

**JARA SEGURIDAD JARASEG CÍA. LTDA.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Por los años terminados el 31 de diciembre del 2012 y 2011**

---

**1. LA COMPAÑÍA**

Jara Seguridad JARASEG Cía. Ltda., fue constituida el 24 de marzo de 1997 en Riobamba – Ecuador.

El objetivo social fue cambiado dando cumplimiento al Mandato No. 8 expedido por la Asamblea Constituyente de la República del Ecuador, indicando que prestará los servicios complementarios en la rama de vigilancia y seguridad privada.

Durante el año 2012, la Junta General de Socios, resolvió compensar créditos y transferir a la cuenta aportes para futuras capitalizaciones un valor de US\$274,692.

La Administración es responsable por la preparación y presentación de estos estados financieros.

**2. POLÍTICAS DE CONTABILIDAD MAS SIGNIFICATIVAS**

**2.1 Estado de cumplimiento**

A partir del 1 de enero del 2012, los estados financieros individuales de la “Compañía” fueron preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, tal como lo indican las disposiciones contenidas en la Resolución No.08.G.DSC.010 emitida por la Superintendencia de Compañías en el Ecuador.

Las NIIF utilizadas en la preparación de los estados financieros individuales corresponden a la última versión vigente, traducida oficialmente al idioma castellano por el Consejo Internacional de Normas de Contabilidad (International Accounting Standards Board – “IASB”), de conformidad con el instructivo No.SC.DS.G.09.006 emitido por la Superintendencia de Compañías en el Ecuador.

Los estados financieros de Jara Seguridad JARASEG Cía. Ltda., al 31 de diciembre del 2011 y 2010, fueron preparados de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad – “NEC”, los cuales fueron considerados como los principios de contabilidad previos (PCGA anteriores), tal como se define en la NIIF 1 “Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera”, para la presentación de los estados de situación financiera al 31 de diciembre y 1 de enero del 2011 de conformidad con NIIF. Los PCGA anteriores difieren en ciertos aspectos de las NIIF.

Los estados financieros de acuerdo a NIIF al 31 de diciembre del 2011 y el estado de situación financiera de apertura al 1 de enero del 2011, han sido preparados por la Compañía exclusivamente para ser utilizados como parte del proceso de conversión a NIIF para el año terminado el 31 de diciembre del 2012.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2012, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan:

## 2.2 Bases de preparación

Los estados financieros individuales de Jara Seguridad JARASEG Cía. Ltda., han sido preparados de conformidad con las normas internacionales conocidas como Normas Internacionales de Información Financiera, los cuales comprenden el estado de situación financiera al 1 de enero del 2011 (fecha de transición), 31 de diciembre del 2011 y 31 de diciembre del 2012, los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2011 y 2012.

## 2.3 Normas nuevas, que serán adoptadas por la Compañía en los próximos años.

A la fecha de emisión de los estados financieros, se han publicado enmiendas y nuevas Normas Internacionales de Información Financiera que han sido emitidas por el Consejo Internacional de Normas de contabilidad (International Accounting Standards Board – “IASB”), que no han entrado en vigencia y que no fueron adoptadas con anticipación por la Compañía.

Estas son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

<u>Norma</u>	<u>Tipo de cambio</u>	Aplicación obligatoria para ejercicios <u>iniciados a partir de:</u>
NIIF 10	Estados financieros consolidados	Enero 1, 2013
NIIF 11	Acuerdos conjuntos	Enero 1, 2013
NIIF 12	Información a revelar sobre participaciones en otras entidades	Enero 1, 2013
NIIF 13	Medición del valor razonable	Enero 1, 2013
NIIF 7	Enmienda: Información a revelar – compensación de activos financieros con pasivos financieros	Enero 1, 2013
NIIF 9	Enmienda: Reconocimiento y medición de instrumentos financieros	Enero 1, 2015
NIC 19	Enmienda: Beneficios a los empleados	Enero 1, 2013
NIC 27	Estados financieros consolidados y separados	Enero 1, 2013
NIC 28	Inversiones en asociadas y negocios en conjunto	Enero 1, 2013
NIC 32	Enmienda: Compensación de activos financieros con pasivos financieros	Enero 1, 2014

## 2.4 Uso de estimaciones

La Administración de la compañía ha realizado ciertas estimaciones y ha utilizado algunos supuestos, para determinar la valuación de algunas partidas incluidas en los estados financieros, la administración considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias. Dichas estimaciones sirven para la preparación de los estados financieros de conformidad con NIIF.

## 2.5 Efectivo

Incluye activos financieros líquidos y sobregiros bancarios no recurrentes. Los sobregiros bancarios recurrentes son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

## 2.6 Activos y pasivos financieros

### 2.6.1 Clasificación

La Administración determina la clasificación de 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 2012 y 2011 y al 1 de enero del 2011, la compañía mantuvo solo activos financieros clasificados en la categoría *préstamos y cuentas por cobrar*; y, los pasivos financieros mantuvo en la categoría de *otros pasivos financieros*, cuyas características se explican a continuación:

(a) Préstamos y cuentas por cobrar

En el estado de situación financiera están representados por las cuentas por cobrar comerciales (clientes y servicios por facturar), partes relacionadas, funcionarios y empleados y, otras cuentas por cobrar. Incluidas en el activo corriente.

(b) Otros pasivos financieros

Están representados en el estado de situación financiera por obligaciones por arrendamiento, obligaciones bancarias (incluye sobregiros bancarios), proveedores, socios por pagar y otras cuentas por pagar. Presentadas en el pasivo corriente.

### 2.6.2 Reconocimiento, medición inicial y posterior

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

#### **Medición inicial**

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente al precio de la transacción incluyendo cualquier costo atribuible a la transacción, excepto para los activos y pasivos financieros que se miden al valor razonable con cambios en los resultados (ganancias y pérdidas). Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

#### **Medición posterior**

(a) Préstamos y cuentas por cobrar

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. La Compañía mantiene básicamente en esta categoría las siguientes cuentas:

- (i) Cuentas por cobrar comerciales: Corresponde a valores adeudados por sus clientes por los servicios prestados en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, no generan intereses y son exigibles hasta 30 días, menos la provisión por deterioro correspondiente.
- (ii) Partes relacionadas: Corresponde a los montos adeudados por compañías relacionadas por transacciones comerciales y de financiamiento. Las transacciones comerciales son exigibles por la Compañía en el corto plazo, no devengan intereses y se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado. Las transacciones de financiamiento se registran a su valor nominal que no difieren de su valor razonable, no generan intereses.
- (iii) Otras cuentas por cobrar: Principalmente son otros deudores que se liquidan en el corto plazo. Se registran al valor del desembolso realizado que es el equivalente a su costo amortizado y no generan intereses.

(b) *Otros pasivos financieros*

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. La Compañía presenta básicamente en esta categoría las siguientes cuentas:

- (i) Obligaciones por arrendamiento y bancarias: Se registran inicialmente a su valor nominal que no difieren de su valor razonable, pues están contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación. Los intereses devengados de estas obligaciones se presentan en el estado de resultados integrales en la cuenta gastos financieros.
- (ii) Proveedores y otras cuentas por pagar: Corresponde a obligaciones pendientes de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales en el giro normal del negocio. Si la cancelación se espera realizar en un año o menos se clasifica como pasivos corrientes, caso contrario se presenta como pasivos no corrientes. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado y no generan intereses.
- (iii) Socios por pagar: Se registran inicialmente a su valor nominal que no difieren de su valor razonable, pues están contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación. Los intereses devengados de estas obligaciones se presentan en el estado de resultados integrales en la cuenta gastos financieros.

### 2.6.3 Deterioro de activos financieros

Si existe una probabilidad de que la Compañía no sea capaz de recuperar todas las cantidades debidas en función de los términos iniciales, se produce un deterioro del valor de un activo financiero o de un grupo de activos financieros. La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que no será capaz de cobrar todos los importes adeudados.

Las cuentas por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas. Si, en periodos posteriores, el importe de una pérdida por deterioro del valor disminuyese y la disminución puede relacionarse objetivamente con un hecho ocurrido con posterioridad al reconocimiento del deterioro, la Compañía revertirá la pérdida por deterioro reconocida con anterioridad, ya sea directamente o mediante el ajuste de una cuenta correctora. La reversión no dará lugar a un importe en libros del activo financiero, que exceda al importe en libros que habría tenido si anteriormente no se hubiese reconocido la pérdida por deterioro del valor. La entidad reconocerá el importe de la reversión en los resultados.

#### **2.6.4 Baja de activos y pasivos financieros**

Un activo financiero se da de baja cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financieros o se transfieran sustancialmente a terceros todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía se hayan pagado, cancelado o expirado.

#### **2.7 *Vehículos, equipos, muebles y enseres***

Los elementos de este grupo se miden inicialmente al costo de adquisición menos la amortización acumulada y la pérdida por deterioro (si hubiera). Dichos costos incluyen todos los valores directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

Algunos elementos de este grupo, requieren revisiones periódicas. Las partes sustituidas son reconocidas separadamente del activo fijo, de esta forma, el detalle permite depreciarlos en el período estimado que transcurra entre la actual y la siguiente reparación.

Los gastos por reparaciones y mantenimientos se registran en los resultados del período en que se producen. Los gastos de financiación no se capitalizan.

La dotación para amortización se registra siguiendo el método lineal, las vidas útiles estimadas y el método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de muebles, equipos, oficinas y bodega, las vidas útiles usadas en el cálculo de la amortización:

<b><u>Activo:</u></b>	<b><u>Vidas útiles (en años)</u></b>
Vehículos	5
Equipos de comunicación	10
Armamento	10
Equipo de computación	3
Muebles y enseres	10

La utilidad o pérdida que surja por el retiro o venta de un elemento es reconocida en los resultados del periodo que se informa y es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo a la fecha de la transacción.

## **2.8 Bienes recibidos en arrendamiento mercantil**

Los arrendamientos en los que una porción significativa de los riesgos y beneficios relativos a la propiedad son retenidos por el arrendador se clasifican como arrendamientos operativos. Los pagos efectuados bajo un arrendamiento operativo (neto de cualquier incentivo recibido del arrendador) se cargan al estado de resultados sobre la base del método de línea recta en el período del arrendamiento.

Adicionalmente, la compañía arrienda determinados elementos de activos fijos (vehículos). Los arrendamientos de activos fijos en los que la Compañía tiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios derivados de la propiedad se clasifican como arrendamientos financieros. Los arrendamientos financieros se capitalizan, al inicio del arrendamiento, por el menor valor entre el valor razonable del bien arrendado y el valor presente de los pagos mínimos del arrendamiento.

Cada pago por el arrendamiento se distribuye entre el pasivo y la carga financiera. Las correspondientes obligaciones por arrendamiento, netas de cargas financieras, se incluyen en cuentas a pagar a corto y largo plazo. La parte correspondiente a los intereses de la carga financiera se carga a la cuenta de resultados durante el periodo del arrendamiento de forma que se obtenga una tasa de interés periódica constante sobre la deuda pendiente de amortizar en cada periodo. El activo fijo adquirido mediante arrendamiento financiero se amortiza durante el periodo más corto entre la vida útil del activo y el periodo del arrendamiento.

## **2.9 Deterioro del valor de los activos no financieros (vehículos, equipos, muebles y enseres)**

La Compañía, al final de cada periodo sobre el que se informa, evalúa información interna y externa del negocio con el fin de establecer la existencia de indicios de deterioro de los valores en libros de sus activos tangibles e intangibles. Para los activos con indicios de deterioro, se calcula el importe recuperable del activo evaluado con a fin de determinar las posibles pérdidas por deterioro. Cuando no es posible estimar el importe recuperable de un activo individual, la Compañía calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo.

El importe recuperable, es el mayor entre el valor razonable menos los costos directamente relacionados a su potencial venta y el valor en uso. Al estimar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados utilizando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos para el activo para los cuales no se han ajustados los estimados de flujo de efectivo futuros.

Se reconoce una pérdida por deterioro en los resultados del año cuando el importe recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es menor que su importe en libros al final de cada periodo sobre el que se informa.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en el pasado pueden ser reversadas en caso de que mejore el importe recuperable en el futuro. En estos casos, las reversiones de las pérdidas por deterioro aumenta el valor en libros del activo de tal manera que no exceda al importe en libros que habría tenido si no se hubieran registrado tales pérdidas en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido en los resultados del año.

## 2.10 Obligaciones laborales

### (a) Beneficios a corto plazo

Se presentan en el rubro beneficios adquiridos a corto plazo y son principalmente los siguientes:

- (i) Participación de los trabajadores en las utilidades: De acuerdo con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar de la utilidad contable anual, antes del impuesto a la renta, de la Compañía en un 15%. Se registra con cargo a resultados integrales y se presenta como parte de los gastos administrativos.
- (ii) Vacaciones: Se registra en los gastos de administración, el valor correspondiente a las vacaciones del personal en la medida en que se devengan.
- (iii) Décimos tercer y cuarto sueldos y beneficios de la seguridad social: Son reconocidos en los resultados integrales en la medida en que se devengan, se provisionan y cancelan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

### (b) Beneficios de largo plazo

- (i) Provisiones de jubilación patronal y desahucio: De acuerdo con las disposiciones del Código de Trabajo, la Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal. Adicionalmente, en los casos de determinación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma Compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La provisión para jubilación patronal y desahucio se determina, utilizando el costo de tales beneficios mediante el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales efectuadas por peritos independientes, realizadas al final de cada periodo sobre el que se informa. Las ganancias o pérdidas actuariales, así como los costos por servicios pasados fueron reconocidas de manera inmediata. Las obligaciones por concepto de beneficios por retiro reconocidas en el estado de situación financiera representan el valor actual de la obligación por beneficios definidos, ajustado por las ganancias y pérdidas actuariales, así como por los costos de servicios pasados antes mencionados. Al cierre del año las provisiones cubren a todos los empleados que se encontraban trabajando para la Compañía.

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

- (ii) Beneficios por terminación: Son beneficios por terminación aquellos que se liquidan cuando una de las partes da por terminado el contrato de trabajo. Los beneficios por terminación son reconocidos en los resultados del periodo que se informa cuando se pagan.

### **2.11 Impuesto a la renta corriente y diferido**

El gasto por el impuesto sobre ganancias es el importe agregado incluido en la determinación de la ganancia neta para el periodo con respecto a los impuestos corrientes e impuestos diferidos.

- (i) Impuesto a la renta corriente: La provisión del impuesto a la renta se calcula aplicando la tarifa aplicable a las utilidades gravables y se cargan en los resultados del año en que se devengan.
- (ii) Impuesto a la renta diferido: El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros preparados bajo NIIF. El Impuesto a la renta diferido se determina usando las tarifas tributarias vigentes 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.

La Compañía compensará los activos por impuestos diferidos y pasivos por impuestos diferidos solo cuando tenga el derecho, exigible legalmente, de compensar los importes y tenga intención de liquidarlos en términos netos o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

### **2.12 Provisiones**

La Compañía reconoce provisiones cuando surge una obligación presente (legal o implícita), derivada de un hecho anterior, cuando es probable que la compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación y se puede estimar con fiabilidad el importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión es la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final del periodo sobre el que se informa, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

### **2.13 Distribución de dividendos**

La distribución de dividendos a los socios de la Compañía se deduce del patrimonio en el período en el que los dividendos han sido aprobados por los accionistas de la Compañía.

### **2.14 Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias**

Los ingresos por servicios complementarios en la rama de vigilancia y seguridad privada se reconocen, cuando el resultado de una transacción pueda ser estimado con fiabilidad. El resultado de una transacción puede ser estimado con fiabilidad cuando se cumplan todas las condiciones siguientes:

- (a) El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad.
- (b) Es probable que la compañía obtenga los beneficios económicos derivados de la transacción.
- (c) El grado de terminación de la transacción, al final del periodo sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad.
- (d) Los costos incurridos en la transacción, y los costos para completarla.

### **2.15 Costos y gastos**

Los costos y gastos se cargan en los resultados a medida que se incurren, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago.

### **2.16 Reserva legal**

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiarse por lo menos el 5% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 20% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

## **3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES ADOPTADOS POR LA COMPAÑÍA**

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 basan 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:

#### **(a) *Deterioro de cuentas por cobrar***

La estimación para cuentas dudosas es determinada por la gerencia de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos. La provisión para cuentas dudosas se carga a los resultados del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos.

#### **(b) *Vida útil de vehículos, equipos, muebles y enseres***

Los cambios en circunstancias, tales como avances tecnológicos, cambios en el uso planificado, podrían hacer que la vida útil fuera diferente de las estimaciones realizadas. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. La determinación de las vidas útiles se evalúan al cierre de cada año.

(c) *Provisiones por beneficios a empleados a largo plazo*

Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de Jubilación patronal y desahucio, para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes.

(d) *Impuesto a la renta diferido*

La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos (fundamentalmente efectos de la adopción de las NIIF) se revertirán en el futuro.

**4. ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)**

La Superintendencia de Compañías del Ecuador, en el año 2006 estableció la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entes sujetos a su control y vigilancia, a partir del año 2010, posteriormente ratificó en el año 2008 su aplicación y estableció un cronograma de aplicación obligatoria. La compañía está obligada a elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, a partir del año 2012.

La Compañía hasta el 31 de diciembre del 2011, preparó sus estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Desde el 1 de enero del 2012, los estados financieros de la Compañía son preparados de acuerdo a NIIF.

El periodo de transición a NIIF de la Compañía, se definió el año 2011, estableciendo como fecha para la medición de los efectos de primera aplicación el 1 de enero del 2011.

La NIIF 1 “Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera”, contempla exenciones (optativas) de aplicar otras NIIF y excepciones (obligatorias) a la aplicación retroactiva de otras NIIF.

**4.1 Exenciones (optativas) de aplicar retroactivamente otras NIIF**

- Uso del valor razonable como costo atribuido.- La NIIF 1 permite optar, en la fecha de transición a NIIF, por la medición de una partida de vehículos, equipos, muebles y enseres por su valor razonable, y utilizar este valor razonable como el costo atribuido en esa fecha. La NIIF 1 establece que la Compañía podrá utilizar una revaluación según PCGA anteriores de una partida de vehículos, equipos, muebles y enseres, ya sea a la fecha de transición o anterior, como costo atribuido en la fecha de la revaluación, si esta fue a esa fecha sustancialmente comparable:
  - al valor razonable. o
  - al costo, o al costo depreciado según las NIIF
  
- Beneficios a empleados.- La exención de la NIIF 1 permite a la Compañía reconocer todas las pérdidas y ganancias actuariales acumuladas en la fecha de transición a las NIIF. *Jara Seguridad JARASEG Cía. Ltda.*, aplicó esta exención y por lo tanto reconoció en resultados acumulados el importe de todas las pérdidas actuariales acumuladas desde la fecha de inicio de todos los planes de beneficios definidos hasta la fecha de transición a las NIIF.

- Designación de instrumentos financieros reconocidos previamente.- La exención de la NIIF 1 permite que en base a los hechos y circunstancias que existan en la fecha de transición a NIIF, la Compañía realice la designación de sus instrumentos financieros reconocidos previamente de la siguiente manera:
  - Un activo financiero sea medido como a valor razonable con cambios en resultados.
  - Un pasivo financiero (siempre que cumpla ciertos criterios) sea designado como un pasivo financiero a valor razonable con cambios en resultados.
  - Una inversión en un instrumento de patrimonio medida a valor razonable con cambios en otro resultado integral.

Adicionalmente, la NIIF 1 establece que si para la Compañía es impracticable aplicar retroactivamente el método del interés efectivo o los requerimientos de deterioro de valor de los activos financieros, el valor razonable del activo financiero a la fecha de la transición a las NIIF será el nuevo costo amortizado de ese activo financiero.

#### **4.2 Excepciones (obligatorias) a la aplicación retroactiva de otras NIIF**

- Estimaciones.- La NIIF 1 establece que las estimaciones de la Compañía realizadas según las NIIF, en la fecha de transición, serán coherentes con las estimaciones hechas para la misma fecha según los PCGA anteriores (después de realizar los ajustes necesarios para reflejar cualquier diferencia en las políticas contables), a menos que exista evidencia objetiva de que estas estimaciones fueran erróneas.

La Compañía podría realizar estimaciones conforme a las NIIF, en la fecha de transición, que no fueran requeridas en esa fecha según los PCGA anteriores. Para lograr coherencia con la NIC 10 "Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa", dichas estimaciones hechas según las NIIF reflejarán las condiciones existentes en la fecha de transición. En particular, las estimaciones realizadas en la fecha de transición a las NIIF, relativas a precios de mercado, tasas de interés o tasas de cambio, reflejarán las condiciones de mercado en esa fecha.

Esta exención también se aplicará a los períodos comparativos presentados en los primeros estados financieros según NIIF.

*Jara Seguridad JARSEG Cía. Ltda.*, no ha modificado ninguna estimación utilizada para el cálculo de saldos previamente reportados bajo PCGA anteriores ni a la fecha de transición (1 de enero del 2011) ni para el primer período comparativo (31 de diciembre del 2011).

#### **4.3 Conciliación entre PCGA anteriores y NIIF**

A continuación se presentan, los efectos de la transición desde los PCGA anteriores a las NIIF, estos han afectado a lo informado anteriormente como situación financiera, resultados y flujos de efectivo de *Jara Seguridad JARASEG Cía. Ltda.*

Conciliación del patrimonio neto, al 1 de enero (fecha de transición) y al 31 de diciembre de 2011:

		<b>Diciembre 31,</b> <b><u>2011</u></b>	<b>Enero 1,</b> <b><u>2011</u></b>
<b>Patrimonio de acuerdo a PCGA anteriores informado previamente</b>		262,006	282,049
<b><u>Ajustes por la conversión a NIIF:</u></b>			
Cuentas por cobrar	(1)	5,604	5,604
Provisión cuentas incobrables	(2)	(185,203)	(137,531)
Vehículos, equipos, muebles y enseres	(1)	(26,181)	(6,393)
Cuentas por pagar	(1)	24,002	26,377
Pasivos contingentes	(1)	50,000	50,000
Jubilación patronal y desahucio	(3)	(285,726)	(188,626)
Impuestos diferidos, neto	(4)	111,664	67,324
Otros	(5)	<u>2,241</u>	<u>3,531</u>
		<u>(303,599)</u>	<u>(179,714)</u>
<b>Patrimonio de acuerdo a NIIF</b>		<b><u>(41,593)</u></b>	<b><u>102,335</u></b>

Conciliación del Resultado Integral por el año terminado al 31 de diciembre de 2011:

		<b><u>2011</u></b>
Resultado de acuerdo a PCGA anteriores informado previamente		97,244
<b><u>Ajustes por la conversión a NIIF:</u></b>		
Provisión cuentas incobrables	(2)	(47,672)
Vehículos, equipos, muebles y enseres	(1)	(19,788)
Cuentas por pagar	(1)	(2,375)
Jubilación patronal y desahucio	(3)	(97,100)
Impuestos diferidos, neto	(4)	44,340
Otros	(5)	<u>(1,290)</u>
		<u>(123,885)</u>
Resultado integral de acuerdo a NIIF		<b><u>(26,641)</u></b>

- (1) Cuentas por cobrar, cuentas por pagar y pasivos contingentes.- Valores ajustados para actualizar los saldos de las cuentas con reportes, según características NIIF. De acuerdo con, las definiciones y los criterios de reconocimiento de activos, pasivos, ingresos y gastos establecidos en el Marco Conceptual, los estados financieros de la Compañía incluían en el rubro de cuentas por cobrar y pagar de años anteriores, que según la administración no se van a recuperar ni cancelar.
- (2) Provisión cuentas incobrables.- Cuando exista evidencia objetiva de que se ha incurrido en una pérdida por deterioro del valor en activos financieros medidos al costo amortizado, el importe de la pérdida se medirá como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados con la tasa de interés efectiva original del activo financiero. El importe en libros del activo se reducirá directamente, o mediante una cuenta correctora. El importe de la pérdida se reconocerá en el resultado del periodo.

- (3) Jubilación patronal y desahucio.- Incremento en la obligación por beneficios definidos, según NIIF, la Compañía debe reconocer un pasivo por beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio) para todos sus empleados, con base en un cálculo actuarial. Este estudio para la jubilación patronal considera como variables las tasas de mortalidad, tasa de rotación de los empleados, tasas de interés, fechas de jubilación, efectos por incrementos en los salarios de los empleados, así como el efecto en las variaciones en las prestaciones, derivados de los cambios en inflación.

La Compañía eligió como política contable posterior reconocer inmediatamente las ganancias o pérdidas actuariales en resultados del período. Bajo PCGA anteriores, la Compañía no reconoció una provisión para jubilación patronal. Al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011, los efectos de estos cambios, fueron un incremento en el saldo de obligación por beneficios definidos por US\$188,626 y US\$285,726 respectivamente.

- (4) Reconocimiento de impuestos diferidos.- Las NIIF requieren el reconocimiento de impuestos diferidos usando el método del balance que está orientado al cálculo de las diferencias temporarias entre la base tributaria de un activo o un pasivo y su valor contable en el balance. Los ajustes en la valuación de los activos y pasivos generados por la aplicación de las NIIF, han significado la determinación de diferencias temporarias que fueron registradas como activos o pasivos por impuestos diferidos. Al 1 de enero del 2011, los efectos de las diferencias temporarias ocasionaron el registro de activos por US\$81,767 y pasivos por US\$14,443 por efectos de impuestos diferidos acumulados y un incremento en las utilidades retenidas de US\$67,324. Al 31 de diciembre del 2011, los efectos de las diferencias temporarias ocasionaron el registro de activos por impuestos diferidos acumulados por US\$117,998 y el registro de pasivos por impuestos diferidos acumulados por US\$6,334. Los resultados del año 2011 incluyen una recuperación de impuestos diferidos por US\$44,340.

Un resumen de las diferencias temporarias es como sigue:

	<u>Diferencias temporarias</u>	
	<u>Diciembre 31,</u> <u>2011</u>	<u>Enero 1,</u> <u>2011</u>
<b><i>Diferencias temporarias:</i></b>		
Cuentas por cobrar	(179,750)	(132,049)
Vehículos, equipos, muebles y enseres	(26,181)	(6,393)
Cuentas por pagar	26,394	30,030
Beneficios definidos post-empleo	<u>(285,726)</u>	<u>(188,626)</u>
	<b><u>(465,263)</u></b>	<b><u>(297,038)</u></b>
<b>Impuestos diferidos, neto (activos menos pasivos)</b>	<b><u>111,664</u></b>	<b><u>67,324</u></b>
<b>Tasa neta utilizada para el cálculo del impuesto a la renta diferido</b>	<b>24.00%</b>	<b>22.67%</b>

- (5) Otros.- Incluye el valor actual de cuentas por cobrar y cuentas por pagar, mediante el método de la tasa de interés efectivo, los plazos considerados para el cálculo corresponden a la fecha estimada de liquidación de la cuenta. La tasa de interés efectiva utilizada es la publicada por el Banco Central del Ecuador, como tasa referencial a la fecha del cálculo. Al 1 de enero del 2011, los efectos registrados fueron de US\$122 en cuentas por cobrar y de US\$3,653 en cuentas por pagar. Al 31 de diciembre del 2011, los valores registrados

provenientes del valor actual fueron de US\$151 en cuentas por cobrar y de US\$2,392 en cuentas por pagar.

Ajustes significativos al estado de flujos de efectivo

No se han producido diferencias significativas entre el estado de flujos de efectivo presentados según NIIF y el presentado bajo PCGA anteriores.

5. EFFECTIVO

	<u>Diciembre 31,</u>		<u>Enero 1,</u>
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
	<u>(En U.S. dólares)</u>		
Instituciones financieras	25,642	118,390	218,012
Caja y fondos rotativos	<u>19,897</u>	<u>7,962</u>	<u>4,594</u>
	<u>45,539</u>	<u>126,352</u>	<u>222,606</u>

6. CUENTAS POR COBRAR

	<u>Diciembre 31,</u>		<u>Enero 1,</u>
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
	<u>(En U.S. dólares)</u>		
Clientes	1,200,312	576,828	555,374
Servicios por facturar	(a) 150,367	33,877	
Funcionarios y empleados	28,782	8,196	5,879
<i>Partes relacionadas:</i>			
Jara Alarmas	7,349	14,349	15,101
Jara Services Cruce	449		155
Otras cuentas por cobrar	182,571	3,292	
Provisión para cuentas incobrables	(b) <u>(213,071)</u>	<u>(212,919)</u>	<u>(161,531)</u>
	<u>1,356,759</u>	<u>423,623</u>	<u>414,978</u>

(a) La Compañía registra los ingresos en base a las facturas emitidas utilizando el método del devengado, reconociendo los ingresos el momento en que se presta los servicios.

(b) Los movimientos de la provisión para cuentas incobrables fueron como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	<u>(En U.S. dólares)</u>	
Saldo inicial	212,919	161,531
Provisión del año	<u>152</u>	<u>51,388</u>
Saldo final	<u>213,071</u>	<u>212,919</u>

**7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

		<u>Diciembre 31,</u> <u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>Enero 1,</u> <u>2011</u>
		(En U.S. dólares)		
Impuesto a la Renta	(a)	366,942	272,342	155,221
Impuesto al Valor Agregado - IVA		<u>209</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
		<b><u>367,151</u></b>	<b><u>272,342</u></b>	<b><u>155,221</u></b>

(a) Al 31 de diciembre del 2012, la cuenta impuesto a la renta, incluye retenciones en la fuente de años anteriores que no han sido compensadas con el impuesto a la renta causado, estas fueron realizadas por los clientes, un detalle es como sigue: en el año 2012 US\$124,728, en el año 2011 US\$118,395, en el año 2010 US\$55,350 y en el año 2009 US\$68,469.

**8. VEHICULOS, EQUIPOS, MUEBLES Y ENSERES**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		<u>Diciembre 31,</u> <u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>Enero 1,</u> <u>2011</u>
		(En U.S. dólares)		
Vehículos		2,466,284	1,888,067	1,497,837
Vehículos en arrendamiento mercantil	(i)	142,858	142,858	142,858
Equipo de comunicación		260,258	231,220	179,149
Equipo y armamento		150,993	150,993	150,993
Equipos de computación		69,403	57,155	48,049
Muebles y enseres		<u>65,646</u>	<u>62,470</u>	<u>59,035</u>
		<b><u>3,155,442</u></b>	<b><u>2,532,763</u></b>	<b><u>2,077,921</u></b>
Depreciación acumulada		<u>(1,525,945)</u>	<u>(1,076,542)</u>	<u>(773,317)</u>
		<b><u>1,629,497</u></b>	<b><u>1,456,221</u></b>	<b><u>1,304,604</u></b>

(i) Durante el año 2010, la Compañía firmó con el Banco de Guayaquil, contratos de arrendamiento mercantil de 5 vehículos utilizados en la operación del negocio. Las tasas de interés anual de financiamiento en estos contratos son del 11.23% para cada vehículo, el plazo es de 60 meses. En los resultados integrales del año 2012, la compañía registró como gasto de intereses de financiamiento US\$10,462 y por gasto depreciación US\$28,572, para el año 2011, registró en los resultados del ejercicio US\$14,670 intereses de financiamiento y US\$28,572 por depreciación. Al 31 de diciembre del 2012, el valor pendiente por pagar de las obligaciones por arrendamiento asciende a US\$78,284, al 31 de diciembre del 2011 el saldo pendiente por pagar fue de US\$102,326,, al 1 de enero del 2011, fue de US\$125,542.

Los movimientos de este rubro fueron como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(En U.S. dólares)	
Saldo inicial, neto	1,456,221	1,304,604
Adiciones	639,979	566,190
Ventas y/o bajas	(43,300)	(32,929)
Depreciación – gasto del año	<u>(423,403)</u>	<u>(381,644)</u>
Saldo final, neto	<u><b>1,629,497</b></u>	<u><b>1,456,221</b></u>

#### 9. OBLIGACIONES BANCARIAS

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 y al 1 de enero del año 2011, el saldo de esta cuenta corresponde a sobregiros bancarios, los costos financieros son registrados en los resultados del periodo que corresponden.

#### 10. CUENTAS POR PAGAR

	<u>Diciembre 31,</u>		<u>Enero 1,</u>
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
	(En U.S. dólares)		
Proveedores	837,344	477,599	564,511
Socios por pagar	166,710	7,412	3,743
Otras	<u>59,465</u>	<u>2</u>	<u>—</u>
	<u><b>1,063,519</b></u>	<u><b>485,013</b></u>	<u><b>568,254</b></u>

#### 11. BENEFICIOS ADQUIRIDOS A CORTO PLAZO

Los beneficios definidos a corto plazo que presenta la Compañía al cierre de los períodos se conformaba como siguiente:

		<u>Diciembre 31,</u>		<u>Enero 1,</u>
		<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
		(En U.S. dólares)		
Participación a trabajadores	(i)	32,250	26,738	36,003
Sueldos por pagar		458,972	350,395	282,243
Beneficios sociales		288,068	312,897	262,468
Obligaciones con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social – IESS		<u>91,013</u>	<u>96,018</u>	<u>72,153</u>
		<u><b>870,303</b></u>	<u><b>786,048</b></u>	<u><b>652,867</b></u>

(i) De acuerdo con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar de las utilidades anuales de la Compañía en un 15%.

Los movimientos de la provisión para la participación a trabajadores, fueron como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(En U.S. dólares)	
Saldo inicia	26,738	36,003
Provisión del año	31,195	26,738
Pagos	(25,683)	(36,003)
Saldo final, neto	<u>32,250</u>	<u>26,738</u>

## 12. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Un resumen de pasivos por impuestos corrientes, fue como sigue:

		<u>Diciembre 31,</u>	<u>Enero 1,</u>
		<u>2012</u>	<u>2011</u>
		(En U.S. dólares)	
Impuesto al Valor Agregado – IVA	(i)	306,458	210,004
Retenciones en la fuente del impuesto a la renta e IVA		<u>8,096</u>	<u>4,565</u>
		<u>314,554</u>	<u>214,569</u>
		<u>170,707</u>	<u>162,097</u>

- (i) La compañía declara el Impuesto al Valor Agregado IVA, sobre las operaciones mensuales que concede plazos de un mes o más, en el mes subsiguiente de realizadas, de acuerdo a lo que indica la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno. Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, la compañía tiene pendiente por cancelar un valor de US\$145,436 y US\$142,434 respectivamente, al 1 de enero del 2011, el valor asciende a y US\$110,502 por concepto de Impuesto al Valor Agregado – IVA.

## 13. IMPUESTOS

### 13.1 *Impuestos diferidos*

Un análisis de los impuestos diferidos, fue como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>	<u>Enero 1,</u>
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(En U.S. dólares)	
<b>Activos por impuestos diferidos:</b>		
Cuentas por cobrar	49,006	43,140
Vehículos, equipos, muebles y enseres		6,283
Beneficios definidos post-empleo	<u>82,611</u>	<u>68,574</u>
<b>Total activos por impuestos diferidos</b>	<u>131,617</u>	<u>117,998</u>
<b>Pasivos por impuestos diferidos:</b>		
Cuentas por pagar	<u>2,542</u>	<u>6,334</u>
<b>Total pasivos por impuestos diferidos</b>	<u>2,542</u>	<u>6,334</u>
<b>Impuestos diferidos, neto</b>	<u>129,075</u>	<u>111,664</u>
		<u>81,767</u>

Los movimientos de los impuestos diferidos, fueron como sigue:

	<b>Activos por Impuestos diferidos</b>	<b>Pasivos por impuestos diferidos</b>	<b>Total, Neto</b>
	(En U.S. dólares)		
Saldo al 1 de enero del 2011	81,767	14,443	67,324
<i>Efecto en resultados por impuestos diferidos:</i>			
Crédito a resultados	32,960	(8,687)	41,647
Ajuste del saldo inicial por reducción de la tasa impositiva	<u>3,271</u>	<u>- 578</u>	<u>2,693</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2011	117,998	6,334	111,664
<i>Efecto en resultados por impuestos diferidos:</i>			
Crédito a resultados	8,702	(4,056)	12,758
Ajuste del saldo inicial por reducción de la tasa impositiva	<u>4,917</u>	<u>264</u>	<u>4,653</u>
Saldo en libros al 31 de diciembre del 2012	<u><b>131,617</b></u>	<u><b>2,542</b></u>	<u><b>129,075</b></u>

### 13.2 Impuesto a la renta reconocido en resultados

El gasto del impuesto a la renta incluye:

	<b><u>2012</u></b>	<b><u>2011</u></b>
	(En U.S. dólares)	
<b>Utilidad (pérdida), antes de impuesto a la renta</b>	<b><u>159,361</u></b>	<b><u>(16,707)</u></b>
Tasa impositiva vigente	23%	24%
Impuesto a la renta de acuerdo a la tasa impositiva vigente	36,653	(4,010)
<i>Más (menos) efectos en el impuesto a la renta:</i>		
Gastos no deducibles	50,888	13,902
Diferencia con anticipo mínimo		4,008
Efectos de adopción NIIF en los resultados del año	<u>4,005</u>	<u>40,374</u>
<b>Impuesto a la renta corriente</b>	<b><u>91,546</u></b>	<b><u>54,274</u></b>
Efecto de diferencias temporarias	<b><u>(17,412)</u></b>	<b><u>(44,340)</u></b>
<b>Gasto impuesto a la renta reconocido en los resultados</b>	<b><u>74,134</u></b>	<b><u>9,934</u></b>
<b>Tasa efectiva</b>	<b><u>47%</u></b>	<b><u>-59%</u></b>

Los movimientos de la provisión para el impuesto a la renta corriente, fueron como sigue:

	<b>Valor</b> <b>(En U.S. dólares)</b>
Saldo al 1 de enero del 2011, registrado en activos por impuestos corrientes	(155,221)
Impuesto a la renta corriente del año	54,274
Baja	1,355
Retenciones en la fuente que le han realizado	<u>(172,750)</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2011, registrado en activos por impuestos corrientes	<b>(272,342)</b>
Impuesto a la renta corriente del año	91,546
Baja	30,128
Retenciones en la fuente que le han realizado	<u>(216,274)</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2012, registrado en activos por impuestos corrientes	<b><u>(366,942)</u></b>

### **13.3 Aspectos tributarios del Código Orgánico de la Producción**

Con fecha 29 diciembre del 2010 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- ✓ La reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013.
- ✓ Exoneración de retención en la fuente de impuesto a la renta en pago de intereses de créditos externos otorgados por instituciones financieras.
- ✓ Exoneración del impuesto a la salida de divisas en los pagos de capital e intereses por créditos otorgados por instituciones financieras destinados al financiamiento de inversiones previstas en este Código.

### **13.4 Contingencias**

De acuerdo con la legislación vigente, los años 2009 al 2012, aún están sujetos a una posible revisión por parte de las autoridades tributarias.

El Servicio de Rentas Internas - SRI, el 19 de diciembre del 2008, comunicó a la compañía diferencias por cruces de información, relacionadas con el impuesto a la renta de los periodos fiscales 2006 y 2005. En dichas comunicaciones indica que los valores por concepto de gastos no deducibles, son por montos de US\$862,793 y US\$441,355 para los años 2006 y 2005 respectivamente. La compañía ha impugnado las diferencias indicadas ante el Tribunal Distrital de los Fiscal.

### 13.5 Dividendos

A partir del año 2010, los dividendos en efectivo que se paguen a personas naturales residentes en el país y sociedades domiciliadas en paraísos fiscales sobre las utilidades declaradas causan impuestos adicionales, de acuerdo con una tabla que va de 1% al 10% adicional.

### 13.6 Determinación del anticipo del impuesto a la renta

A partir del año 2010, el contribuyente debe determinar un anticipo mínimo de impuesto a la renta, y comparar este valor de anticipo, con el valor del impuesto a la renta. El valor mayor constituirá pago definitivo del impuesto a la renta causado y debe presentarse en los resultados de año.

## 14. INSTRUMENTOS FINANCIEROS:

### 14.1 Gestión de riesgos financieros

Por el tipo de actividades que lleva a cabo Jara Seguridad JARASEG Cía. Ltda., está expuesta a una serie de riesgos financieros, que pueden afectar de manera significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

La identificación, evaluación y cobertura de los riesgos financieros es responsabilidad de la Gerencia Financiera y de la Gerencia General, a continuación se presenta los riesgos que enfrenta la Compañía y, una descripción de las medidas actualmente en uso por parte de la Compañía para mitigar tales riesgos, si es el caso.

#### a) Riesgo de crédito

Jara Seguridad JARASEG Cía. Ltda., está expuesto al riesgo de crédito en la medida que tanto los clientes o bien la parte contraria no realicen sus cometidos en relación a los instrumentos financieros.

La compañía tiene establecidas políticas para evitar concentraciones del riesgo de crédito y asegurar que sea limitado. Los servicios prestados se realizan a clientes con un buen historial de crédito. Las operaciones de caja y derivados se limitan a instituciones financieras calificadas con alto crédito financiero.

A continuación se incluye un detalle de los activos financieros que representan el riesgo de crédito. La máxima exposición de riesgo de crédito que posee la Compañía a la fecha de presentación son:

	<u>Diciembre 31,</u> <u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>Enero 1,</u> <u>2011</u>
	(En U.S. dólares)		
Efectivo	45,539	126,352	222,606
Cuentas por cobrar	<u>1,356,759</u>	<u>423,623</u>	<u>414,978</u>
	<u>1,402,298</u>	<u>549,975</u>	<u>637,584</u>

**b) Riesgo de tipos de interés**

La Compañía realiza evaluaciones de gestión de activos y pasivos con el objeto de limitar los riesgos de tipo de interés, equilibra el perfil del riesgo de sus activos con la estructura de pasivos correspondientes.

**c) Riesgo de liquidez**

La política de la Compañía es mantener tesorería y activos financieros líquidos equivalentes en cualquier momento y tener fondos disponibles para poder cumplir sus compromisos futuros. Esta premisa está asegurada por la cantidad de caja y activos líquidos equivalentes y por las líneas de crédito disponibles sin utilizar.

A continuación se presenta un resumen del nivel de liquidez en un periodo de 12 meses desde la fecha de los estados financieros:

	<u>Diciembre 31,</u> <u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>Enero 1,</u> <u>2011</u>
	(En U.S. dólares)		
Total activos corrientes	1,770,880	822,317	792,805
Total pasivos corrientes	<u>2,489,237</u>	<u>1,657,019</u>	<u>1,497,969</u>
Porcentaje del activo sobre el pasivo	<u>71.14%</u>	<u>49.62%</u>	<u>52.92%</u>

**15. BENEFICIOS DEFINIDOS POST-EMPLEO**

Un resumen de los costos definidos pos-empleo otros, que mantiene la Compañía al cierre son los siguientes:

	<u>Diciembre 31,</u> <u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>Enero 1,</u> <u>2011</u>
	(En U.S. dólares)		
Jubilación patronal	313,574	230,296	157,466
Desahucio	<u>80,593</u>	<u>55,430</u>	<u>31,160</u>
	<u>394,167</u>	<u>285,726</u>	<u>188,626</u>

De acuerdo con las disposiciones del Código de Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Para el desahucio, las disposiciones del Código del Trabajo contemplan que, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados a la misma empresa o empleador. La compañía registra una provisión basada en un estudio actuarial elaborado por un profesional independiente.

El movimiento para esta provisión fue como sigue:

	<b>Jubilación</b>		
	<b><u>Patronal</u></b>	<b><u>Desahucio</u></b>	<b><u>Total</u></b>
	(En U.S. dólares)		
Saldo al 1 de enero del 2011	157,466	31,160	188,626
Provisión del año	<u>72,830</u>	<u>24,270</u>	<u>97,100</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2011	<b>230,296</b>	<b>55,430</b>	<b>285,726</b>
Provisión del año	<u>83,278</u>	<u>25,163</u>	<u>108,441</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2012	<b><u>313,574</u></b>	<b><u>80,593</u></b>	<b><u>394,167</u></b>

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2012 y 2011 y el 1 de enero del 2011 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual se calcularon utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal manera que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan a resultados durante el remanente de vida laboral promedio esperado de los empleados correspondientes, con base en el enfoque de la banda de fluctuación.

#### 16. PRESTAMOS BANCARIOS A LARGO PLAZO

	<b><u>Diciembre 31,</u></b>	<b><u>Enero 1,</u></b>
	<b><u>2012</u></b>	<b><u>2011</u></b>
	(En U.S. dólares)	
<b><u>Banco Internacional</u></b> , préstamo bancario pagadero en cuotas mensuales a 24 meses plazo, con tasa de interés nominal del 11.23% anual, con vencimiento en diciembre del 2012.	79,187	150,000
<b><u>Banco de Guayaquil</u></b> , arrendamiento mercantil de 5 vehículos, pagadero en cuotas mensuales a 60 meses plazo, con tasa de interés nominal del 11.23% anual, con vencimiento en abril del 2015.	<u>78,284</u>	<u>102,326</u>
<b>Total pasivos a largo plazo</b>	<u>78,284</u>	<u>275,542</u>
<b>Menos porción corriente de:</b>		
Banco Internacional		(79,187)
Banco de Guayaquil	<u>(32,219)</u>	<u>(24,042)</u>
<b>Total porción corriente</b>	<u>(32,219)</u>	<u>(94,029)</u>
	<b><u>46,065</u></b>	<b><u>78,284</u></b>
		<b><u>181,513</u></b>

## 17. PASIVO A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 y al 1 de enero del 2011, principalmente corresponde a préstamos de socios, ciertas obligaciones generan intereses, no se han establecido plazos ni condiciones de pago. La Gerencia considera que estos serán cancelados a largo plazo, por lo cual se presentan reclasificados como tales. Ver la Nota 18 a los estados financieros

## 18. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Los saldos de cuentas por cobrar y por pagar, fueron los siguientes:

	<u>Diciembre 31,</u> <u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>Enero 1,</u> <u>2011</u>
	(En U.S. dólares)		
<i>Cuentas por pagar – socios y Préstamos a Largo Plazo:</i>			
Aurelio Jara Jara - Socio	199,230	146,834	91,112
Olga Martínez - Socio	62,574	49,364	37,372
Ana Martínez García	58,915	58,915	13,415
Luz Parra	77,220	10,000	7,000
Jorge López	51,777	50,000	30,000
Pablo Jara Martínez - Socio	22,693	2,742	2,530
Fabián Jara Martínez - Socio	25,651	2,001	1,011
Erika Paulina Parra	15,247		
Luis Miguel Parra	13,138		
Fausto Jara Martínez - Socio	9,421	890	448
Edgar Jara Martínez - Socio	4,756	21,371	187
Ana Patricia Jara - Socio	4,756	371	187
Mónica Jara - Socio	1,896	147	75
Miguel Ángel Parra		77,000	
Campamento Selip	4,000		
Ivon Lara		1,000	1,000
Stefania Larreina		2,247	4,000
Victoria Guamán			10,000
Juan Francisco Conde			4,000
	<u>551,274</u>	<u>422,882</u>	<u>202,337</u>

## 19. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 y al 1 de enero del 2011, el capital social de la Compañía está representado por 99,239 participaciones nominativas con un valor unitario de un dólar de los Estados Unidos de Norteamérica.

## 20. RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de su utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta como mínimo alcance el 20% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los socios, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

## 21. RESERVA FACULTATIVA Y UTILIDADES RETENIDAS

Los saldos de estas cuentas están a disposición de los accionistas de la Compañía y pueden ser utilizados para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como re-liquidación de impuestos.

Como se detalló anteriormente los ajustes resultantes del proceso de conversión a las Normas de Información Financiera NIIF fueron registrados con cargo a esta cuenta como lo determina la NIIF 1 "Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera".

## 22. HECHOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión del informe de los auditores independientes (abril 10, 2013), en opinión de la Gerencia no se han producido operaciones importantes que pudieran tener un efecto en los estados financieros adjuntos.

---



Fabián Arico C.  
Licencia 23,295