

NOTA 1 - OPERACIONES

JARA SEGURIDAD JARASEG CÍA. LTDA., fue constituida mediante escritura pública de 17 de marzo de 1997 e inscrita en el Registro Mercantil el 26 de marzo del mismo año en la ciudad de Riobamba, provincia de Chimborazo, República del Ecuador. El objetivo Social de la Compañía es el de proporcionar protección y vigilancia de personas, bienes muebles e inmuebles, de investigación, de transporte y custodia de valores bajo el director de control y supervisión de la autoridad pública.

Sus socios son personas naturales de nacionalidad ecuatoriana.

SITUACION FINANCIERA MUNDIAL

A partir del 2014 la disminución sustancial en el precio del petróleo ha afectado la economía del país, cuyos impactos, entre otros, han sido los siguientes: disminución de depósitos en el sector financiero, incremento en los índices de desempleo, incremento en los índices de morosidad en la cartera de crédito de las entidades financieras, así como la restricción en el acceso a líneas de crédito en los bancos a nivel nacional.

El petróleo constituye la principal fuente de ingresos del Presupuesto General del Estado lo que ha generado importantes reajustes a dicho presupuesto en el año 2015, y a una disminución del mismo para los años 2016 y 2017. Adicionalmente, la devaluación de otras monedas con respecto al Dólar de los Estados Unidos de América, moneda de uso legal en el Ecuador, ha tenido un impacto negativo en las exportaciones no petroleras del país.

En la actualidad las autoridades económicas están diseñando diferentes alternativas para hacer frente a estas situaciones, tales como: priorización de las inversiones, incrementar la inversión extranjera a través de alianzas público-privadas con beneficios tributarios, disminución del gasto corriente, financiamiento del déficit fiscal mediante la emisión de bonos del Estado, obtención de financiamiento a través de organismos internacionales y gobiernos extranjeros (China), entre otras medidas. Así también, ha mantenido el esquema de restricción de importaciones a través salvaguardas y derechos arancelarios con el fin de mejorar la balanza comercial, aspecto que se inició a desmontar en el 2016. No se cuenta aún con todos los elementos que permitan prever razonablemente la evolución futura de la situación antes comentada. y, por lo tanto, su incidencia sobre la posición económica y financiera de la Compañía.

La Administración de la Compañía considera que la situación antes indicada ha originado efectos en las operaciones de la Compañía tales como: Renegociación de precios de los servicios por parte de los clientes, apertura de procesos licitatorios en los contratos vigentes; ante lo cual la Administración está adoptando las siguientes medidas: Optimización de recursos sobre la base de reasignación de cargas administrativas, acuerdos con proveedores importantes, entre otros, con lo que considera le permitirán afrontar las situaciones antes indicadas y continuar operando en forma rentable.

APROBACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2016 han sido emitidos con la autorización del Gerente General de la Compañía, la administración prevé que la Junta General de Socios aprobará los estados financieros sin modificaciones.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

a) Declaración de cumplimiento

La Compañía prepara sus estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

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 2016, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

b) Bases de preparación

Los estados financieros de JARA SEGURIDAD JARASEG CÍA. LTDA., comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2016, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado el 31 de diciembre del 2016. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

c) 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 7	Las entidades deberán explicar los cambios en sus pasivos derivados de las actividades de financiación.	1 de enero 2017
NIC 12	Las enmiendas aclaran la contabilización del impuesto diferido cuando un activo se mide a su valor razonable y ese valor razonable está por debajo de la base imponible del activo.	1 de enero 2017
NIC 28	Enmiendas con respecto a la medición de una asociada o una empresa conjunta a valor razonable efectiva	1 de enero 2018
NIC 40	Enmiendas referentes a transferencias de propiedades de inversión.	1 de enero 2018
NIIF 1	Enmiendas con respecto a la supresión de las exenciones a corto plazo para los adoptantes por primera vez con respecto a la NIIF 7, la NIC 19 y la NIIF 10	1 de enero 2018
NIIF 2	Las enmiendas aclaran cómo contabilizar determinados tipos de operaciones de pago basadas en acciones	1 de enero 2018
NIIF 4	Las enmiendas a la NIIF 4 "Contratos de seguros" relativos a la aplicación de la NIIF 9 (instrumentos financieros)	1 de enero 2018

**Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2016
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)**

NIIF 9	Publicación de la norma "Instrumentos financieros", versión completa.	1 de enero 2018
NIIF 12	Enmiendas con respecto a la clarificación del alcance de la norma.	1 de enero 2017
NIIF 15	Publicación de la norma "Reconocimiento de los ingresos procedentes de los contratos con los clientes"	1 de enero 2018
NIIF 16	Enmiendas relacionadas con la contabilidad de los arrendatarios y en el reconocimiento de casi todos los arrendamientos en el balance general. La norma elimina la distinción actual entre los arrendamientos operativos y financieros	1 de enero 2019
IFRIC 22	Este IFRIC trata transacciones en moneda extranjera o partes de transacciones en las que existe una contraprestación denominada o tasada en una moneda extranjera.	1 de enero 2018

La administración estima que la adopción de las enmiendas a las NIIF y las nuevas interpretaciones antes descritas, no generarán impacto significativo en los Estados Financieros del año de su aplicación inicial.

d) Registros contables y unidad monetaria

Los estados financieros y los registros contables de la Compañía se presentan en Dólares de los Estados Unidos de América, la moneda oficial adoptada por la República del Ecuador a partir de marzo de 2000.

e) Efectivo y equivalentes del efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluyen aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas con vencimiento original de tres meses o menos que son inmediatamente convertibles. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

f) Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar clientes, las cuales generalmente tienen 30 días de plazo, son reconocidas al monto original de emisión de la factura, luego a valor razonable; se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos cualquier deterioro.

Las cuentas por cobrar clientes 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.

Las cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

g) Propiedad, planta y equipo

Medición en el momento del reconocimiento

Las partidas de propiedad, maquinaria y equipo se medirán inicialmente por su costo de adquisición.

El costo de propiedad, maquinaria y equipo comprende su precio de adquisición más todos

los costos directamente relacionados con el funcionamiento y la ubicación del activo.

Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Después del reconocimiento inicial, la propiedad, maquinaria y equipo son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de su valor.

Método de depreciación y vidas útiles

El costo o valor revaluado de propiedad, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta.

A continuación, se presentan las principales partidas de propiedades, maquinaria y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Vehículos	5
Equipos de comunicación	10
Armamento	10
Equipos de computación	3
Muebles y enseres	10

Retiro o venta de propiedad, maquinaria y equipo

La utilidad o pérdida que se origine del retiro o venta de una partida de propiedad, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

Cuando se realice una venta o retiro de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

h) Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar son pasivos financieros cuyos pagos se derivan de facturas o valores preestablecidos.

Después del reconocimiento inicial a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva.

Las cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

i) Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

Impuesto corriente

El impuesto por pagar corriente se calcula considerando la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las

**Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2016
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)**

partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles. El impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada ejercicio económico.

Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponderables. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben cuantificarse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el ejercicio económico en el cual el activo se realice o el pasivo se cancele.

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del período, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período.

Impuestos corrientes y diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

j) Provisiones

La compañía reconoce las provisiones cuando tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente cierto que se recibirá el desembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

k) Beneficios a empleados

Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Las ganancias y pérdidas actuariales se

**Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2016
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)**

reconocen utilizando el enfoque de la banda de fluctuación (10% del valor presente de la obligación al inicio del período dividido entre el número promedio de años de trabajo que le resten a los empleados. No se considera el 10% del valor razonable de los activos del plan, en razón de que esta obligación no está fondeada). Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en la medida en que los beneficios ya han sido otorgados; de lo contrario, son amortizados utilizando el método de línea recta en el período promedio hasta que dichos beneficios son otorgados.

Participación a trabajadores

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

l) Obligaciones por beneficios definidos

Jubilación patronal y bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método Actuarial de Costeo de Crédito Proyectado, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Bajo este método los beneficios de pensiones deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del Plan, de tal suerte que se atribuyan a la misma cantidad de beneficios a cada año de servicio. Tomando en consideración el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en la medida en que los beneficios ya han sido otorgados; de lo contrario, son amortizados utilizando el método de línea recta en el período promedio hasta que dichos beneficios son otorgados.

Participación a trabajadores

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula utilizando la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

m) Reconocimientos de ingresos

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Prestación de servicios

Los ingresos provenientes de contratos de servicios se reconocen por referencia al estado de terminación del servicio. El estado de terminación del servicio se determina de la siguiente manera:

Los honorarios por servicios de seguridad y vigilancia se reconocen como ingresos de actividades ordinarias por referencia al estado de terminación de servicio, determinado como la proporción del tiempo total estimado para la prestación que haya transcurrido al finalizar cada período.

n) Costos y gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

**Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2016
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)**

o) Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

p) Fondo de reserva

La Ley de Compañías de la República del Ecuador requiere que las compañías anónimas transfieran un fondo de reserva por un porcentaje no menor al 5% de las utilidades anuales, hasta igualar por lo menos el 20% del capital social de la compañía.

NOTA 3 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de Diciembre el efectivo y equivalentes de efectivo comprenden:

	<u>Diciembre, 31</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Caja	14.659	40.779
Bancos	<u>26.870</u>	<u>57.447</u>
	<u>41.529</u>	<u>98.226</u>

NOTA 4 – CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de Diciembre las cuentas por cobrar comprende:

	<u>Diciembre, 31</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Clientes	1.187.926	1.289.958
Funcionarios y empleados	59.793	68.700
Jara Alarmas	17.197	21.719
Jara Services	3.359	3.090
Anticipo a proveedores	80.432	41.159
Provisión de cuentas de dudoso cobro	(21.802)	(12.204)
Provisión costo amortizado	<u>(2.205)</u>	<u>(1.890)</u>
	<u>1.324.700</u>	<u>1.410.532</u>

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2016
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

El siguiente es el movimiento de la provisión para cuentas de dudoso cobro:

	<u>Diciembre, 31</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldo inicio del año	12.204	273.919
Castigo de cartera incobrable	-	(273.919)
Provisión del año	9.598	12.204
	<u>21.802</u>	<u>12.204</u>

NOTA 5 – ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre, comprende:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Crédito tributario por impuesto a la renta		
Años anteriores	504.246	504.246
Año 2014	169.910	169.910
Año 2015	196.951	196.951
Año 2016	157.654	-
	<u>1.028.761</u>	<u>871.107</u>

(espacio en blanco)

Notas a los Estados Financieros
 Por el año terminado el 31 de diciembre del 2016
 (Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA 6 - PROPIEDAD, MAQUINARIA Y EQUIPO

La propiedad planta y equipo al 31 de diciembre se compone de:

	Saldo al 31 de diciembre de 2014	Adiciones	Bajas / ventas	Saldo al 31 de diciembre de 2015	Adiciones	Bajas / ventas	Al 31 de diciembre 2016
Equipo de comunicación	336.359	109.270	-	445.629	5.911	-	451.540
Equipo y armamento	192.120	25.520	-	217.640	-	-	217.640
Equipo de computación	110.946	6.004	-	116.950	13.982	-	130.932
Muebles y enseres	77.953	1.864	-	79.817	-	-	79.817
Vehículos	3.997.420	813.076	(354.931)	4.455.565	17.848	(115.048)	4.358.365
Bienes inmuebles	195.000	45.000	-	240.000	-	-	240.000
Subtotal	4.909.798	1.000.734	(354.931)	5.555.601	37.741	(115.048)	5.478.294
Depreciación acumulada	(2.566.085)	(702.270)	300.831	(2.967.524)	(693.101)	95.972	(3.564.653)
Costo del activo fijo neto	2.343.713	298.464	(54.100)	2.588.077	(655.360)	(19.076)	1.913.641

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2016
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA 7 – OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre, comprende:

	Diciembre 31,	
	2016	2015
	(en U.S. dólares)	
Sobregiro bancario	204.921	311.892
Obligaciones Financieras		
Banco del Austro , con vencimiento es en julio de 2016, devenga intereses a la tasa del 11,23% anual.	-	12.648
Banco de Guayaquil , devengan un interés anual a la tasa del 11,23%	5.699	70.057
Banco de la Producción , con vencimiento en mayo 2017, devenga intereses calculados a la tasa del 11.83%, anual.	7.595	19.508
Banco de la Producción , con vencimiento en octubre de 2017, devenga intereses calculados a la tasa del 11.83%, anual.	6.603	16.940
Corporación Financiera CFC , varios créditos, devengan interés anual a la tasa del 15.20%.	-	20.235
Banco del Pichincha , varios préstamos bancarios cuyos vencimientos van desde diciembre de 2015 a octubre de 2018, con una tasa de interés nominal del 10,19% anual	14.259	31.994
	239.077	483.274

NOTA 8 – CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre, se componen de:

	Diciembre 31,	
	2016	2015
	(en U.S. dólares)	
Proveedores	735.725	870.120
Socios por pagar	129.809	116.177
Otras	90.396	27.982
Contratos de mutuo (a)	602.712	626.304
	1.558.642	1.640.583

(a) Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, corresponde a contratos de mutuo por préstamos otorgados por socios y funcionarios de la Compañía, los cuales generan la tasa de interés máxima fijada por el Banco Central del Ecuador, y son renovables cada año.

**Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2016
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)**

NOTA 9 – BENEFICIOS SOCIALES A EMPLEADOS

Al 31 de diciembre, se componen de:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Participación a trabajadores	31.320	15.833
Sueldos por pagar	497.271	664.246
Beneficios sociales	176.429	343.082
Obligación con el IESS	200.977	487.943
	<u>905.997</u>	<u>1.511.104</u>

NOTA 10 – PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre, se componen de:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Impuesto al valor agregado - IVA	671.422	481.780
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta e IVA	16.280	5.151
	<u>687.702</u>	<u>486.931</u>

NOTA 11 – ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Un detalle de los activos y pasivos por impuestos diferidos es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Activos por impuestos diferidos:		
Cuentas por cobrar	60.262	60.262
Propiedad, maquinaria y equipo	5.760	5.760
Obligaciones por beneficios definidos	92.863	92.863
	<u>158.885</u>	<u>158.885</u>

NOTA 12 – OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Al 31 de diciembre, se componen de:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Jubilación Patronal	727.008	528.837
Desahucio	112.904	158.765
	<u>839.912</u>	<u>687.602</u>

**Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2016
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)**

El movimiento de las provisiones para cubrir obligaciones por beneficios definidos, es como sigue:

JUBILACIÓN PATRONAL

	Diciembre 31,	
	2016	2015
	(en U.S. dólares)	
Saldo inicial del año	528.837	551.560
Costos y gastos del periodo	198.171	48.867
Otro resultado integral - Patrimonio	-	(71.590)
Saldo al fin de año	727.008	528.837

DESAHUCIO

	Diciembre 31,	
	2016	2015
	(en U.S. dólares)	
Saldo inicial al inicio de año	158.765	134.227
Costo y gasto del periodo	144.919	53.427
Otro resultado integral - Patrimonio	-	105.338
Beneficios pagados	(190.780)	(134.227)
Saldo al fin de año	112.904	158.765

El saldo de la reserva para jubilación patronal constituye la obligación que tiene la Compañía de reconocer una pensión a todos aquellos empleados que cumplieren 25 años de servicio para una misma institución de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo. La Compañía acumula estos beneficios en base a estudios anuales elaborados por una firma de actuarios consultores. Según se indica en los estudios actuariales, "el método de la unidad de crédito proyectada" y las provisiones del plan consideran la remuneración del empleado y demás parámetros establecidos en el Código de Trabajo. De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

La administración al 31 de diciembre de 2016 ha tomado la decisión de cambiar de consultor actuarial, por lo que en los Estados Financieros se reflejan cambios en los registros contables de las provisiones efectuadas por el informe actuarial, se detalla una breve reseña de los porcentajes de cálculo que son tomados en las proyecciones:

NOTA 13 – PASIVOS A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre de 2016 corresponde a Aportes temporales de socios, los fondos otorgados por los socios se fueron utilizados principalmente para cubrir operaciones de la Compañía, estas obligaciones no generan intereses y no se tiene establecido la fecha de vencimientos.

**Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2016
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)**

NOTA 14 – TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Un detalle de los saldos al 31 de diciembre de 2016 y 2015 con partes relacionadas es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Cuentas por cobrar:		
Jara Alarmas	17.197	21.719
Jara Services	3.359	3.090
	<u>20.556</u>	<u>24.809</u>
	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Cuentas por pagar:		
<u>Socios por pagar</u>		
Jara Martínez Fabián	22.085	32.365
Martínez García Olga	56.785	54.059
Fausto Jara Martínez	2.910	-
Edgar Jara	1.934	-
Pablo Jara Martínez	8.171	-
Jara Jara Aurelio - Utilidades	37.925	29.754
<u>Contratos de Mutuo</u>		
Martínez García Ana	58.915	58.915
Jara Jara Aurelio	338.400	338.400
Díaz Martha	40.000	40.000
Campamento SELIP	-	1.392
Parra Erika Paulina	9.000	10.200
Parra Luz	-	10.000
Conde Juan	-	12.000
Martínez García Olga	23.897	23.897
Rivadeneira Víctor	30.000	30.000
Alex Vivas	-	1.500
López Jorge	102.500	80.000
Jenny Jaramillo	-	20.000
<u>Aportes temporales de socios</u>		
Jara Mónica	-	789
Jara Edgar	-	1.986
Jara Martínez Fausto	-	4.771
Martínez garcía Olga	-	3.573
Jara Ana Patricia	1.342	1.986
Alejandra Hinojosa	15.000	-
Carlos Jara	9.750	-
Jara Jara Aurelio	-	1.197
Jara Martínez Fabián	-	10.720
Jara Martínez Pablo	-	14.692
	<u>758.614</u>	<u>782.196</u>

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2016
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA 15 - PATRIMONIO

Capital social

Al 31 de diciembre de 2016 el capital social se compone de 742,750 participaciones nominativas con el valor de un dólar cada una.

NOTA 16 - IMPUESTO A LA RENTA

A continuación, presentamos una conciliación tributaria preparada por la administración de la Compañía:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	<u>(en U.S. dólares)</u>	
Utilidad antes de participación de los empleados y trabajadores e impuesto a la renta.	105.611	105.550
Participación de los empleados y trabajadores en las utilidades.	15.842	15.833
Utilidad antes de impuesto a la renta	89.769	89.717
(+) Gastos no deducibles	472.927	516.877
Base imponible para impuesto a la renta	562.696	606.594
Impuesto a la Renta del año	123.793	133.451

NOTA 17 - CONTINGENCIAS

Al 31 de diciembre de 2016 la Compañía mantiene las siguientes demandas y reclamos pendientes de resolución:

- a) Juicio de impugnación No. 2005-23597, ante el Tribunal Distrital de lo Contencioso Tributario No.1 por concepto de Impuesto a la Renta del ejercicio fiscal 2001, por una cuantía de US\$19.403,70 por glosas establecidas por el Servicio de Rentas Internas en contra de la Compañía.
De acuerdo al criterio del Abogado de la Compañía, en base a los argumentos presentados se espera una sentencia favorable en un 60%.
- b) Juicio de impugnación No. 2010-0066, ante el Tribunal Distrital de lo Contencioso Tributario No.1 por concepto de Impuesto a la Renta del ejercicio fiscal 2006, por una cuantía de US\$135.278,54 que corresponde a la obligación determinada por el Servicio de Rentas Internas en contra de la Compañía.
De acuerdo al criterio del Abogado de la Compañía, en base a los argumentos presentados se espera una sentencia favorable en un 60%.
- c) Juicio de impugnación No. 17507-2014-0018, ante el Tribunal Distrital de lo Contencioso Tributario No.1 por concepto de Impuesto a la Renta del ejercicio fiscal 2009, por una cuantía de US\$87.936,07 que corresponde a la obligación determinada por el Servicio de Rentas Internas en contra de la Compañía.

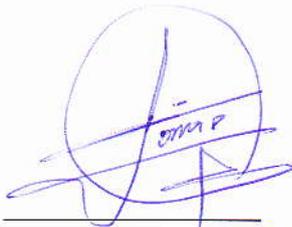
Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2016
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

De acuerdo al criterio del Abogado de la Compañía, en base a los argumentos presentados se espera una sentencia favorable en un 85%.

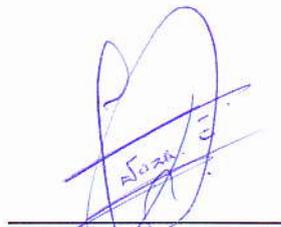
Los estados financieros no incluyen una provisión para el caso de que exista un fallo adverso de estos asuntos.

NOTA 18 - EVENTOS SUBSECUENTES

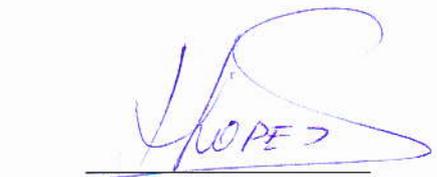
Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos o en sus notas.



Tnte. Pablo Jara
Gerente General



Eco. Edgar Jara
Gerente Financiero



Lcdo. Jorge López
Contador