | |
| <u>Beneficios a empleados</u> | | | | |
| Beneficios sociales (1) | 2,592,353 | 24,957,849 | (24,835,182) | 2,715,020 |
| Participación trabajadores | - | 117,698 | - | 117,698 |
| | <u>2,592,353</u> | <u>25,075,547</u> | <u>(24,835,182)</u> | <u>2,832,718</u> |
| | | | | |
| <u>Año 2018</u> | | | | |
| <u>Beneficios a empleados</u> | | | | |
| Beneficios sociales (1) | <u>3,415,671</u> | <u>24,643,832</u> | <u>(25,467,150)</u> | <u>2,592,353</u> |

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

G4S SECURE SOLUTIONS ECUADOR CIA. LTDA.

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

(b) No corrientes:

El saldo de la provisión para jubilación patronal y desahucio al 31 de diciembre del 2019 y 2018, 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>2019</u> | <u>2018</u> |
|-------------------------------------|--------------|--------------|
| Tasa de descuento | 3.30% | 4.30% |
| Tasa de incremento salarial | 1.20% | 1.70% |
| 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:

| | Jubilación | | Desahucio | | Total | |
|--|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | <u>2019</u> | <u>2018</u> | <u>2019</u> | <u>2018</u> | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
| Al 1 de enero | 1,941,869 | 2,610,038 | 1,074,060 | 1,403,183 | 3,015,929 | 4,013,221 |
| Costo laboral por servicios actuariales | 261,444 | 69,005 | 317,471 | 159,618 | 578,915 | 224,195 |
| Costo financiero | 59,571 | 25,588 | 57,009 | 13,527 | 116,580 | 39,115 |
| Pérdidas (ganancias) actuariales ORI (2) | (226,220) | (335,170) | 29,437 | 156,709 | (196,783) | (178,461) |
| Beneficios pagados | (22,131) | (427,592) | (151,114) | (658,977) | (173,245) | (1,082,141) |
| Al 31 de diciembre | <u>2,014,533</u> | <u>1,941,869</u> | <u>1,326,863</u> | <u>1,074,060</u> | <u>3,341,396</u> | <u>3,015,929</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) y resultados del ejercicio de acuerdo a la política de la compañía.

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

| | Jubilación | | Desahucio | | Total | |
|---|----------------|---------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | <u>2019</u> | <u>2018</u> | <u>2019</u> | <u>2018</u> | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
| Costo laboral por servicios actuariales | 261,444 | 69,005 | 317,471 | 159,618 | 578,915 | 228,623 |
| Costo financiero | 59,571 | 25,588 | 57,009 | 13,527 | 116,580 | 39,115 |
| Al 31 de diciembre | <u>321,015</u> | <u>94,593</u> | <u>374,480</u> | <u>173,145</u> | <u>695,495</u> | <u>267,738</u> |

G4S SECURE SOLUTIONS ECUADOR CIA. LTDA.

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

Análisis de sensibilidad

| | <u>Jubilación patronal</u> | <u>Desahucio</u> |
|--|--------------------------------|------------------|
| Tasa de descuento | | |
| Variación OBD (tasa de descuento - 0.5%) | (178,291) | (14,161) |
| Impacto % en el OBD (tasa de descuento - 0.5%) | -3% | -3% |
| Variación OBD (tasa de descuento + 0.5%) | 163,036 | 13,943 |
| Impacto % en el OBD (tasa de descuento + 0.5%) | 4% | 4% |
| Tasa de incremento salarial | | |
| Variación OBD (tasa de descuento + 0.5%) | 166,917 | 14,288 |
| Impacto % en el OBD (tasa de descuento + 0.5%) | 1% | 1% |
| Variación OBD (tasa de descuento - 0.5%) | (181,062) | (14,373) |
| Impacto % en el OBD (tasa de descuento -0.5%) | 2% | 2% |
| Rotación | | |
| Variación OBD (Rotación +5%) | (350,036) | (26,879) |
| Impacto % en el OBD (Rotación +5%) | 45% | 45% |
| Variación OBD (Rotación -5%) | 300,762 | 26,586 |
| Impacto % en el OBD (Rotación -5%) | 46% | 46% |

15. IMPUESTOS

a) Composición de impuestos corrientes:

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|--|----------------|----------------|
| <u>Impuestos por recuperar</u> | | |
| Retenciones en la fuente del Impuesto a la renta (1) | <u>348,705</u> | <u>355,067</u> |

(1) La Administración de la Compañía realizará los trámites necesarios junto a sus asesores tributarios, para obtener la devolución de dichos valores durante el 2020.

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|--|----------------|----------------|
| <u>Impuesto por pagar</u> | | |
| Impuesto al Valor Agregado - IVA | 154,636 | 132,617 |
| Retenciones en la fuente de Impuesto al Valor Agregado - IVA | 9,307 | 14,465 |
| Retenciones en la fuente de Impuesto a la Renta | 30,659 | 18,092 |
| Otros impuestos (1) | <u>57,920</u> | <u>-</u> |
| Total impuesto por pagar | <u>252,522</u> | <u>165,174</u> |

G4S SECURE SOLUTIONS ECUADOR CIA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

(1) Corresponde a la provisión de la contribución única y temporal (2020, 2021 y 2022) para sociedades que hayan generado ingresos brutos superiores a 1 millón de dólares en el año 2018.

b) Impuesto a la renta

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|-------------------------------|----------------|----------------|
| Impuesto a la renta corriente | 282,643 | 307,025 |
| Impuesto a la renta diferido | - | (204,526) |
| | <u>282,643</u> | <u>102,499</u> |

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

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|--|------------------|------------------|
| Utilidad (Pérdida) del año antes de impuestos | 666,956 | (2,663,607) (ii) |
| Menos - Ingresos exentos | (25,404) | (228,873) |
| Menos - Amortización de pérdidas tributarias | (376,858) | - |
| Más - Gastos no deducibles (i) | 862,068 | 1,480,720 |
| Más - Participación de trabajadores atribuible a ingresos exentos | 3,811 | - |
| | <u>463,617</u> | <u>1,251,847</u> |
| Base tributaria (pérdida sujeta a amortización) | 1,130,573 | (1,411,760) |
| Tasa impositiva | 25% | 22% |
| Impuesto a la Renta causado | <u>282,643</u> | <u>-</u> |
| Anticipo mínimo de Impuesto a la renta | - | 307,025 |
| Impuesto a la renta causado | - | 307,025 |
| Credito tributario retenciones en la fuente de Impuesto a la renta | (631,348) | (662,091) |
| Credito tributario | <u>(348,705)</u> | <u>(355,067)</u> |

(i) En el año 2019, corresponde principalmente a gastos de jubilación patronal y desahucio por US\$695,495. Adicionalmente otros gastos no sustentados en los comprobantes de venta autorizados por el reglamento de comprobantes de retención y documentos complementarios por US\$115,001 (2018: US\$434,929), primas de seguro de salud y vida por US\$7,907 (2018: US\$117,184), gastos por provisión para cuentas incobrables por US\$39,640 e impuestos asumidos por el contribuyente como gasto por US\$4,025. Para el año 2018, el saldo también incluye pagos realizados por cese de varios contratos de servicios por US\$628,454 y bono voluntario por US\$300,153.

(ii) Antes del proceso de reestructuración. Ver nota 2.2

d) Impuesto a la renta diferido

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

G4S SECURE SOLUTIONS ECUADOR CIA. LTDA.

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

| | Activos | Pasivos | |
|--|--|-----------|----------|
| | Jubilación Patronal y Desahucio (1) | Edificios | Neto |
| Al 1 de enero de 2018 | - | (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 | 313,072 | (45,110) | 267,962 |
| Crédito a resultados del año | 84,285 | - | 84,285 |
| Débitos a resultados acumulados de años anteriores | (87,244) | - | (87,244) |
| Al 31 de diciembre de 2019 | 310,113 | (45,110) | 265,003 |

(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.

e) Otro asuntos - Reformas tributarias

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

- Se elimina el anticipo obligatorio de impuesto a la Renta, este podrá anticiparse de forma voluntaria, y será equivalente al 50% del impuesto a la Renta causado del ejercicio fiscal anterior, menos las retenciones en la fuente efectuadas en dicho ejercicio fiscal.
- Se crea una contribución única y temporal (2020, 2021 y 2022) para sociedades que hayan generado ingresos brutos superiores a 1 millón de dólares en el año 2018 de acuerdo con los siguientes niveles de ingresos: entre 1 y 5 millones impuesto del 0,10%; entre 5. y 10 millones impuesto del 0,15%; y, más de 10 millones impuesto del 0,20%. Esta contribución no puede ser utilizada como crédito tributario, ni como gasto deducible para la determinación y liquidación de otros tributos durante los años 2020, 2021 y 2022.
- Para que sean deducibles los intereses provenientes de créditos otorgados directa o indirectamente por partes relacionadas para sociedades que no sean bancos, compañías aseguradoras y entidades de la Economía popular y solidaria el monto total de interés neto no deberá ser mayor al 20% de la utilidad antes de la participación laboral, más intereses, depreciaciones y amortizaciones correspondientes al respectivo ejercicio fiscal.
- Se incluye un nuevo tratamiento tributario para la distribución de dividendos. Se considera como ingreso gravado el 40% del monto distribuido. Solo estarán exonerados los dividendos distribuidos a sociedades residentes en Ecuador.
- Los ingresos provenientes de actividades agropecuarias en la etapa de producción y/o comercialización local o que se exporten, podrán acogerse a un impuesto a la renta único en base a

G4S SECURE SOLUTIONS ECUADOR CIA. LTDA.

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

una tarifa progresiva del 0% al 1.8% para productores y venta local y del 1.3% al 2% para exportadores.

- Se considera ingreso de fuente ecuatoriana las provisiones efectuadas para atender el pago de jubilación patronales o desahucio que hayan sido utilizadas como gasto deducible conforme lo dispuesto en esta Ley y que no hayan sido efectivamente pagados a favor de los beneficiarios de tal provisión.
- Se entiende por domicilio de las personas jurídicas y de las sociedades nacionales y extranjeras que son sujetos pasivos del Impuesto de patentes municipales y metropolitanas, y del 1.5 por mil sobre los activos totales, al señalado en la escritura de constitución de la compañía, sus respectivos estatutos o documentos constitutivos, y para establecimiento, aquel o aquellos que se encuentren registrados como sucursales, agencias y/o establecimientos permanentes en el Registro Único de Contribuyentes, conforme la información reportada por el Servicio de Rentas Internas.

La Administración de la Compañía ha evaluado dichas reformas y considera que no existirá impacto directo en base a los aspectos mencionados.

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 2018 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.

g) Situación fiscal

A la fecha de emisión de estos estados financiero, los ejercicios fiscales 2016 a 2019, están sujetos a una posible fiscalización por parte de las autoridades tributarias.

G4S SECURE SOLUTIONS ECUADOR CIA. LTDA.

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

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 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

Resultados acumulados - Por aplicación inicial de NIIF

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

17. TRANSACCIONES Y SALDOS CON PARTES RELACIONADAS

Saldos con partes relacionadas

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

| | <u>Relación</u> | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|------------------------------------|-------------------|---------------|------------------|
| <u>Cuentas por cobrar</u> | | | |
| G4S Holding Ecuador S.A. | Accionista | 18,901 | - |
| G4S Facility Management Cía. Ltda. | Entidad del grupo | - | 24,539 |
| | | <u>18,901</u> | <u>24,539</u> |
| <u>Cuentas por pagar</u> | | | |
| Defence Systems Ecuador Cía. Ltda. | Entidad del grupo | <u>69,064</u> | <u>1,745,338</u> |

Transacciones con partes relacionadas

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

G4S SECURE SOLUTIONS ECUADOR CIA. LTDA.

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

| | Relación | 2019 | 2018 |
|---|-------------------|----------------|----------------|
| Ingresos por arrendamiento | | | |
| Centro de Formación en Seguridad Privada CEFOSEG Cía. Ltda. | Entidad del grupo | <u>54,000</u> | <u>72,000</u> |
| Capacitación | | | |
| Centro de Formación en Seguridad Privada CEFOSEG Cía. Ltda. | Entidad del grupo | <u>156,080</u> | <u>143,356</u> |
| Servicios administrativos | | | |
| G4S Secure Solutions International Inc. | Entidad del grupo | - | 4,362 |
| G4S Corporate Services Limited | Entidad del grupo | <u>690</u> | - |
| | | <u>690</u> | <u>4,362</u> |
| Seguros | | | |
| G4S Corporate Services Cía. Ltda. | Entidad del grupo | <u>4,410</u> | <u>33,650</u> |
| Reembolso de gastos | | | |
| Centro de Formación en Seguridad Privada CEFOSEG Cía. Ltda. | Entidad del grupo | 10,334 | 31,948 |
| G4S Facility Management Cía. Ltda. | Entidad del grupo | 14,439 | 55,509 |
| G4S Secure Solutions Colombia S.A. | Entidad del grupo | - | <u>177,337</u> |
| | | <u>24,773</u> | <u>264,794</u> |
| Otros servicios | | | |
| G4S Applied Security S.A. | Entidad del grupo | - | 934 |
| Group G4S Securior PLC. | Accionista | <u>4,975</u> | <u>28,685</u> |
| | | <u>4,975</u> | <u>29,619</u> |

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.
- Arrendamientos operativos de bienes inmuebles ubicados en diferentes provincias del país, en donde operan varios puntos de servicios de la Compañía; así como varias oficinas ubicadas en la ciudad de Quito.
- Servicios de capacitación recibidos en relación con el entrenamiento al personal de seguridad de la Compañía.

La Compañía recibe y otorga préstamos sobre los cuales no se han establecido 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:

G4S SECURE SOLUTIONS ECUADOR CIA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|-----------------------|----------------|----------------|
| Sueldos y salarios | 357,670 | 393,336 |
| Beneficios corrientes | <u>92,006</u> | <u>106,470</u> |
| | <u>449,676</u> | <u>499,806</u> |

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

18. INGRESOS POR SERVICIOS PRESTADOS

Los ingresos ordinarios se componen de lo siguiente:

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|-------------------------|-------------------|-------------------|
| Servicios prestados (1) | <u>24,936,329</u> | <u>27,701,840</u> |

(1) Corresponde a la prestación de servicios de seguridad y guardianía

19. GASTOS POR SU NATURALEZA

Un detalle de gastos por su naturaleza es como sigue:

| <u>2019</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) | 20,241,160 | 1,133,213 | 95,164 | 21,469,537 |
| Honorarios profesionales | 67,902 | 60,248 | 302 | 128,452 |
| Arrendamientos | 11,975 | 263,947 | 29 | 275,951 |
| Mantenimiento y reparaciones | 234,044 | 68,815 | 273 | 303,132 |
| Combustibles | 162,740 | 2,972 | - | 165,712 |
| Gastos de gestión | 6,353 | 6,813 | 6,391 | 19,557 |
| Suministros y materiales | 455,861 | 25,597 | 547 | 482,005 |
| Depreciación de vehículos, equipos y muebles | 335,166 | 13,612 | 163 | 348,941 |
| Promoción y publicidad | - | 3,773 | - | 3,773 |
| Seguros y reaseguros | 202,270 | 5,119 | 6,219 | 213,608 |
| Gastos de viaje | 45,308 | 9,072 | 295 | 54,675 |
| Transporte | 118,400 | 8,929 | 2,400 | 129,729 |
| Gastos de alimentación | 46,123 | 705 | 92 | 46,920 |
| Servicios públicos | 20,257 | 24,186 | 549 | 44,992 |
| Depreciación por activos por derecho de uso | 119,524 | 262,283 | - | 381,807 |
| Otros | 587,845 | 5,786 | 3,049 | 596,680 |
| | <u>22,654,928</u> | <u>1,895,070</u> | <u>115,473</u> | <u>24,665,471</u> |

G4S SECURE SOLUTIONS ECUADOR CIA. LTDA.

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

| <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 | 19,994 | 340,548 | - | 360,542 |
| 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 | 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 |
| Depreciación por activos por derecho de uso | 119,524 | 262,283 | - | 381,807 |
| Otros | 908,418 | 432,161 | 1,525 | 1,342,104 |
| | <u>26,648,753</u> | <u>3,174,510</u> | <u>205,222</u> | <u>30,028,485</u> |

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

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|---|-------------------|-------------------|
| Sueldos y beneficios sociales | 20,774,042 | 24,376,093 |
| Jubilación patronal e indemnización por desahucio (Nota 14) | 695,495 | 267,738 |
| | <u>21,469,537</u> | <u>24,643,831</u> |

Al 31 de diciembre de 2019, la Compañía dispone de 1,972 empleados (2018: 1,849) en relación de dependencia, distribuidos entre empleados operativos y administrativos.

20. OTROS INGRESOS (GASTOS), NETO

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

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|--|----------------|------------------|
| Otros (1) | 485,998 | 432,906 |
| Ganancia en venta de activos fijos | 188,903 | - |
| Pérdida en venta de unidad de negocio costo cash (2) | - | (440,859) |
| | <u>188,903</u> | <u>(440,859)</u> |

(1) El año 2019 corresponde a indemnizaciones realizadas por las compañías aseguradoras por concepto de robo y otros servicios prestados a compañías relacionadas. El año 2018 corresponde principalmente a indemnizaciones realizadas por las compañías aseguradoras por concepto de robo y otros servicios a compañías relacionadas.

G4S SECURE SOLUTIONS ECUADOR CIA. LTDA.

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

(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 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 neto en libros de los activos al momento de su venta ascendía a US\$5,014,191.

21. GASTOS FINANCIEROS, NETO

A continuación un detalle de ingresos y gastos financieros:

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|----------------------|------------------|------------------|
| Costo financiero (1) | (170,505) | (68,198) |
| Gastos bancarios | (110,267) | (115,248) |
| Gasto interés | (38,615) | (164,897) |
| Intereses ganados | <u>40,584</u> | <u>52,606</u> |
| | <u>(278,803)</u> | <u>(295,737)</u> |

- (1) Corresponde principalmente a los costos financieros generados por el estudio actuarial

22. COMPROMISOS

Garantías

Al 31 de diciembre del 2019 la Compañía mantiene vigentes las siguientes garantías bancarias:

| Referencia | Beneficiario | Monto USD | Línea | Objeto | Inicio | Vencimiento |
|------------|--|------------------|----------|--|------------|-------------|
| 8619178202 | SALUDSA SISTEMA DE MEDICINA PREPAGADA DEL ECUADOR S.A. | 37,183 | Física | FIEL CUMPLIMIENTO DE CONTRATO | 27-jun.-19 | 1-abr.-20 |
| 8619164202 | AEROPUERTOS ECOLOGICOS DE GALAPAGOS S.A. ECOGAL | 1,000 | Facility | FIEL CUMPLIMIENTO DE CONVENIO | 13-jun.-19 | 1-abr.-20 |
| 8619094201 | MERCK SHAP &DOHME (I.A.)LLC | 3,291 | Física | FIEL CUMPLIMIENTO DE CONTRATO | 4-abr.-19 | 3-abr.-20 |
| 8614304602 | MINISTERIO DEL INTERIOR | 1,190,000 | General | LAS CONTINGENCIAS DERIVADAS POR PERJUICIO A TERCEROS EN CASO DE CANCELACIÓN DEFINITIVA DEL PERMISO DE OPERACIÓN DE G4S SECURE SOLUTIONS ECUADOR CIA. LTDA. | 21-feb.-17 | 9-abr.-20 |
| 8619245202 | TERMINAL AEROPORTUARIA DE GUAYAQUIL TAGSA | 448 | Facility | FIEL CUMPLIMIENTO DE CONVENIO | 2-sep.-19 | 31-may.-20 |
| 8618148202 | BANCO DE MACHALA S.A. | 37,000 | Física | FIEL CUMPLIMIENTO DE CONTRATO | 28-may.-18 | 27-may.-20 |
| 8618065601 | BANCO DE GUAYAQUIL S.A. | 102,000 | Física | FIEL CUMPLIMIENTO DE CONTRATO | 6-mar.-19 | 25-feb.-20 |
| 8619218202 | CORPORACION QUIPORT | 3,406 | Facility | FIEL CUMPLIMIENTO DE CONTRATO | 6-ago.-19 | 5-ago.-20 |
| 8619218201 | PRODUCTOS TISSUE DEL ECUADOR S.A. | 6,800 | Facility | FIEL CUMPLIMIENTO DE CONTRATO | 6-ago.-19 | 5-ago.-20 |
| 8.6192E+10 | BANCO DEL PACIFICO S.A. | <u>277,078</u> | Física | FIEL CUMPLIMIENTO DE CONTRATO | 2-sep.-19 | 1-sep.-20 |
| | | <u>1,658,206</u> | | | | |

G4S SECURE SOLUTIONS ECUADOR CIA. LTDA.

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

23. CONTINGENCIAS

A continuación se presenta un resumen de las principales contingencias:

Laborales

La Compañía ha sido objeto de acciones laborales propuestas por extrabajadores, 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\$22,737 (2018: US\$80,500), que constituye el mejor estimado de la Administración de la Compañía del pasivo que podría resultar de la resolución final de estos asuntos.

24. CONTRATOS

Con fecha 16 de agosto del 2018 la Compañía firmó el contrato de prestación de servicios complementarios de vigilancia y seguridad privada celebrado con el Banco del Pacífico S.A. El objeto del contrato es la prestación de los siguientes servicios particulares al Banco:

- Prestar al Banco el Servicio de seguridad en todas las instalaciones del Banco, para lo cual la Compañía asume la obligación de velar por la seguridad integral del Banco y mantener los registros mínimos de siniestralidad históricos en el ámbito nacional.
- Prestar el servicio de conducción, protección y seguridad personal al Presidente del Directorio, el Presidente Ejecutivo, Vicepresidente(s) Ejecutivo(s) y Vicepresidente(s) del Banco a través de la asignación de personal especialmente entrenado para el efecto.
- Prestar extraordinariamente, el servicio de conducción, protección y seguridad a las personas que el Banco le requiera, previa su coordinación.
- Brindar asesoramiento permanente al Banco, en los planes y proyectos de expansión y crecimiento relacionados a los procesos de apertura, cierre, traslado u otros, de nuevas sucursales u oficinas, en relación a las medidas de seguridad a implementarse en cada una de ellas.

El precio acordado entre las partes asciende a la suma mensual aproximada de US\$461,797 y que será cancelado mediante la entrega al Banco de: i) facturas mensuales como reembolso de gastos por concepto de pago de nómina de los empleados de G4S, que hayan prestado sus servicios al Banco en el mes correspondiente al pago. Estos valores estarán sujetos a modificación, tanto en aumento como en reducción en atención al servicio prestado; ii) factura mensual por concepto de servicios complementarios de vigilancia y seguridad privada prestada en el mes, a cuyo valor se le deberá agregar el Impuesto al Valor Agregado (IVA). El contrato estará vigente hasta el 16 de noviembre del 2021.

Con fecha 4 de enero del 2019 la Compañía firmó el contrato de servicios de seguridad y vigilancia privada celebrado con la Cooperativa de Ahorro y Crédito Jardín Azuayo Ltda. Dicho servicio se prestará el servicio en las oficinas de la Cooperativa a través de un puesto de seguridad para brindar la protección a las personas y bienes en sus instalaciones. El servicio contratado se realizará mediante guardias de seguridad capacitados, dotados de la logística necesaria y supervisados directamente por la Compañía.

G4S SECURE SOLUTIONS ECUADOR CIA. LTDA.

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

El precio mensual de los servicios contratados se encuentra establecido en función de los guardias asignados en cada locación en los horarios acordados más el Impuesto al Valor Agregado (IVA), que será pagado contra la presentación de las facturas mensuales, previamente aprobadas por la Cooperativa. El presente contrato tendrá una duración de dos a partir de la fecha de suscripción del contrato.

25. EVENTOS SUBSECUENTES

A finales del año 2019, se presentó información sobre un brote de una nueva enfermedad en una región específica de China. A finales del año 2019 se tenía únicamente información de un número limitado de casos que habían sido reportados y la Organización Mundial de la Salud se encontraba aún evaluando esta situación. En los primeros meses de 2020, el virus se propagó a nivel mundial y finalmente la nueva enfermedad fue declarada una pandemia. Por esta razón, la Compañía considera que esta situación es un evento subsecuente que no requiere de ajustes en los estados financieros. Actualmente, la Compañía, no puede evaluar el impacto total que esta situación generará en su posición financiera y los resultados de sus operaciones a futuro, sin embargo, dependiendo de la evolución de esta situación, pueden presentarse impactos negativos en los resultados y operaciones de la Compañía.

* * * *