



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

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2017

INDICE

Informe de los auditores independientes

Estado de situación financiera

Estado de resultados integrales

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas explicativas a los estados financieros



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Socios

G4S Secure Solutions Ecuador Cía. Ltda.

Quito, 26 de abril del 2018

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 2017 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 2017, el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamentos de la opinión

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

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

Independencia

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

Otra información

La Administración es responsable por la preparación de otra información. Otra información comprende el Informe de Gerencia. Se espera que el Informe de Gerencia esté disponible después de la fecha de nuestro informe de auditoría.

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



G4S Secure Solutions Ecuador Cía. Ltda.
Quito, 26 de abril del 2018

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 financiero 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.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

La Administración de G4S Secure Solutions Ecuador Cía. Ltda., es responsable de la preparación y presentación razonable de 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.

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

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

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

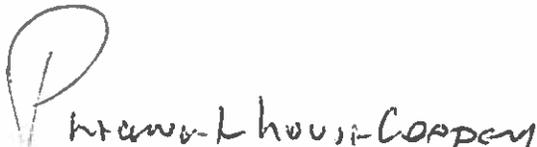
- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El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



G4S Secure Solutions Ecuador Cía. Ltda.
Quito, 26 de abril del 2018

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

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


Prana Khoui-Corpen
No. de Registro en la Superintendencia
de Compañías, Valores y Seguros: 011

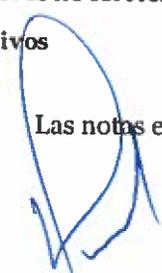

Celso Luiz Malimpensa
Apoderado General
No. de Licencia Profesional: 17-4649

G4S SECURE SOLUTIONS ECUADOR CIA. LTDA.

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)**

ACTIVO	Nota	2017	2016
Activo corriente			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	4,047,938	2,055,751
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	7	3,737,936	5,089,913
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	17	555,643	629,497
Impuestos por recuperar	15	857,564	1,242,859
Inventarios	8	271,718	627,529
Anticipos	9	341,283	370,802
Total activos corrientes		9,812,082	10,016,351
Activos no corrientes			
Propiedades, vehículos y equipos	10	8,178,053	9,848,524
Inversiones en acciones		-	27,200
Impuesto a la renta diferido		-	123,796
Total activos no corrientes		8,178,053	9,999,520
Total activos		17,990,135	20,015,871

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


Héctor Fernando Santacruz
Representante Legal


Eddy Obando
Director Financiero


Giovanni Mendía
Contador General

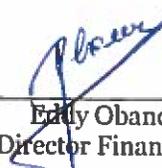
G4S SECURE SOLUTIONS ECUADOR CIA. LTDA.

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)**

PASIVOS Y PATRIMONIO	Nota	2017	2016
Pasivos corrientes			
Préstamos y obligaciones financieras	11	2,250,000	2,250,000
Proveedores y otras cuentas por pagar	12	1,349,250	1,442,394
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	17	788,571	1,079,342
Anticipos recibidos de clientes		160,319	191,389
Impuestos por pagar	15	250,063	418,159
Beneficios a empleados	13	3,415,671	3,984,133
Total pasivos corrientes		8,213,874	9,365,417
Pasivos no corrientes			
Beneficios sociales	14	4,013,221	3,955,201
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	17	1,770,038	1,801,457
Impuesto a la renta diferido		45,110	-
Total pasivos no corrientes		5,828,369	5,756,658
Total pasivos		14,042,243	15,122,075
Patrimonio			
Capital social	16	4,759,543	4,759,543
Reserva legal		614,824	510,648
Resultados acumulados		(1,426,475)	(376,395)
Total patrimonio		3,947,892	4,893,796
Total pasivos y patrimonio		17,990,135	20,015,871

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


Héctor Fernando Santacruz
Representante Legal


Eddy Obando
Director Financiero

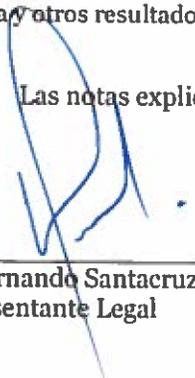

Giovanny Mendía
Contador General

G4S SECURE SOLUTIONS ECUADOR CIA. LTDA.

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	<u>Nota</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ingresos por servicios prestados	18	38,690,607	42,443,744
Costo de ventas y de los servicios prestados	19	(35,385,708)	(39,515,741)
Utilidad bruta		3,304,899	2,928,003
Gastos de administración	19	(3,845,763)	(4,258,954)
Gastos de ventas	19	(314,683)	(447,079)
Otros ingresos, neto	20	824,944	528,551
Resultado operacional		(30,603)	(1,249,479)
Gastos financieros, neto	21	(555,992)	(823,943)
Pérdida antes de Impuesto a la renta		(586,595)	(2,073,422)
Impuesto a la renta	15	(371,240)	(237,989)
Pérdida neta del año		(957,835)	(2,311,411)
Otros resultados integrales			
Partidas que no se reclasificarán posteriormente al resultado del período:			
Depreciación revalúo propiedades, vehículos y equipos		(48,793)	-
Ganancia actuarial por planes de beneficios sociales	14	60,724	1,839,053
Pérdida neta y otros resultados del año		(945,904)	(472,358)

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


Héctor Fernando Santa Cruz
Representante Legal


Eddy Obando
Director Financiero


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 2017**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital social	Reserva legal	Resultado acumulado proveniente de la adopción por primera vez de las	Resultados acumulados			Total
				Superavit por revaluación	Otros resultados integrales actuariales	Resultados	
Saldo al 1 de enero del 2016	4,759,543	510,648	315,465	2,468,956	(201,757)	(2,486,701)	5,366,154
Pérdida del año	-	-	-	-	-	(2,311,411)	(2,311,411)
Otros resultados integrales	-	-	-	1,839,053	-	-	1,839,053
Saldo al 31 de diciembre del 2016	4,759,543	510,648	315,465	2,468,956	1,637,296	(4,798,112)	4,893,796
Resolución de la Junta de Socios del 29 de abril del 2015	-	-	-	-	-	-	-
Apropiación de reserva legal del año 2014	-	104,176	-	-	-	(104,176)	(957,835)
Pérdida neta del año	-	-	-	-	-	(957,835)	(957,835)
Otros resultados integrales	-	-	-	(48,793)	60,724	-	11,931
Saldo al 31 de diciembre del 2017	4,759,543	614,824	315,465	2,420,163	1,698,020	(5,860,123)	3,947,892

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

Héctor Fernando Santacruz
Representante Legal

Eddy Obando
Director Financiero

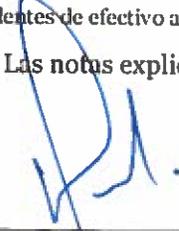
Giovanny Mendía
Contador General

G4S SECURE SOLUTIONS ECUADOR CIA. LTDA.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación:			
Utilidad antes de impuesto a la renta		(586,595)	(2,073,422)
Más (menos) cargos (créditos) a resultados que no representan movimiento de efectivo:			
Deterioro de cuentas por cobrar	7	119,357	367,656
Depreciación de propiedades, vehículos y equipos	10	1,320,209	1,854,671
Bajas y ajustes de propiedades, vehículos y equipos		885,677	124,030
Provisión para jubilación patronal y desahucio	14	<u>199,325</u>	<u>1,027,613</u>
		1,937,973	1,300,548
Cambios en activos y pasivos:			
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar		1,232,620	741,614
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas		73,854	(39,568)
Inventarios		355,811	(8,481)
Anticipos		29,519	67,503
Inversiones en acciones		27,200	-
Otros activos		123,796	-
Impuestos por recuperar		587,629	(283,851)
Proveedores y otras cuentas por pagar		(93,144)	(163,533)
Cuentas por pagar a compañías relacionadas		(612,961)	(5,091)
Anticipos recibidos de clientes		(31,070)	99,569
Beneficios a los empleados		(568,462)	536,421
Beneficios sociales		(129,374)	-
Impuestos por pagar		<u>(494,226)</u>	<u>92,212</u>
Impuesto a la renta pagado		2,439,165	2,337,343
		<u>(202,334)</u>	<u>(396,385)</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		<u>2,236,831</u>	<u>1,940,958</u>
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:			
Ventas de propiedad, vehículos y equipos		(290,268)	167,124
Adiciones de propiedad, vehículos y equipos	10	<u>(245,147)</u>	<u>(282,584)</u>
Efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de inversión		<u>(535,415)</u>	<u>(115,460)</u>
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Préstamo recibido		-	168,615
Préstamos pagados		<u>290,771</u>	<u>(93,947)</u>
Efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de financiamiento		<u>290,771</u>	<u>74,668</u>
Incremento neto de efectivo		1,992,187	1,900,166
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		<u>2,055,751</u>	<u>155,585</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	6	<u>4,047,938</u>	<u>2,055,751</u>

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


Héctor Fernando Santacruz
Representante Legal


Eddy Obando
Director Financiero


Giovanni Mendia
Contador General

G4S SECURE SOLUTIONS ECUADOR CIA. LTDA.

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

1. INFORMACION GENERAL

1.1 Constitución y operaciones

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

Las actividades de la Compañía consisten en prestar servicios complementarios de vigilancia y seguridad, esto es servicio de prevención del delito, vigilancia y seguridad a favor de personas naturales y jurídicas, instalaciones y bienes, depósitos de custodia y transporte de valores; investigación, seguridad en medios de transporte privado de bienes, personas naturales y personas jurídicas.

En Junta General de Socios celebrada en septiembre del 2017, se decidió la venta de los activos y cartera de clientes de la Unidad de Negocio de Tecnología. Ver Nota 20.

1.2 Aprobación de estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 han sido emitidos con la autorización de la Gerencia General con fecha 31 de marzo del 2018 y serán aprobados por de la Junta General de Socios en una fecha posterior.

1.3 Situación económica del país

Durante el 2017, la situación económica del país ha presentado leves indicios de recuperación, sin embargo, no han recuperado niveles de años anteriores, lo cual continúa afectando la liquidez de ciertos sectores de la economía del país.

Las autoridades continúan enfrentando esta situación y han implementado varias medidas económicas, entre las cuales tenemos: priorización de las inversiones, incremento de la inversión extranjera a través de alianzas público - privadas con beneficios tributarios, financiamiento del déficit fiscal mediante la emisión de bonos del Estado, obtención de financiamiento a través de organismos internacionales y gobiernos extranjeros (China), incremento en ciertos tributos, entre otras medidas. Si bien el esquema de salvaguardias, que se implementó para restringir las importaciones y mejorar la balanza comercial, se desmontó en junio del 2017, a partir de noviembre de este año se implementó un esquema de tasas arancelarias para ciertos productos en función de los pesos de los productos importados.

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

- Negociación razonada para el incremento de tarifas con los clientes actuales que permitirá establecer tarifas más competitivas en el mercado e ingresos acorde a la infraestructura actual y a la situación financiera del país y de la Compañía.

G4S SECURE SOLUTIONS ECUADOR CIA. LTDA.

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

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

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2017 y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

2.1 Bases de preparación de estados financieros

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

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

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

G4S SECURE SOLUTIONS ECUADOR CIA. LTDA.

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

2.1.1 Nuevos pronunciamientos contables

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

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

Norma	Tema	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIC 28	Mejoras relacionadas con la medición de una asociada o una empresa conjunta a su valor razonable.	1 de enero 2018
NIC 40	Enmiendas referentes a transferencias de propiedades de inversión y que las mismas deben realizarse cuando hay un cambio demostrable en el uso del activo.	1 de enero 2018
NIIF 1	Enmiendas relacionadas a la eliminación de las exenciones a corto plazo para los adoptantes por primera vez con respecto a la NIIF 7, la NIC 19 y la NIIF 10.	1 de enero 2018
NIIF 2	Las enmiendas aclaran cómo contabilizar determinados tipos de operaciones de pago basadas en acciones	1 de enero 2018
NIIF 4	Enmiendas a la NIIF 4 "Contratos de seguros" relativas a la aplicación de la NIIF 9 (Instrumentos financieros).	1 de enero 2018
NIIF 9	Corresponde a la revisión final de la NIIF 9, que reemplaza las publicadas anteriormente y la NIC 39 y sus guías de aplicación.	1 de enero 2018
NIIF 15	Publicación de la norma "Reconocimiento de los ingresos procedentes de los contratos con los clientes", esta norma reemplazará a la NIC 11 y 18.	1 de enero 2018
CINIF 22	Aclaración sobre transacciones en moneda extranjera o partes de transacciones en las que existe una contraprestación denominada o tasada en una moneda extranjera.	1 de enero 2018
NIC 28	Aclaración sobre el registro a largo plazo de una inversión que no está aplicando el valor patrimonial proporcional	1 de enero 2019
NIIF 16	Publicación de la norma "Arrendamientos" esta norma reemplazará a la NIC 17.	1 de enero 2019
NIIF 9	Enmienda a la NIIF 9 relacionada con las compensaciones negativas de ciertas condiciones de pagos adelantados	1 de enero 2019
CINIF 23	Interpretación que clarifica el reconocimiento y medición de las incertidumbres sobre ciertos tratamientos de impuesto a la renta	1 de enero 2019
NIIF 17	Norma que reemplazará a la NIIF 4 "Contratos de Seguros".	1 de enero 2021

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

En relación con la NIIF 9 y 15, la Administración informa que basada en una evaluación general no se esperan impactos significativos en la aplicación de las mencionadas normas debido a:

- NIIF 9: Su principal instrumento financiero es la cartera compuesta por cuentas por cobrar comerciales las cuales se liquidan hasta 30 días; las pérdidas por deterioro presentan un comportamiento histórico bajo por cuanto si se provisionan las pérdidas esperadas futuras no tendría un impacto importante.
- NIIF 15: Las transacciones de prestación de servicios presentan de manera general una sola obligación de desempeño que es claramente identificable y en aquellos contratos con clientes que generan ingresos con contraprestaciones variables la Administración realiza la mejor estimación de acuerdo lo estipulado en los contratos registrando los ingresos en el período en el que corresponden; tampoco existen costos incurridos para obtener y cumplir con la generación de sus ingresos, por lo tanto, no se esperan efectos importantes en la aplicación de esta norma.

G4S SECURE SOLUTIONS ECUADOR CIA. LTDA.

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

La Compañía aplicará las nuevas reglas de forma prospectiva a partir del 1 de enero del 2018, con los recursos prácticos permitidos por la norma. Los comparativos del año 2017 no se reexpresarán.

2.2 Transacciones en moneda extranjera

(a) Moneda funcional y moneda de presentación

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

(b) Transacciones y saldos

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

2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo

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.

2.4 Activos y pasivos financieros

2.4.1 Clasificación:

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

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la Compañía mantuvo activos financieros en la categoría de “préstamos y cuentas por cobrar” y pasivos financieros en la categoría de “otros pasivos financieros” cuyas características se explican a continuación:

(a) Préstamos y cuentas por cobrar

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

G4S SECURE SOLUTIONS ECUADOR CIA. LTDA.

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

(b) Otros pasivos financieros:

Representados en el estado de situación financiera por préstamos y obligaciones financieras, cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera

2.4.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior:

Reconocimiento

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

Medición inicial

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que, de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de "valor razonable a través de pérdidas y ganancias". Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior

a) Préstamos y cuentas por cobrar:

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método del interés efectivo, menos una estimación por deterioro, en los casos aplicables. La Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

(i) Cuentas por cobrar comerciales:

Corresponden a los montos adeudados por los clientes por la prestación de los servicios. Se espera cobrar en un año o menos si clasifica como activos corrientes, de lo contrario se presenta como activos no corrientes.

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

G4S SECURE SOLUTIONS ECUADOR CIA. LTDA.

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

(ii) Cuentas por cobrar a compañías relacionadas:

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

b) *Otros pasivos financieros:*

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

(i) Préstamos y obligaciones financieras:

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

(ii) Proveedores y otras cuentas por pagar:

Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos a proveedores locales en el curso normal de los negocios. Si se esperan pagar en un año o menos se clasifican como pasivos corrientes, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes. Se reconocen a su valor nominal que no difiere de su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas en 60 días.

(iii) Cuentas por pagar a compañías relacionadas:

Corresponde a obligaciones a pagar a compañías relacionadas las cuales no devengan ningún tipo de interés y son pagaderas de acuerdo a los flujos de la Compañía.

2.4.3 Deterioro de activos financieros

La Compañía evalúa al final de cada período la existencia de evidencia objetiva de deterioro de un activo financiero o grupo de activos financieros.

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

G4S SECURE SOLUTIONS ECUADOR CIA. LTDA.

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

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

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

Las pérdidas por deterioro pueden ser revertidas únicamente si la reversión está objetivamente relacionada con un evento ocurrido después de que la pérdida por deterioro fue reconocida. Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 la Compañía ha constituido provisiones que se presentan como menor saldo de las cuentas por cobrar comerciales. Ver Nota 7.

2.4.4 Baja de activos y pasivos financieros

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

2.5 Inventarios

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor. El costo se determina por el método promedio ponderado, e incluye todos los costos incurridos para adquirir los inventarios y otros incurridos para llevarlos a su localización y condición actual. El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los gastos estimados para completar la venta.

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

2.6 Propiedades, vehículos y equipos

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

G4S SECURE SOLUTIONS ECUADOR CIA. LTDA.

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

Los terrenos y edificios son presentados a valor razonable bajo el método del revalúo. Las revaluaciones, se efectuarán periódicamente cada tres años, de tal manera que el valor en libros no difiera materialmente del que se habría calculado utilizando los valores razonables al final de cada período. Cualquier aumento en la revaluación de dichos activos se reconoce en Otros resultados integrales neto del correspondiente impuesto diferido (cuando sea aplicable) y se acumula en el patrimonio en la cuenta “Superávit de revaluación”, excepto si revierte una disminución en la revaluación del mismo previamente reconocida en resultados, en cuyo caso el aumento en libros de la revaluación es registrada en resultados en la medida que excede el saldo, si existe alguno, manteniendo en “Superávit de revaluación” de los terrenos y edificios relacionados con una revaluación anterior de dichos activos.

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

Cuando partes significativas de una partida de propiedades, vehículos y equipos poseen vidas útiles distintas, son registradas de forma separada como un componente integral del activo.

Cualquier ganancia o pérdida de la disposición de un elemento de propiedades, vehículos y equipos, calculado como la diferencia entre el producto obtenido de la disposición y el valor en libros, se reconoce en resultados.

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

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

La depreciación de los elementos de propiedades, vehículos y equipos se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo. La depreciación es reconocida en resultados con base en el método de línea recta, considerando la vida útil estimada para cada componente de las propiedades, vehículos y equipos. El método de depreciación y la vida útil son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

No se espera recuperar valor alguno al final de la vida útil estimada de las propiedades, vehículos y equipos y, en concordancia con esto, no se definen valores residuales.

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

G4S SECURE SOLUTIONS ECUADOR CIA. LTDA.

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

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.

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

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

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

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

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

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

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

G4S SECURE SOLUTIONS ECUADOR CIA. LTDA.

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

2.8 Impuesto a la renta corriente y diferido

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

Impuesto a la renta corriente

El cargo por Impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto mixto, de acuerdo a la composición societaria de cada Compañía y su domiciliación específicamente, para los regímenes fiscales preferentes se considera el 25% y para regímenes domiciliados en Ecuador se aplicará el 22%, y en el caso de que la participación societaria sea igual o menor al 50% se aplicará la tarifa del 25% porcentualmente de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12%.

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

La referida norma estableció que en caso de que el Impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en Impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo. Durante el año 2017 y 2016 la Compañía registró como impuesto a la renta corriente causado, el valor determinado como anticipo mínimo declarado en el año fiscal anterior.

Impuesto a la renta diferido

El Impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre as 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 pasivo se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

G4S SECURE SOLUTIONS ECUADOR CIA. LTDA.

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

2.9 Beneficios a empleados

(a) *Beneficios de corto plazo*

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

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

(b) *Beneficios de largo plazo (Jubilación patronal y desahucio - no fondeado)*

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

Adicionalmente, de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación laboral por desahucio solicitado por el empleador o trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma Compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los gastos (resultados) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa de 8.34% (2016: 5.44%) anual equivalente a la tasa de Bonos de gobierno, publicada por el Banco Central del Ecuador (2016: 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.

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.

G4S SECURE SOLUTIONS ECUADOR CIA. LTDA.

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

Al cierre del año 2017 y 2016 las provisiones cubren a todos los trabajadores que se encontraban trabajando para la Compañía.

2.10 Provisiones y contingencias

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

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

2.11 Reconocimiento de ingresos

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

Servicios -

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

Venta de equipos -

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

G4S SECURE SOLUTIONS ECUADOR CIA. LTDA.

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

2.12 Reconocimiento de costos y gastos

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

2.13 Ingresos financieros y costos financieros

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

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

2.14 Distribución de dividendos

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

3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basados en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- El deterioro de los activos financieros de la Compañía se evalúa con base en las políticas y lineamientos descritos en la Nota 2.4.3.
- Propiedades, vehículos y equipos: la determinación de las vidas útiles que se evalúan al cierre de cada año y análisis del deterioro.

G4S SECURE SOLUTIONS ECUADOR CIA. LTDA.

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

- Provisiones por beneficios a empleados: las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de Jubilación patronal y Desahucio, para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes.
- Impuesto a la renta diferido: la Compañía considera que en el futuro se generarán utilidades gravables que permitirán recuperar el saldo de impuesto diferido activo, ver Nota 2.8.

4. ADMINISTRACION DE RIESGOS

4.1 Factores de riesgo financiero

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

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

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

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

(a) Riesgo de mercado

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

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

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

Excepto por los préstamos y obligaciones financieras que causan interés a tasa fija, los activos y pasivos financieros de la Compañía no devengan ni causan intereses. En consecuencia, la Administración considera que la Compañía no está expuesta a este riesgo.

G4S SECURE SOLUTIONS ECUADOR CIA. LTDA.

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

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

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

(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.

	<u>Menos de 1 año</u>	<u>Entre 1 y 3 años</u>
<u>2017</u>		
Préstamos y obligaciones financieras	2,250,000	-
Proveedores y otras cuentas por pagar	1,349,250	-
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	788,571	1,770,038
<u>2016</u>		
Préstamos y obligaciones financieras	2,250,000	-
Proveedores y otras cuentas por pagar	1,442,394	-
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	1,079,342	1,801,457

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.

G4S SECURE SOLUTIONS ECUADOR CIA. LTDA.

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

Los ratios de apalancamiento fueron los siguientes:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Préstamos y obligaciones financieras	2,250,000	2,250,000
Proveedores y otras cuentas por pagar	1,349,250	1,442,394
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	2,558,609	2,880,799
Menos: Efectivo y equivalentes de efectivo	<u>(4,047,938)</u>	<u>(2,055,751)</u>
Deuda neta	2,109,921	4,517,442
Total patrimonio	<u>3,947,892</u>	<u>4,893,796</u>
Capital total	<u>6,057,813</u>	<u>9,411,238</u>
Ratio de apalancamiento	35%	48%

Las principales fuentes de apalancamiento son sus compañías relacionadas a corto y las entidades financieras. La variación del ratio de apalancamiento corresponde principalmente a la disminución de la deuda neta al final del año 2017.

5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Categorías de instrumentos financieros

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

	<u>Al 31 de diciembre de 2017</u>		<u>Al 31 de diciembre de 2016</u>	
	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>
<u>Activos financieros medidos al costo amortizado</u>				
Efectivo y equivalentes de efectivo	4,047,938	-	2,055,751	-
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	3,737,936	-	5,089,913	-
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	555,643	-	629,497	-
Total activos financieros	<u>8,341,517</u>	<u>-</u>	<u>7,775,161</u>	<u>-</u>
<u>Pasivos financieros medidos al costo amortizado</u>				
Préstamos y obligaciones financieras	2,250,000	-	2,250,000	-
Proveedores y otras cuentas por pagar	1,349,250	-	1,442,394	-
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	788,571	1,770,038	1,079,342	1,801,457
Total pasivos financieros	<u>4,387,821</u>	<u>1,770,038</u>	<u>4,771,736</u>	<u>1,801,457</u>

G4S SECURE SOLUTIONS ECUADOR CIA. LTDA.

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

Valor razonable de instrumentos financieros

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

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Efectivo en caja	9,900	13,080
Bancos locales (1)	<u>4,038,038</u>	<u>2,042,671</u>
	<u>4,047,938</u>	<u>2,055,751</u>

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

7. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Cuentas por cobrar comerciales	4,707,576	5,957,925
(-) Deterioro de cuentas por cobrar	<u>(1,063,016)</u>	<u>(1,019,747)</u>
	3,644,560	4,938,178
Otras cuentas por cobrar		
Funcionarios y empleados	51,856	29,944
Varios deudores	15,761	102,996
Reclamos a seguros	1,939	5,199
Otras cuentas menores	<u>23,820</u>	<u>13,596</u>
	<u>3,737,936</u>	<u>5,089,913</u>

G4S SECURE SOLUTIONS ECUADOR CIA. LTDA.

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

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Vigente</u>	2,227,401	3,490,310
<u>Vencida:</u>		
De 1 a 30 días	1,182,772	648,519
De 31 a 60 días	75,205	297,348
De 61 a 90 días	50,149	212,527
De 91 a 180 días	105,413	272,591
De 181 a 360 días	90,793	300,625
Más de 360 días	975,843	736,005
	<u>4,707,576</u>	<u>5,957,925</u>

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo al inicio del año	1,019,747	721,095
Incrementos	119,357	367,656
Castigos	(76,088)	(69,004)
Saldo al final del año	<u>1,063,016</u>	<u>1,019,747</u>

8. INVENTARIOS

Un resumen de inventarios es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Uniformes en bodega	111,448	161,446
Chalecos antibalas	82,706	128,619
Fundas para transporte	77,564	78,678
Equipos electrónicos de seguridad (1)	-	258,786
	<u>271,718</u>	<u>627,529</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2017, los equipos electrónicos de seguridad reconocidos en el costo de venta y los servicios prestados ascendieron a US\$151,224 (2016: US\$308,284). Ver Nota 19.

G4S SECURE SOLUTIONS ECUADOR CIA. LTDA.

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

9. ANTICIPOS

Un detalle de pagos anticipados es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Pólizas de seguro	319,996	327,566
Otros	<u>21,287</u>	<u>43,236</u>
	<u>341,283</u>	<u>370,802</u>

G4S SECURE SOLUTIONS ECUADOR CIA. LTDA.

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

10. PROPIEDADES, VEHICULOS Y EQUIPOS

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

	Terrenos	Edificios e instalaciones	Vehículos	Equipos de comunicación	Amueblamiento	Muebles, enseres y equipamiento	Netas a propiedades	Activos contingentes	Contingencias	Total
Al 1 de enero del 2016										
Costo	3.385.307	1.877.160	9.329.643	2.285.067	1.072.291	3.070.988	348.900	-44.184	35.033	21.448.573
Depreciación acumulada	-	(482.622)	(5.076.842)	(1.175.826)	(519.673)	(2.421.958)	(59.887)	-	-	(9.736.808)
Valores libros	3.385.307	1.394.538	4.252.801	1.109.241	552.618	649.030	289.013	-44.184	35.033	11.711.765
Movimientos 2016										
Adiciones	-	899	3.121	191.264	30.998	19.512	36.790	-	-	282.584
Reclasificaciones	-	27.144	34.898	380	7.490	1.415	-	(44.184)	(27.143)	-
Ventas	-	-	(12.44.607)	(1.660)	(232)	(5.612)	-	-	-	(1.252.201)
Bajas	-	(167.831)	(28.513)	(619.924)	(688)	(1.165.564)	-	-	-	(1.982.540)
Gasto de depreciación	-	(73.623)	(979.314)	(215.566)	(111.206)	(257.720)	(217.242)	-	-	(1.854.671)
Bajas de depreciación de activos vendidos	-	-	1.079.121	111	2.546	3.199	-	-	-	1.084.977
Bajas de depreciación	-	150.037	51.162	532.795	490	1.124.046	-	-	-	1.858.530
Al 31 de diciembre de 2016	3.385.307	1.331.124	3.168.669	996.641	482.026	368.306	118.561	-	7.890	9.848.524
Al 31 de diciembre del 2016										
Costo	3.385.307	1.737.352	8.094.542	1.855.127	1.409.869	1.920.739	385.690	-	7.890	18.496.516
Depreciación acumulada	-	(406.228)	(4.925.873)	(858.486)	(627.843)	(1.552.433)	(277.129)	-	-	(8.647.982)
Valores libros	3.385.307	1.331.124	3.168.669	996.641	782.026	368.306	108.561	-	7.890	9.848.534
Movimientos 2017										
Adiciones	-	21.759	1.868	43.168	-	28.038	18.384	-	(13.000)	245.147
Reclasificaciones	-	(856)	-	-	-	856	-	-	-	-
Bajas	-	(9.030)	(1.170.630)	(1.640.575)	(29.341)	(91.755)	(893.955)	-	-	(3.105.286)
Gasto de depreciación	-	(70.339)	(801.234)	(227.598)	(100.778)	(442.185)	(78.075)	-	-	(1.320.209)
Bajas de depreciación	-	5.997	1.086.282	1.144.731	37.390	69.702	185.775	-	-	2.509.877
Al 31 de diciembre de 2017	3.385.307	1.278.655	2.284.955	346.367	369.297	332.982	40.690	-	139.800	8.178.053
Al 31 de diciembre del 2017										
Costo	3.385.307	1.749.225	6.975.780	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)
Valores libros	3.385.307	1.278.655	2.284.955	346.367	369.297	332.982	40.690	-	139.800	8.178.053

G4S SECURE SOLUTIONS ECUADOR CIA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)****11. PRESTAMOS Y OBLIGACIONES FINANCIERAS**

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

	Tasa de interés <u>nominal</u>	Fecha de <u>vencimiento</u>	Valor nominal en US\$	
			<u>2017</u>	<u>2016</u>
Préstamo bancario sin garantía (1)	7.00%	6 de enero del 2018	<u>2,250,000</u>	<u>2,250,000</u>

(1) Corresponde a préstamo por pagar a Citibank N.A. Sucursal Ecuador, mismo que la Compañía lo renueva anualmente a su vencimiento. Los intereses son registrados en el resultado del período en el rubro gastos financieros. Ver Nota 21.

12. PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

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

Acreeedores comerciales		
Proveedores locales	<u>838,885</u>	<u>933,742</u>
Otras cuentas por pagar		
Servicios de terceros	379,919	508,652
Otras	<u>130,446</u>	<u>-</u>
	<u>510,365</u>	<u>508,652</u>
	<u>1,349,250</u>	<u>1,442,394</u>

13. BENEFICIOS A EMPLEADOS

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 2017</u>				
<u>Beneficios a empleados</u>				
Beneficios sociales (1)	<u>3,984,133</u>	<u>30,579,239</u>	<u>(31,147,701)</u>	<u>3,415,671</u>
<u>Año 2016</u>				
<u>Beneficios a empleados</u>				
Beneficios sociales (1)	<u>2,965,668</u>	<u>34,544,555</u>	<u>(33,526,090)</u>	<u>3,984,133</u>

G4S SECURE SOLUTIONS ECUADOR CIA. LTDA.

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

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

14. BENEFICIOS SOCIALES

El saldo de la provisión para jubilación patronal y desahucio al 31 de diciembre del 2017 y 2016, 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>2017</u>	<u>2016</u>
Tasa de descuento	8.34%	5.44%
Tasa de incremento salarial	3.97%	1.64%
Tasa de incremento de pensiones	N/A	N/A
Tabla de mortalidad e invalidez (1)	TM IESS 2002	TM IESS 2002

- (1) Corresponden a las Tablas de mortalidad publicadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social en el año 2002.

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

	<u>Jubilación</u>		<u>Desahucio</u>		<u>Total</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Al 1 de enero	2,584,351	3,571,364	1,370,850	1,677,322	3,955,201	5,248,686
Costo laboral por servicios actuariales	316,035	833,377	205,140	80,127	521,175	1,634,649
Costo financiero	105,684	(23,255)	56,920	(3,362)	162,604	(26,617)
Costo anterior del servicio por cambios en el plan	-	115,636	-	52,662	-	168,298
Pérdidas (ganancias) actuariales (1)	(46,104)	(1,431,919)	(14,620)	(407,134)	(160,724)	(1,839,053)
Beneficios pagados	(59,012)	(1,374)	(2,156)	(480,671)	(80,581)	(482,045)
Reservas de trabajadores salidos	(290,916)	(479,478)	(193,538)	(269,239)	(484,454)	(748,717)
Al 31 de diciembre	<u>2,610,038</u>	<u>2,584,351</u>	<u>1,403,183</u>	<u>1,370,850</u>	<u>4,013,221</u>	<u>3,955,201</u>

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

G4S SECURE SOLUTIONS ECUADOR CIA. LTDA.

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

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

	Jubilación		Desahucio		Total	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016
Costo laboral por servicios actuariales	316,035	833,377	205,140	801,272	521,175	1,634,649
Costo financiero	105,684	(23,255)	56,920	(3,362)	162,604	(26,617)
Costo anterior del servicio por cambios	-	115,636	-	52,662	-	168,298
Reservas de trabajadores salidos	(290,916)	(479,478)	(193,538)	(269,239)	(484,454)	(748,717)
Al 31 de diciembre	<u>130,803</u>	<u>446,280</u>	<u>68,522</u>	<u>581,333</u>	<u>199,325</u>	<u>1,027,613</u>

15. IMPUESTOS

a) Composición de impuestos corrientes:

	2017	2016
<u>Impuestos por recuperar</u>		
Retenciones en la fuente del Impuesto a la renta	<u>857,564</u>	<u>1,242,859</u>
<u>Impuesto por pagar</u>		
Impuesto al Valor Agregado de ventas	208,609	351,359
Retenciones en la fuente del Impuesto al Valor Agregado - IVA	16,271	29,800
Retenciones en la fuente del Impuesto a la renta	<u>25,183</u>	<u>37,000</u>
Total impuesto por pagar	<u>250,063</u>	<u>418,159</u>

b) Impuesto a la renta

	2017	2016
Impuesto a la renta corriente	202,334	360,000
Impuesto a la renta diferido	<u>168,906</u>	<u>(122,011)</u>
	<u>371,240</u>	<u>237,989</u>

G4S SECURE SOLUTIONS ECUADOR CIA. LTDA.

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

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Pérdida del año antes de impuestos	(586,595)	(2,073,422)
Menos - Ingresos exentos	(362,287)	(696,005)
Más - Gastos no deducibles (i)	<u>1,008,952</u>	<u>654,932</u>
	<u>646,665</u>	<u>(41,073)</u>
Base tributaria (pérdida sujeta a amortización)	60,070	(2,114,495)
Tasa impositiva	<u>22%</u>	<u>22%</u>
Impuesto a la Renta causado (crédito tributario)	<u>13,215</u>	<u>-</u>
Anticipo mínimo de Impuesto a la renta	337,222	360,000
Rebaja del 40% del anticipo, Decreto 210	<u>(134,888)</u>	<u>-</u>
Impuesto a la renta causado	<u>202,334</u>	<u>360,000</u>

- (i) Principalmente conformado por US\$367,3656 de gastos por provisión para cuentas incobrables, gastos de jubilación patronal para los trabajadores con antigüedad menor a 10 años por US\$94,903 (2016: US\$28,898), retenciones de impuesto a la renta realizadas a G4S PLC asumidas por la compañía por US\$4,439 (2016: US\$11,162), y gastos no sustentados en los comprobantes de venta autorizados por el reglamento de comprobantes de retención y documentos complementarios por US\$466,799 (2016: US\$297,265). Para el año 2017, adicionalmente se incluye US\$123,796 por reversión de impuesto a la renta diferido.

d) Otro asuntos - Reformas tributarias

El 29 de diciembre del 2017 se publicó la “Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera (Ley de Reactivación de la Economía)” en el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 150.

Las principales reformas que entrarán en vigencia en el 2018, están relacionadas con los siguientes aspectos:

- Eliminación de la obligación de contar con estudio actuarial para sustentar la deducibilidad de la jubilación patronal y desahucio sólo serán deducibles los pagos por estos conceptos siempre que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios anteriores.
- Aumento de la tarifa general de Impuesto a la renta del 22% al 25%. Para los casos de sociedades con accionistas en paraísos fiscales, regímenes fiscales preferentes o jurisdicciones de menor imposición, la tarifa pasaría del 25% al 28% en la parte correspondiente a dicha participación.
- Cambios en los criterios para la reducción de tarifa de Impuesto a la renta por la reinversión de utilidades. La reducción de la tarifa de Impuesto a la renta del 10% sobre el monto de utilidades reinvertidas, aplicaría únicamente a: i) sociedades exportadoras habituales; ii) a las que se dediquen a la producción de bienes, incluidas las del sector manufacturero, que posean 50% o más de componente nacional; y, iii) aquellas sociedades de turismo receptivo.

G4S SECURE SOLUTIONS ECUADOR CIA. LTDA.

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

- Reducción de tarifa de impuesto a la renta para micro y pequeñas empresas o exportadores habituales del 3% en la tarifa de impuesto a la renta. Para exportadores habituales, esta tarifa se aplicará siempre que en el correspondiente ejercicio fiscal se mantenga o incremente el empleo.
- El Servicio de Rentas Internas podrá devolver total o parcialmente el excedente entre el anticipo de Impuesto a la renta pagado y el Impuesto a la renta causado, siempre que se verifique que se ha mantenido o incrementado el empleo neto. Así también para el cálculo del anticipo del Impuesto a la renta se excluiría los pasivos relacionados con sueldos por pagar, 13° y 14° remuneración, así como aportes patronales al seguro social obligatorio rubros sí formaban parte del cálculo del anticipo.
- Disminución del monto para la obligatoriedad de efectuar pagos a través del Sistema Financiero de US\$5,000 a US\$1,000 el monto determinado para la obligatoriedad de utilizar a cualquier institución del sistema financiero para realizar el pago, a través de giros, transferencias de fondos, tarjetas de crédito y débito, cheques o cualquier otro medio de pago electrónico.
- Se establece la devolución del Impuesto a la Salida de Divisas para exportadores habituales, en la parte que no sea utilizada como crédito tributario.

A la fecha de emisión de los estados financieros, la administración de la Compañía ha evaluado el impacto de los asuntos mencionados, siendo el principal impacto el cambio de la tasa de Impuesto a la renta al 25% para el año 2018.

e) 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.

f) Situación fiscal

A la fecha de emisión de estos estados financiero, los ejercicios fiscales 2014 a 2016, 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 2017
(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.

G4S SECURE SOLUTIONS ECUADOR CIA. LTDA.

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

17. TRANSACCIONES Y SALDOS CON PARTES RELACIONADAS

Transacciones con partes relacionadas

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

	Relación	2017	2016
Ingresos por arrendamiento			
Centro de Formación en Seguridad Privada CEFOSEG Cía. Ltda.	Entidad del grupo	<u>56,000</u>	<u>24,000</u>
Arrendamientos			
Rixten C.A.	Relacionado	331,332	361,316
Elfy Coronel Vega	Relacionado	<u>84,210</u>	<u>75,514</u>
		<u>415,542</u>	<u>436,831</u>
Capacitación			
Centro de Formación en Seguridad Privada CEFOSEG Cía. Ltda.	Entidad del grupo	<u>124,271</u>	<u>2,060</u>
Servicios administrativos			
G4S Secure Solutions International Inc.	Entidad del grupo	51,740	52,688
G4S Corporate Services Limited	Entidad del grupo	<u>1,578</u>	<u>39,907</u>
		<u>53,318</u>	<u>92,595</u>
Seguros			
G4S Corporate Services Cía. Ltda.	Entidad del grupo	<u>21,969</u>	-
Reembolso de gastos			
G4S Secure Solutions Colombia S.A.	Entidad del grupo	<u>633,439</u>	<u>65,754</u>
Otros servicios			
G4S Applied Security S.A.	Entidad del grupo	5,222	23,249
G4S Corporate Risk Services	Entidad del grupo	14,266	-
G4S Risk consulting	Entidad del grupo	640	-
Group G4S Securior PLC.	Accionista	<u>20,180</u>	<u>13,289</u>
		<u>40,308</u>	<u>36,538</u>

Las compras de inventarios y servicios corresponden a equipos electrónicos tales como cámaras electrónicas, adaptadores, pulsadores, módulos para ingresos, teclados, teléfonos, sistema de alarmas, adaptadores de cámara, tubos, metros de manguera, entre otros, así como también a los servicios de instalación de los referidos equipos electrónicos en los clientes de la Compañía.

La Compañía reconoce en costos y gastos los siguientes conceptos:

- Honorarios por licencias, por el derecho exclusivo en el territorio ecuatoriano al uso de las marcas registradas por Group 4 Securior PLC, no solo para los servicios de seguridad, sino para todos los servicios que G4S PLC produce y produzca en el futuro, así como por asistencia técnica y administrativa, mediante instrucciones y toda clase de nuevas técnicas en la seguridad, logística y transporte de mercado ecuatoriano, con base en un contrato con vigencia a cinco años que venció el 31 de julio de 2017, renovable por el mismo período, el cual prevé pagos determinados en función de los resultados de la operación por Casa Matriz.
- El licenciamiento por el uso y administración ilimitada e intransferible del software SECURETRIP SW.

G4S SECURE SOLUTIONS ECUADOR CIA. LTDA.

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

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

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

Saldos con partes relacionadas

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

	<u>Relación</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Cuentas por cobrar</u>			
G4S Facility Management Cia. Ltda.	Entidad del grupo	-	58,113
G4S Securior PLC	Entidad del grupo	555,643	571,384
		<u>555,643</u>	<u>629,497</u>
<u>Cuentas por pagar corriente</u>			
Equipo de Vigilancia y Control S.A. EVIGISA	Entidad del grupo	-	100,000
G4S Holding Ecuador S.A.	Accionista	788,571	810,731
CEFOSEG Cia. Ltda.	Entidad del grupo	-	168,611
		<u>788,571</u>	<u>1,079,342</u>
<u>Cuentas por pagar no corriente</u>			
Defence Systems Ecuador Cia. Ltda.	Entidad del grupo	1,770,038	1,801,457
		<u>1,770,038</u>	<u>1,801,457</u>
		<u>3,558,609</u>	<u>2,880,799</u>

Compensación recibida por el personal clave de la gerencia

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Sueldos y salarios	458,490	473,778
Beneficios corrientes	84,668	87,258
	<u>543,158</u>	<u>561,036</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.

G4S SECURE SOLUTIONS ECUADOR CIA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)****18. INGRESOS POR SERVICIOS PRESTADOS**

Los ingresos ordinarios se componen de lo siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Servicios prestados	38,399,639	41,680,218
Venta de equipo	<u>290,968</u>	<u>763,526</u>
	<u>38,690,607</u>	<u>42,443,744</u>

19. GASTOS POR SU NATURALEZA

Un detalle de gastos por su naturaleza es como sigue:

<u>2017</u>	<u>Costo de Ventas</u>	<u>Gastos de Administración</u>	<u>Gastos de ventas</u>	<u>Total</u>
Gastos por beneficios a empleados (1)	29,140,475	1,872,030	284,707	31,297,212
Mantenimiento y reparaciones	1,046,033	243,003	1,246	1,290,282
Depreciación de propiedades, vehículos y equipos	1,193,849	76,911	656	1,271,416
Suministros y materiales	837,930	74,467	1,163	913,559
Seguros y reaseguros	578,789	14,283	896	593,968
Arrendamiento de inmuebles	110,865	444,391	-	555,256
Servicios públicos	212,141	265,514	2,602	480,257
Honorarios profesionales	44,091	289,819	3,743	337,653
Combustibles	306,201	2,835	1,132	310,168
Transporte	237,441	8,801	-	246,242
Gastos de alimentación	163,608	8,240	274	172,121
Costo de los inventarios vendidos	131,496	-	-	131,496
Gastos de viaje	82,015	24,447	2,373	108,835
Impuestos y contribuciones	-	47,806	-	47,806
Gastos de gestión	8,770	13,011	3,736	25,517
Promoción y publicidad	-	1,368	5,376	6,744
Otros	<u>1,292,004</u>	<u>458,837</u>	<u>6,780</u>	<u>1,757,621</u>
	<u>35,385,708</u>	<u>3,845,763</u>	<u>314,683</u>	<u>39,546,155</u>

G4S SECURE SOLUTIONS ECUADOR CIA. LTDA.

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

<u>2016</u>	<u>Costo de Ventas</u>	<u>Gastos de Administración</u>	<u>Gastos de ventas</u>	<u>Total</u>
Gastos por beneficios a empleados (1)	32,144,219	2,032,081	368,255	34,544,555
Depreciación de propiedades, vehículos y equipos	1,831,320	23,351	-	1,854,671
Suministros y materiales	1,330,468	116,588	6,711	1,453,767
Mantenimiento y reparaciones	797,115	155,894	2,486	955,495
Honorarios profesionales	125,457	695,379	20,156	840,992
Servicios públicos	510,689	303,832	8,751	823,272
Seguros y reaseguros	696,355	12,722	2,916	711,993
Arrendamiento de inmuebles	125,181	493,921	-	619,102
Combustibles	355,154	4,408	851	360,413
Costo de los inventarios vendidos	308,284	-	-	308,284
Transporte	207,619	33,273	14,618	255,510
Gastos de alimentación	224,117	11,896	3,809	239,822
Gastos de viaje	84,082	40,979	3,626	128,687
Impuestos y contribuciones	-	53,792	-	53,792
Promoción y publicidad	1,562	11,183	10,804	23,549
Gastos de gestión	5,230	11,405	4,096	20,731
Otros	768,889	258,250	-	1,027,139
	<u>39,515,741</u>	<u>4,258,954</u>	<u>447,079</u>	<u>44,221,774</u>

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Sueldos y beneficios sociales	31,097,887	33,516,942
Jubilación patronal e indemnización por desahucio	199,325	1,027,613
	<u>31,297,212</u>	<u>34,544,555</u>

Al 31 de diciembre de 2017, la Compañía dispone de 2,572 empleados (2016: 2,978) en relación de dependencia, distribuidos entre empleados operativos y administrativos.

20. OTROS INGRESOS, NETO

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Utilidad en venta de unidad de negocio Tecnología (1)	368,342	-
Utilidad en disposición de propiedades, vehículos y equipos	83,927	227,846
Servicios complementarios	-	191,178
Otros desembolsos sin documentación soporte	-	(55,153)
Otros (2)	372,675	164,680
	<u>824,944</u>	<u>528,551</u>

G4S SECURE SOLUTIONS ECUADOR CIA. LTDA.

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

- (1) En Junta General de Socios celebrada en septiembre del 2017, se autorizó la venta, cesión y transferencia de activos de la línea de tecnología. Esta venta se perfeccionó el 1 de noviembre del 2017 por un valor de US\$1,293,151.
- (2) Corresponde principalmente a indemnizaciones realizadas por las compañías aseguradoras por concepto de robo y otros servicios prestados a compañías relacionadas.

21. GASTOS FINANCIEROS, NETO

A continuación un detalle de ingresos y gastos financieros:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Costo financiero	537,169	760,078
Gasto interés	224,239	-
Gastos bancarios	63,536	64,845
Intereses ganados	-	(980)
	<u>824,944</u>	<u>823,943</u>

22. COMPROMISOS

Garantías

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 la Compañía mantiene una garantía bancaria con Citibank N.A. Sucursal Ecuador por US\$1,190,000, con el fin de responder única y exclusivamente por las contingencias que derivaren por perjuicio a terceros en caso de cancelación definitiva del permiso de operación de la Compañía.

23. CONTINGENCIAS

A continuación se presenta un resumen de las principales contingencias:

Laborales

La Compañía ha sido objeto de acciones laborales propuestas por ex trabajadores, reclamando el pago de diferenciales en las liquidaciones, casos que están en diversas etapas del proceso. La Administración de la Compañía, sustentada en la evaluación de los asesores legales de la misma, considera que el resultado final de estas acciones tiene una probabilidad de 50% de fallo adverso a la Compañía. Los estados financieros incluyen una provisión por US\$80,542 (2016: US\$69,500), que constituye el mejor estimado de la Administración de la Compañía del pasivo que podría resultar de la resolución final de estos asuntos.

G4S SECURE SOLUTIONS ECUADOR CIA. LTDA.

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

24. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

* * * *