

NOVAECUADOR S. A.
Agencia Asesora Productora de Seguros

Notas a los Estados Financieros Individuales

31 de diciembre de 2015

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(1) Resumen de Políticas Importantes de Contabilidad

(a) Operaciones

Novaecuador S. A. Agencia Asesora Productora de Seguros fue constituida el 18 de noviembre de 1993 en la ciudad de Quito – Ecuador y su objetivo principal es la gestión, colocación, promoción y renovación de seguros para una o varias aseguradoras legalmente establecidas en el país, incluyendo el asesoramiento especializado en todos los ramos de seguros.

La Compañía por ser corredora de seguros está regida por la Ley General de Seguros; el Código Orgánico, Monetario y Financiero publicado en el Registro Oficial Suplemento 322 del 12 de septiembre de 2014, establece que las compañías de seguros y reaseguros pasan a ser reguladas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

Novaecuador S. A. Agencia Asesora Productora de Seguros se encuentra domiciliada en la Avenida Amazonas N-3951 y Peralela, Edificio Centro Financiero Piso 8.

(b) Base de Preparación de los Estados Financieros

Los estados financieros individuales adjuntos se presentan en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la Compañía y de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo del 2000.

De acuerdo a lo dispuesto en la Ley General de Seguros, las compañías asesoras productoras de seguros aplicarán las normas emitidas por la Superintendencia de Bancos y Seguros y las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC). Sin embargo, el organismo de control no ha emitido un catálogo único de cuentas para este tipo de compañías, debido a lo cual la Compañía prepara sus estados financieros de acuerdo con lo previsto en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), adicionalmente, la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, a la fecha de estos estados financieros no ha fijado una fecha para la implementación y presentación de estados financieros bajo Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), para empresas asesoras productoras de seguros.

Las Normas Ecuatorianas de Contabilidad "NEC" se basaron en las Normas Internacionales de Contabilidad "NIC" a la fecha de emisión en 1999. Adicionalmente, las NEC no contemplan normas sobre impuesto a la renta diferido, contratos de arrendamientos, beneficios a los empleados, valor razonable, instrumentos financieros, entre otras.

(c) Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Para propósitos del estado de flujos del efectivo, el saldo de efectivo y equivalentes de efectivo incluye los saldos en efectivo y depósitos a la vista con vencimientos originales de tres meses o menos que son inmediatamente convertibles en efectivo.

(Continúa)

NOVAECUADOR S. A.
Agencia Asesora Productora de Seguros

Notas a los Estados Financieros Individuales

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(d) Inversiones en Valores

Las inversiones en valores corresponden a inversiones a largo plazo que se registran al costo de adquisición. Los intereses sobre estas inversiones se llevan a resultados por el método del devengado.

(e) Estimación para Cuentas de Cobro Dudosas

La estimación para cuentas de cobro dudoso se incrementa con cargo a resultados, en base a una evaluación de la antigüedad de las mismas y se disminuye por los castigos de las cuentas por cobrar consideradas irre recuperables.

(f) Propiedades, Muebles y Equipos

Las propiedades, muebles y equipos se presentan neto de la depreciación acumulada y están registradas al costo de adquisición (en una base que se aproxima al costo histórico medido en dólares de los Estados Unidos de América para aquellos adquiridos hasta marzo del 2000).

Las renovaciones y mejoras importantes se capitalizan mientras que los reemplazos menores, reparaciones y mantenimiento que no mejoran el activo, ni alargan su vida útil, se cargan al gasto a medida que se efectúan.

Las propiedades, muebles y equipos se deprecian por el método de línea recta, con base en la vida útil mínima establecida en las disposiciones tributarias de cada clase de activo, de acuerdo con las siguientes tasas de depreciación anual:

Edificios	5%
Muebles y arseras	10%
Equipo de oficina	10%
Vehículos	20%
Equipos de computación	<u>33.33%</u>

El gasto por depreciación se carga a los resultados del año.

(g) Inversiones en Acciones

Las inversiones en acciones en las que la Compañía posee menos del 20% de participación están registradas al costo de adquisición medido en dólares de los Estados Unidos de América.

Aquellas inversiones en acciones en las que la Compañía posee más del 50% de participación están registradas al costo de adquisición debido a que solo tiene el control temporal y la posibilidad de disposición de las mismas.

El ingreso por la venta de inversiones en acciones es reconocido en los resultados del período cuando se realiza.

(Continúa)

NOVAECUADOR S. A.
Agencia Asesora Productora de Seguros

Notas a los Estados Financieros Individuales

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(n) Gastos Diferidos

Los gastos diferidos constituyen licencias de programas de computación, gastos de arrendos de equipos, gastos de seguros y otros, los cuales se registran al costo.

Los gastos diferidos se amortizan por el método de línea recta en un periodo de entre uno y tres años.

(o) Participación de los Empleados en las Utilidades

El gasto por la participación de los empleados en las utilidades se calcula aplicando la tasa del 15% a las utilidades antes de impuesto a la renta, de conformidad con lo establecido en las leyes laborales de la República del Ecuador y se registra en los resultados del ejercicio.

(p) Impuesto a la Renta

A partir de la vigencia de la Ley Reformatoria a la Ley de Régimen Tributario y a la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria, publicada en el Registro Oficial Suplemento 94 el 23 de diciembre de 2009, la Compañía considera para propósitos del cálculo del impuesto a la renta, el monto mayor entre el anticipo mínimo de impuesto a la renta y el impuesto a la renta causado en el año corriente. El impuesto a la renta causado en el año corriente se calcula mediante la aplicación de la tasa corporativa de 22% a las utilidades gravables.

(q) Reconocimiento de Ingresos y Gastos

Los ingresos por servicios se llevan a resultados cuando el servicio es prestado y no subsisten incertidumbres significativas relativas a la recuperación de la consideración adeudada o de los costos asociados.

Los gastos se reconocen a medida que se incurre en ellos, independientemente de la fecha en la cual se realiza el pago.

(r) Reserva para Pensiones de Jubilación Patronal y Bonificación por Desahucio

La Compañía determina la obligación neta relacionada con el beneficio por jubilación patronal o indemnización por desahucio por separado, calculando el monto del beneficio futuro que los empleados han adquirido a cambio de sus servicios durante el período actual y períodos previos; ese beneficio se descuenta para determinar su valor presente.

El cálculo es realizado anualmente por un actuario calificado, usando el "Método Actuarial de Costeo de Crédito Unitario Proyectado", con el cual se atribuye una parte de los beneficios que se han de pagar en el futuro a los servicios prestados en el período corriente.

Las disposiciones legales no prevén la obligatoriedad de constituir fondos o asignar activos para cumplir con tales planes, por lo cual estos califican como planes de beneficios definidos sin asignación de fondos separados.

[Continúa]

NOVAECUADOR S.A.
Agencia Asesora Productora de Seguros

Notas a los Estados Financieros Individuales

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

La Administración utiliza supuestos para determinar la mejor estimación de estos beneficios, los cuales son definidos por la Compañía, utilizando información financiera pública y propia. Estos supuestos incluyen una tasa de descuento, los aumentos esperados en las remuneraciones y permanencia futura, entre otros.

Cuando tengan lugar mejoras o reducciones en los beneficios del plan, la modificación resultante en el beneficio que se relaciona con servicios pasados prestados por los empleados o la ganancia o pérdida por la reducción, será reconocida inmediatamente en resultados. La Compañía reconoce ganancias y pérdidas en la liquidación de un plan de beneficios definidos cuando éste ocurre.

(m) Uso de Estimaciones

La preparación de los estados financieros de acuerdo con lo previsto por las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, requiere que la Administración efectúe estimaciones y supuestos que afectan a los saldos reportados de activos y pasivos y revelación de contingentes a la fecha de los estados financieros. Los resultados reales podrían diferir de aquellas estimaciones.

(n) Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera

De acuerdo con las Resoluciones de la Superintendencia de Compañías No. 06.Q.I.C1-004, publicada en el Registro Oficial 348 de septiembre 4 de 2008 y No. 06.GDSC.010, publicada en el Registro Oficial 498 del 31 de diciembre de 2008, relacionadas con la adopción y cronograma de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), las Compañías deberán emitir sus estados financieros de acuerdo con las NIIF, emitidas por el International Accounting Standard Board (IASB); sin embargo, la Superintendencia de Bancos y Seguros mediante Oficio No. INSP-2012-5280 del 3 de diciembre de 2012, comunicó a la Compañía que la Superintendencia de Bancos y Seguros procederá a la contratación de una consultoría para que adapte el catálogo de cuentas de seguros privados a Normas Internacionales de Información Financiera, con el afán de incorporar a las compañías asesoras productoras de seguros, las que serán puesto en conocimiento de las entidades controladas cuando sean expedidas para su aplicación obligatoria.

Como resultado de la adopción de las NIIF pueden surgir ajustes a los saldos patrimoniales y cambios en políticas de contabilidad relativas a ciertas partidas de ingresos y gastos que pueden afectar la determinación de los resultados de ejercicios futuros.

A la fecha de emisión de los estados financieros adjuntos, la Administración está a la espera del pronunciamiento de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros con respecto a la fecha para la implementación de NIIF para empresas asesoras productoras de seguros.

(Continúa)

NOVAECUADOR S. A.
Agencia Asesora Productora de Seguros

Notas a los Estados Financieros Individuales

(En dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(3) Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Un detalle del efectivo y equivalentes de efectivo es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Entidades financieras	US\$ 735,015	2.217.363
Inversiones overnight	1.423,172	3.440.514
Caja	<u>1.500</u>	<u>920</u>
	<u>US\$ 2.159.687</u>	<u>\$ 858.797</u>

Las inversiones overnight se realizan en una entidad financiera local; las referidas inversiones generan una tasa de interés del 1,50% anual.

(4) Inversiones Temporales

Un detalle de las inversiones temporales es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Depósitos a plazo:		
Diners Club del Ecuador S. A. Sociedad Financiera	US\$ 4.000.000	2.500.000
Banco de Loja S. A.	-	520.198
Participación en fondo de inversión "Fondo Real"	<u>237.695</u>	<u>226.831</u>
	<u>US\$ 4.237.695</u>	<u>3.249.029</u>

Al 31 de diciembre de 2015 los depósitos a plazo devengan intereses entre el 5,25% al 6,40% (entre el 1,25% y 6% en el 2014) con vencimientos hasta abril de 2016.

(5) Cuentas por Cobrar Comerciales

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

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Cuentas	US\$ 1.062.265	1.604.339
Menos estimación para cuentas de cobro dudoso (nota 1 - e)	<u>27.098</u>	<u>27.770</u>
	<u>US\$ 1.035.167</u>	<u>1.576.569</u>

(Continúa)

NOVAECUADOR S. A.
Agencia Asesora Productora de Seguros

Notas a los Estados Financieros Individuales

(En dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(6) Otras Cuentas por Cobrar

Un detalle de otras cuentas por cobrar es como sigue:

		2016	2014
Anticipos dados a proveedores de bienes y servicios	US\$	403.009	271.696
Dividendos por cobrar		-	480.613
Servicio de Rentas Internas:			
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta		205.103	205.103
Retención Impuesto al Valor Agregado		37.203	-
Crédito tributario		153.718	-
Compañías aseguradoras		52.570	46.759
Empleados		122.562	90.443
Garantías		5.690	5.170
Otras		88.613	88.018
	US\$	1.068.699	1.185.770

Los anticipos a proveedores corresponden principalmente a valores entregados para la adquisición de un nuevo software.

Con fecha 27 de julio de 2010 la Compañía solicitó la devolución del impuesto a la renta pagado en exceso por el año 2009 por US\$210.777 más los intereses respectivos. El 18 de diciembre de 2010 según Resolución No. 117012012RRECO038898, el Servicio de Rentas Internas negó la devolución del exceso en el pago del impuesto a la renta; y con fecha 29 de diciembre de 2010 la Compañía presentó una demanda de impugnación de la Resolución antes mencionada ante el Tribunal Distrital de la Fiscal No. 1, solicitando dejar sin efecto la Resolución No. 117012012RRECO038898. A la fecha de emisión de los estados financieros, la autoridad fiscal se encuentra en proceso de revisión y no existe un pronunciamiento respecto a la aceptación de devolución de pago en exceso presentado por la Compañía; a criterio de la Administración y de los asesores legales y tributarios se espera un resultado favorable para la Compañía.

(7) Inversiones en Valores

El saldo de inversiones en valores corresponde a la adquisición de un pagaré a una compañía local (Maraca Holding S. A.) con vencimientos anuales hasta el 2017, el documento genera una tasa de interés del 6% anual.

Los vencimientos anuales después del 31 de diciembre de 2016 son los siguientes:

<u>Año</u>		<u>Importe</u>	
2016	US\$	232.000	
2017		298.000	
	US\$	530.000	

(Continúa)

NOVAECUADOR S. A.
Agencia Asesora Productora de Seguros

Notas a los Estados Financieros Individuales

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(8) Gastos Diferidos

Un detalle de los gastos diferidos es como sigue:

	2015	2014
Licencias y programas	US\$ 514,349	399,551
Arrendamiento de equipos	113,108	135,045
Seguros	48,093	61,224
Otros	20,115	18,648
	<u>695,665</u>	<u>614,478</u>
Menos amortización acumulada	<u>266,492</u>	<u>213,158</u>
	<u>US\$ 429,171</u>	<u>401,318</u>
Corto plazo	US\$ 288,800	253,217
Largo plazo	142,368	148,101
	<u>US\$ 429,171</u>	<u>401,318</u>

El movimiento de los cargos diferidos es como sigue:

	2015	2014
Saldo al inicio del año	US\$ 401,318	137,069
Adiciones	481,530	547,774
Amortización con cargo a resultados	<u>(433,677)</u>	<u>(283,525)</u>
Saldo al final del año	<u>US\$ 429,170</u>	<u>401,318</u>

(9) Propiedades, Muebles y Equipos

Un detalle y movimiento de las propiedades, muebles y equipos es como sigue:

NOVAECUADOR S. A.
Agencia Asesora Productora de Seguros

Notas a los Estados Financieros Individuales

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

		2015			
		Saldo al 1 de enero de 2015	Adquisi- ciones	Bajas / Ventas	Saldo al 31 de diciembre de 2015
Edificios	US\$	1.102.718	-	-	1.102.718
Muebles y enseres		405.984	40.494	-	446.478
Equipos de oficina		164.967	8.219	-	173.186
Equipos de computación		261.967	2.940	(236)	264.671
Vehículos		8.992	-	-	8.992
		<u>1.945.628</u>	<u>51.653</u>	<u>(236)</u>	<u>1.997.045</u>
Menos depreciación acumulada	US\$	<u>855.765</u>	<u>144.714</u>	<u>162</u>	<u>1.000.641</u>
		<u>1.089.870</u>	<u>67.939</u>	<u>(134)</u>	<u>996.404</u>
		2014			
		Saldo al 1 de enero de 2014	Adquisi- ciones	Bajas / Ventas	Saldo al 31 de diciembre de 2014
Edificios	US\$	1.102.718	-	-	1.102.718
Muebles y enseres		256.743	147.376	(135)	405.984
Equipos de oficina		106.065	58.973	(2.081)	164.967
Equipos de computación		101.178	71.600	(910)	261.967
Vehículos		7.838	2.053	-	9.891
		<u>1.668.601</u>	<u>280.101</u>	<u>(3,100)</u>	<u>1,945,602</u>
Menos depreciación acumulada	US\$	<u>730.911</u>	<u>127.485</u>	<u>(2.340)</u>	<u>855.766</u>
		<u>938.690</u>	<u>152.616</u>	<u>(740)</u>	<u>1.089.870</u>

(10) Inversiones en Acciones

Un detalle de las inversiones en acciones es como sigue:

	% de participación	2015	2014
Banco Pichincha C. A.	2,53%	US\$ 3.561.303	3.561.303
Medicina del Futuro Ecuador Medicafe S. A.	1%	3.200	3.200
Nova Perú	99%	129.151	129.151
		<u>US\$ 3.693.654</u>	<u>3.693.654</u>

(11) Cuentas por Pagar

El detalle de las cuentas por pagar es como sigue:

NOVAECUADOR S. A.
Agencia Asesora Productora de Seguros

Notas a los Estados Financieros Individuales

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

		2015	2014
Compañías aseguradoras	US\$	727.454	1.082.968
Incentivos por colocación de seguros		153.088	278.372
Terceros por pagar		164.264	164.264
Relacionadas por pagar		11.898	11.698
Otros		128.921	64.885
Servicios de Rentas Internas - SRI:			
Impuesto a la renta (nota 1B)		1.031.097	1.503.339
Impuesto al Valor Agregado (IVA)		170.281	134.802
Retenciones en la fuente por pagar		159.276	86.801
Aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS)		137.219	108.404
Anticipos recibidos de clientes		53.437	58.680
Proveedores de bienes y servicios		54.431	253.072
Sueldos del personal		1.895	10.784
	US\$	<u>2.801.259</u>	<u>3.756.279</u>

Al 31 de diciembre de 2015, las cuentas por pagar a compañías aseguradoras por US\$727.454 (US\$1.082.968 en 2014) corresponden a anticipos recibidos de clientes y que posteriormente son entregados a las compañías de seguros cuando se emiten las respectivas pólizas.

El importe de incentivos por colocación de seguros corresponde a comisiones entregadas a terceros por la colocación de seguros asociados con la venta de autos de las distintas concesionarias según los planes comerciales.

(12) Gastos Acumulados por Pagar

Un detalle de los gastos acumulados por pagar es como sigue:

		2015	2014
Participación de los empleados en las utilidades	US\$	1.514.430	1.652.826
Beneficios sociales		<u>259.994</u>	<u>252.240</u>
	US\$	<u>1.814.424</u>	<u>1.905.066</u>

De acuerdo a las leyes laborales vigentes en la República del Ecuador, la Compañía debe distribuir entre sus empleados el 15% de las utilidades antes del impuesto a la renta.

(13) Reserva para Pensiones de Jubilación Patronal e Indemnización por Desahucio

El movimiento del valor presente de la obligación por jubilación patronal e indemnización por desahucio es como sigue:

NOVAECUADOR S. A.
 Agencia Asesora Productora de Seguros

Notas a los Estados Financieros Individuales

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

		Jubilación patronal	Indemnización por desahucio	Total
Saldo el 1 de enero de 2014	US\$	158.064	49.784	207.828
Estimación cargada a gastos		13.500	23.789	37.289
Pagos		-	(15.348)	(15.348)
Saldo al 31 de diciembre de 2014		171.564	58.205	229.769
Estimación cargada a gastos		29.587	61.866	111.453
Pagos		-	(41.813)	(41.813)
Saldo al 31 de diciembre de 2015	US\$	201.151	98.458	299.609

El Código de Trabajo del Ecuador, establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido 25 años de servicio para una misma compañía. De acuerdo a lo previsto en tal Código, los empleados jubilados tienen derecho a pensión vitalicia, la que se determina en función de la remuneración percibida en los último cinco años previos al retiro, con un mínimo para la cuantificación de la pensión vitalicia mensual de US\$20 si el trabajador es beneficiario de la jubilación del IESS y de US\$30 si sólo tiene derecho a la jubilación patronal; sin edad mínima de retiro.

Además dicho Código de Trabajo establece que cuando la relación laboral termine por desahucio, el empleador deberá pagar una indemnización calculada con base en el número de años de servicio.

Los supuestos utilizados en los estudios actuariales fueron:

	2015	2014
Tasa de descuento	5,31%	6,50%
Tasa de incremento salarial	3,00%	3,00%
Tasa de incremento de pensiones	2,00%	2,50%

Las suposiciones actuariales constituyen las mejores estimaciones que la Compañía posee sobre las variables que determinarán el pago futuro de esta obligación. Los cambios en las tasas o supuestos usados en los estudios actuariales pueden tener un efecto importante en los montos reportados.

(14) Ingresos por Comisiones de Seguros

Un detalle de los ingresos por comisiones de seguros es como sigue:

NOVAECUADOR S. A.
Agencia Asesora Productora de Seguros

Notas a los Estados Financieros Individuales

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Año terminado	
	el 31 de diciembre de	
	2015	2014
Ingresos por comisiones de seguros:		
Seguros del Pichincha S. A. Compañía de Seguros y Reaseguros	US\$ 9.309.689	7.795.568
Seguros Equinoccial S. A.	3.061.565	3.498.950
Seguros Colonial S. A.	2.888.581	2.572.731
AIG Metropolitana S. A.	2.470.873	2.662.932
Medicina de Futuro Ecuador Medicalite S. A.	1.322.445	1.139.923
Compañía de Medicina Prepagada Inmedical S. A.	1.133.669	599.544
Aseguradora del Sur S. A.	968.351	890.691
Otros aseguradores	977.143	1.404.723
	US\$ 22.130.298	20.615.062

(15) Otros Ingresos

Un detalle de otros ingresos es el siguiente:

	Año terminado el	
	31 de diciembre de	
	2015	2014
Asesoría	US\$ 2.449.288	2.335.042
Dividendos ganados (nota 17)	-	1.013.649
Otros	124.411	107.699
	US\$ 2.573.699	3.456.390

Al 31 de diciembre del 2015, el rubro de asesoría por US\$2.449.288 (US\$2.335.042 en el 2014) corresponde a honorarios por servicios de asesoría en materia de seguros para la comercialización de servicios de asistencia exequial, asistencia vital y consultas médicas telefónicas a Tasista S. A., Memorial Funer S. A., Road Track Ecuador Cia. Ltda., Replacement Services S. A., entre otras.

(16) Patrimonio de los Accionistas

Capital Acciones

La Compañía se constituyó con un capital suscrito de US\$800, mediante escritura pública cuyos datos se describen en la nota 14). Entre la fecha de constitución de la Compañía y el 27 de mayo de 2008, los accionistas suscribieron diversos aumentos de capital hasta la concurrencia de US\$2.365.000.

(Continúa)

NOVAECUADOR S. A.
Agencia Asesora Productora de Seguros

Notas a los Estados Financieros Individuales

(En dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

La Junta Extraordinaria de Accionistas con fecha 5 de mayo de 2015, aprobó la escisión de la Compañía y la consiguiente constitución de una nueva sociedad resultante de la escisión cuyos accionistas serán los mismos accionistas de Novaecuador S. A. Agencia Asesora Productora de Seguros S. A. Adicionalmente la mencionada Junta aprueba que como parte del proceso de escisión se reduce el capital social de la Compañía por el importe que se entregará a la nueva sociedad. A la fecha de estos estados financieros aún se está tramitando el proceso de escisión ante el organismo de control y se estima que la ejecución del mismo se da durante el segundo semestre de 2016.

Reserva Legal

La Ley de Compañías de la República del Ecuador requiere que las sociedades anónimas transfieran a reserva legal, un porcentaje no menor al 10% de la utilidad neta anual, hasta igualar por lo menos el 50% del capital social de la compañía. Dicha reserva no puede distribuirse a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la compañía; sin embargo, puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones. En 2015, el importe de la reserva legal corresponde al 50% del capital social de la Compañía.

Reserva de Capital

El saldo de la cuenta reserva de capital constituye el efecto neto por la transferencia de los saldos originados en la conversión de los estados financieros de sucres a dólares de los Estados Unidos de América, unidad monetaria adoptada por la República del Ecuador a partir del 13 de marzo de 2000, de conformidad con la Ley de Transformación Económica del Ecuador. De acuerdo con las disposiciones societarias vigentes, este saldo no está sujeto a distribución a los accionistas, pero puede ser objeto de capitalización o de absorción de pérdidas, previa decisión de la Junta General de Accionistas.

117) Transacciones y Saldos con Partes Relacionadas

Un detalle de las transacciones y saldos con partes relacionadas es como sigue:

NOVAECUADOR S. A.
Agencia Asesora Productora de Seguros

Notas a los Estados Financieros Individuales

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2015	2014
Compras de vehículos - Auto Delta Cia. Ltda.	US\$ 10.909	-
Egresos - gastos de ventas		
Grupo Brivco	US\$ 61.397	-
Auto Delta Cia. Ltda.	-	10.318
Egresos - gastos operativos y de administración		
Quiroz González María Cristina	US\$ 34.922	-
Vivero Loza Hector Fernando	30.000	-
Grupo Brivco S. A.	-	98.106
Varios	1.290	-
	US\$ 66.212	98.106
Otros ingresos - dividendos ganados (nota 15)	US\$ -	1.013.649

(18) Impuesto a la Renta

La siguiente es la conciliación entre el gasto de impuesto a la renta y el impuesto que resultaría de aplicar la tasa corporativa de impuesto a la renta del 22% a la utilidad antes de impuesto a la renta:

	Año terminado el 31 de diciembre de			
	2015		2014	
	%	US\$	%	US\$
Ganancia antes de impuesto a la renta		9.581.770		10.379.663
Impuesto a la renta que resultaría de aplicar la tasa corporativa a la utilidad antes de impuesto a la renta	22,00%	1.997.989	22,00%	2.283.528
Más (menos):				
Gastos no deducibles	0,05%	3.938	0,14%	14.183
Gastos incurridos para la generación de ingresos exentos	0,00%	-	0,02%	1.859
Ingresos exentos	0,00%	-	-2,15%	(223.003)
	22,05%	1.991.968	20,01%	2.076.573

NOVAECUADOR S. A.
Agencia Asesora Productora de Seguros

Notas a los Estados Financieros Individuales

(En dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

El movimiento de la cuenta por cobrar y cuentas por pagar - impuesto a la renta es como sigue:

	US\$	2015		2014	
		Cuentas por		Cuentas por	
		Cobrar	Deber	Cobrar	Deber
Saldo al inicio del año		-	1.503.329	-	1.191.629
Mas:					
Impuestos retenidos por terceros		507.240	-	403.230	-
Impuestos retenidos por dividendos anticipados		353.650	-	110.000	-
Impuesto a la renta del año		-	1.891.988	-	2.078.575
		<u>860.890</u>	<u>1.891.988</u>	<u>513.230</u>	<u>2.078.575</u>
Menos:					
Compensación de impuesto a la renta		(860.890)	860.890	(573.236)	573.236
Pago del impuesto a la renta		-	1.503.329	-	1.191.629
		<u>(860.890)</u>	<u>2.364.279</u>	<u>(573.236)</u>	<u>1.764.865</u>
Saldo al final del año	US\$	<u>-</u>	<u>1.031.077</u>	<u>-</u>	<u>1.503.239</u>

Precios de Transferencia

El Decreto Ejecutivo No. 2430 publicado en el Suplemento al Registro Oficial No. 494 del 31 de diciembre de 2004 incorporó a la legislación tributaria, con vigencia a partir del año 2005, normas sobre la determinación de resultados inbuitables originados en operaciones con partes relacionadas. De acuerdo con la Resolución del Servicio de Rentas Internas (SRI) No. NAC-DGERCGC15-00000455 del 27 de mayo de 2015, los sujetos pasivos de impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a US\$3.000.000, deben presentar al Servicio de Rentas Internas el anexo de operaciones con partes relacionadas, y el informe de precios de transferencia cuando sus operaciones con partes relacionadas sea superior a US\$15.000.000.

Debido a que las transacciones con partes relacionadas, correspondientes al año 2015 (así como en 2014) no han superado los montos previstos en las resoluciones antes mencionadas, la Administración determinó que no está requerida a presentar el Informe Integral de Precios de Transferencia ni Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, previsto por la Ley Orgánica de Régimen Tributario; es criterio de la Administración que las transacciones con partes relacionadas se han ejecutado en términos de libre competencia.

Situación Fiscal

Las declaraciones de impuesto a la renta, impuesto al valor agregado y retenciones en la fuente del impuesto a la renta e impuesto al valor agregado presentadas por la Compañía por los años 2012 al 2015, están abiertas a revisión de las autoridades tributarias.

La Compañía cree que sus obligaciones acumuladas por impuestos son adecuadas para todos los años fiscales abiertos sobre la base de su evaluación de distintos factores, incluyendo interpretaciones de las leyes tributarias y la experiencia previa.

NOVAECUADOR S.A.
Agencia Asesora Productora de Seguros

Notas a los Estados Financieros Individuales

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(Continúa)

(19) Compromisos

Contratos de Agencia

La Compañía ha suscrito convenios para la gestión y obtención de solicitudes de seguros con 45 compañías aseguradoras locales. Con base a estos convenios las partes acuerdan el porcentaje de comisión del total de primas suscritas y pagadas al ratio de seguro al que corresponde el seguro. Los convenios tienen una vigencia de un año renovable automáticamente por el mismo período, si las partes no anticipan la terminación de dicho acuerdo.

Al 31 de diciembre del 2015, los ingresos por comisiones de seguros fueron de US\$22.130.298 (US\$20.815.062 en el 2014) véase nota 14).

(20) Contingencias

A la fecha de este informe, la Compañía está en proceso de investigación por parte de la Superintendencia de Control de Poder de Mercado, los asesores legales de la Compañía consideran que no hay probabilidades de resultados adversos para la Compañía, calificando dicha contingencia como posible.

(21) Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre de 2015 y la fecha de emisión del informe de los auditores independientes (11 de febrero de 2016), no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener efecto significativo sobre los estados financieros individuales de esta última y que no se hayan revelado en los mismos.

