

NORTHERN LIGHT ECUADOR S. A. NORLIGEC
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

NOTA 1. INFORMACIÓN GENERAL

1. Establecimiento y últimas reformas importantes a su estatuto social

NORTHERN LIGHT ECUADOR S. A. NORLIGEC, se constituyó como Compañía Intermediaria de Reaseguros COMPINTER S. A. el 09 de enero de 1998, siendo su objeto social principal el gestionar, obtener, de manera segura exclusiva contratos de reaseguros y retrocesiones, para una o varias compañías reaseguradoras, aseguradoras o corredores internacionales de reaseguros, el 12 de mayo del 2005 mediante resolución No. SBS-INSP-2005-198 se aprueba el cambio de denominación de COMPINTER S. A. Intermediaria de Seguros, por el de AAUG ASISTENCIA MUNDIAL DEL ECUADOR S. A. y reformar el objeto social y la codificación íntegra del estatuto social de la referida compañía, de conformidad con los términos constantes en la escritura pública otorgada el 01 de abril del 2005, ante el Notario Vigésimo Primero del Cantón Quito, legalmente escrita en el Registro Mercantil el 22 de junio del 2005. El 27 de Agosto del 2013 mediante resolución No. SC.IJ.DJC.Q.13.004312 se aprobó el cambio de denominación de AAUG ASISTENCIA MUNDIAL DEL ECUADOR S. A., por el de NORNTHEN LIGHT ECUADOR S. A. NORLIGEC de conformidad con los términos constantes en la escritura pública otorgada el 27 de agosto del 2013, ante el notario Vigésimo Primero del Cantón Quito, legalmente inscrita en el Registro Mercantil el 06 de Noviembre del 2013.

La compañía inicio con un capital de S/. 10'000.000,00 y en la actualidad posee un capital social de US \$ 214.872,00.

NORTHERN LIGHT ECUADOR S. A. NORLIGEC tiene como objeto social las actividades de administración y distribución de planes de medicina preparada y asistencia al viajero nacional e internacional.

Las siguientes son las políticas contables más significativas aplicadas por la empresa, las que están de acuerdo con las disposiciones de la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros, y concuerdan en sus aspectos con las Normas Internaciones de Información Financiera.

2. Domicilio principal NORTHERN LIGHT ECUADOR S. A. NORLIGEC

La sede del domicilio legal de NORTHEN LIGHT ECUADOR S. A. NORLIGEC, está ubicada en la Av. 12 de Octubre N24-831 y Av. Colón.

NOTA 2. BASES DE PREPARACIÓN

Los Estados Financieros de la compañía han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para las PYMES) vigentes al 31 de diciembre del 2016.

Los estados financieros de la compañía han sido preparados sobre las bases del costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida dada en el intercambio de los activos.

NOTA 3. POLÍTICAS DE CONTABILIDAD SIGNIFICATIVAS

1. Juicios y estimaciones de la gerencia

La preparación de los estados financieros adjuntos conforme a Normas Internacionales de información Financiera (NIIF) requiere que la Administración de la compañía realice ciertas estimaciones y establezca

algunos supuestos inherentes a la actividad de la compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de dichos 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.

2. Moneda funcional y moneda de presentación

Los estados financieros están presentados en dólares (US\$) de los Estados Unidos de América, que es la moneda funcional y de presentación de la Compañía.

3. Responsabilidad de la información

La Administración de la compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye: el diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros y que estos estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error, seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

4. Efectivo y equivalentes

Incluye aquellos activos financieros líquidos (caja, depósitos en cuentas corrientes y de ahorros y depósitos a plazo), que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses, y que no están sujetos a un riesgo significativo de cambios en su valor.

5. Activos financieros

Reconocimiento y medición inicial

Los activos financieros dentro del alcance de la NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y medición se clasifican como activos financieros a valor razonable con cambios en resultados préstamos y cuentas por cobrar, e inversiones mantenidas para hasta su vencimiento. La compañía determina la clasificación de sus activos financieros en el reconocimiento inicial y, cuando es apropiado, revalúa esta determinación al final de cada año.

Todos los activos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable más los costos directos atribuidos a la transacción, excepto los activos financieros que se contabilizan a valor razonable con cambios en resultados.

Las compras o ventas de activos financieros que requieran la entrega de activos dentro de un periodo de tiempo establecido por regulación o convenio en un mercado regular y de negociantes libres son reconocidas en la fecha en que se negocian.

A la fecha de presentación de los estados financieros adjuntos, la compañía clasifica sus instrumentos financieros activos según las categorías definidas en la NIC 39 como: cuentas por cobrar e inversiones mantenidas hasta su vencimiento.

Los aspectos más relevantes de la compañía respecto de sus instrumentos financieros se describen a continuación:

Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que se negocian en un mercado activo, se clasifican en activos corrientes.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier provisión por desvalorización o deterioro.

El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición, y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce en el estado de resultados como ingreso financiero.

Al finalizar cada período de la compañía realiza un análisis y emite una calificación sobre cada cliente que mantenga una antigüedad superior a los 180 días.

Inversiones mantenidas hasta el vencimiento

Los activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables se clasifican como mantenidos hasta su vencimiento cuando las compañías tienen la intención y capacidad de mantenerlos hasta su vencimiento.

Después del reconocimiento inicial la compañía mide las inversiones mantenidas hasta su vencimiento, al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor.

El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición, y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce en el estado de resultados integrales como ingreso financiero, las pérdidas que resultan del deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados integrales como costos financieros.

Baja de activos fijos financieros

Un activo financiero se da de baja en cuentas cuando:

- Hayan expirado los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo generados por el activo.
- Se hayan transferido los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo generados por el activo, o se haya asumido una obligación de pagar a un tercero la totalidad de esos flujos de efectivo sin una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencia, y
- Se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo; o no se haya transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se haya transferido el control sobre el mismo.

Deterioro de los activos financieros

Al cierre de cada período sobre el que se informa, la Compañía evalúa si existe alguna evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros que se encuentran deteriorados en su valor. Un activo financiero o un grupo de activos financieros se consideran deteriorados en su valor solamente si existe evidencia objetiva de deterioro de ese valor como resultado de uno o más eventos ocurridos después del reconocimiento inicial del activo (el "evento que causa la pérdida"), y ese evento que causa la pérdida tiene impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados generados por el activo financiero o el grupo de activos financieros, y ese impacto puede estimarse de manera fiable.

La evidencia de un deterioro del valor podría incluir, entre otros, indicios tales como que los deudores o un grupo de deudores se encuentran con dificultades financieras significativas, el incumplimiento o mora en los pagos de la deuda por capital o intereses, la probabilidad de que se declaren en quiebra u adopten otra forma de reorganización financiera, o cuando datos observables indiquen que existe una disminución medible en los flujos de efectivo futuros estimados, así como cambios adversos en el estado de los pagos en mora, o en las condiciones económicas que se correlacionan con los incumplimientos.

Deterioro de activos financieros contabilizados al costo amortizado

Para los activos financieros contabilizados al costo amortizado, la Compañía primero evalúa si existe evidencia objetiva de deterioro del valor, de manera individual para los activos financieros que son individualmente significativos, o de manera colectiva para los activos financieros que no son individualmente significativos. Si la Compañía determina que no existe evidencia objetiva de deterioro del valor para un activo financiero evaluado de manera individual, independientemente de su significancia, incluye a ese activo en un grupo de activos financieros con características de riesgo de crédito similares, y los evalúa de manera colectiva para determinar si existe deterioro de su valor.

6. Bienes de Propiedades Planta y Equipo

Medición Inicial

Las propiedades, plantas y equipos se registran al costo y se presentan netos de su depreciación acumulada y deterioro acumulado de valor.

El costo incluye el precio de adquisición y todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la administración.

Los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición de activos aptos (aquellos que requieren de un periodo sustancial antes de estar listos para su uso o venta) son considerados como parte del costo de dichos activos.

Los costos de ampliación, modernización o mejora que representan un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o una extensión de la vida útil de los bienes se capitalizan como mayor costo de los correspondientes bienes. Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación, se imputan a resultados, como costo del ejercicio en que se incurren. Un elemento de Propiedades, planta y equipo es dado de baja en el momento de su disposición o cuando no se esperan futuros beneficios económicos de su uso o disposición. Cualquier utilidad o pérdida que surge de la baja del activo (calculada como la diferencia entre el valor neto de disposición y el valor libro del activo) es incluida en el estado de resultados en el ejercicio en el cual el activo es dado de baja.

Medición posterior al reconocimiento

Las partidas de propiedades, planta y equipo son valoradas al costo menos la depreciación acumulada y pérdidas por deterioro.

Los bienes se medirán cada año realizando pruebas de valor y se reconocerá cualquier deterioro en los mismos.

Depreciación

La depreciación comienza cuando los bienes se encuentran disponibles para ser utilizados, esto es, cuando se encuentran en la ubicación y en las condiciones necesarias para ser capaces de operar de la forma prevista por la Administración. Con excepción de los vehículos, sobre los que se calcula una depreciación mayor al inicio de la vida útil y ésta se va reduciendo conforme pasa el tiempo, sobre

los demás bienes la depreciación es calculada linealmente durante la vida útil económica de los activos.

Vida Útil:

Se utilizaron tasas consideradas adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada, con excepción de los Inmuebles y vehículos, la vida útil de los activos está en relación con los porcentajes máximos de depreciación aceptados para ser considerados gasto deducible de impuesto a la renta.

Disposición de activos

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de Propiedades planta y equipo 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

7. Propiedades de inversión

Las propiedades de inversión se tienen para obtener rentas, plusvalías o ambas. Por lo tanto, las propiedades de inversión generan flujos de efectivo que son en gran medida independientes de los procedentes de otros activos poseídos por la entidad. Esto distinguirá a las propiedades de inversión de las ocupadas por el dueño (bienes de propiedades planta y equipo).

Reconocimiento y medición inicial

Las propiedades de inversión se reconocerán como activos cuando, y sólo cuando:

- (a) sea probable que los beneficios económicos futuros que estén asociados con tales propiedades de inversión fluyan hacia la entidad; y
- (b) el costo de las propiedades de inversión pueda ser medido de forma fiable.

La Compañía evaluará todos los costos de sus propiedades de inversión, en el momento en que incurra en ellos. Estos costos comprenderán tanto aquéllos en que se ha incurrido inicialmente para adquirir o construir una partida de propiedades, como los costos incurridos posteriormente para añadir, sustituir parte o mantener el elemento correspondiente.

La Compañía no reconocerá, en el importe en libros de una propiedad de inversión, los costos derivados del mantenimiento diario del elemento. Tales costos se reconocerán en el resultado cuando se incurra en ellos.

Las propiedades de inversión se medirán inicialmente al costo. Los costos asociados a la transacción se incluirán en la medición inicial.

El costo de adquisición de una propiedad de inversión comprenderá su precio de compra y cualquier desembolso directamente atribuible.

Medición posterior al reconocimiento

La medición posterior de las propiedades de inversión que la Compañía elige como política contable es el modelo del valor razonable, y aplicará esta política a todas sus propiedades de inversión.

El valor razonable de las propiedades de inversión es el precio al que podría ser intercambiada, entre partes interesadas y debidamente informadas, en una transacción realizada en condiciones de independencia mutua. El valor razonable excluye específicamente un precio estimado incrementado o rebajado por plazos o circunstancias especiales tales como financiación atípica, acuerdos de venta con arrendamiento financiero posterior, contrapartidas especiales o rebajas concedidas por alguien

relacionado de alguna manera con la venta.

8. Activos intangibles

Un activo intangible es un activo identificable, de carácter no monetario y sin apariencia física.

Reconocimiento y medición inicial

Un activo intangible se reconocerá si, y sólo si:

- (a) es probable que los beneficios económicos futuros que se han atribuido al mismo fluyan a la entidad;
- y
- (b) el costo del activo puede ser medido de forma fiable.

La Compañía evaluará la probabilidad de obtener beneficios económicos futuros utilizando hipótesis razonables y fundadas, que representen las mejores estimaciones de la gerencia respecto al conjunto de condiciones económicas que existirán durante la vida útil del activo.

La Compañía utiliza su juicio para evaluar el grado de certidumbre asociado al flujo de beneficios económicos futuros que sea atribuible a la utilización del activo, sobre la base de la evidencia disponible en el momento del reconocimiento inicial, otorgando un peso mayor a la evidencia procedente de fuentes externas.

El activo intangible se medirá inicialmente por su costo.

Medición posterior al reconocimiento

La medición posterior del activo intangible que la Compañía elige como política contable es el modelo del costo.

Con posterioridad al reconocimiento inicial, un activo intangible se contabilizará por su costo, menos la amortización acumulada, y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor que haya sufrido.

Vida útil

La Compañía evaluará si la vida útil de un activo intangible es finita o indefinida y, si es finita, evaluará la duración o el número de unidades productivas u otras similares que constituyan su vida útil.

La Compañía considerará que un activo intangible tiene una vida útil indefinida cuando, sobre la base de un análisis de todos los factores relevantes, no exista un límite previsible al periodo a lo largo del cual se espera que el activo genere entradas de flujos netos de efectivo para la entidad.

La contabilización de un activo intangible se basa en su vida útil.

Un activo intangible con una vida útil finita se amortiza, mientras que un activo intangible con una vida útil indefinida no se amortiza.

9. Deterioro del valor de los activos

Al final de cada periodo sobre el que se informa, la Compañía 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. Para los activos con indicios de deterioro, así como para los activos intangibles con vida útil no definida, se calcula el importe recuperable del activo evaluado 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.

10. Pasivos financieros

Reconocimiento y medición inicial

Los pasivos financieros cubiertos por la NIC 39 se clasifican como: pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por pagar, o como derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura eficaz, según corresponda.

La Compañía determina la clasificación de sus pasivos financieros al momento del reconocimiento inicial.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable más los costos de transacción directamente atribuibles, excepto las cuentas por pagar contabilizadas al costo amortizado.

Medición posterior

La medición de los pasivos financieros depende de su clasificación como se describe a continuación.

Préstamos y cuentas por pagar, la Compañía mantiene en esta categoría las cuentas por pagar, cuentas por pagar relacionadas, y préstamos bancarios. Después del reconocimiento inicial, estos se miden al costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado de resultados cuando los pasivos se dan de baja, así como también a través del proceso de amortización, a través del método de la tasa de interés efectiva. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que sean una parte integrante de la tasa de interés efectiva.

La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como costo financiero en el estado de resultados.

Baja en cuentas de un pasivo financiero

La Compañía da de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expira, cancela o cumple sus obligaciones.

Compensación de instrumentos financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan de manera que se informa el importe neto en el estado de situación financiera, solamente si existe un derecho actual legalmente exigible de compensar los importes reconocidos, y existe la intención de liquidarlos por el importe neto, o de realizar los activos y cancelar los pasivos en forma simultánea.

Valor razonable de los instrumentos financieros

La Compañía mide sus instrumentos financieros al valor razonable en cada fecha del estado de situación financiera.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría al transferir un pasivo en una transacción acordada entre participantes de un mercado a la fecha de medición.

El valor razonable de un activo o pasivo se mide utilizando los supuestos que los participantes en el mercado usarían al ponerle valor al activo o pasivo, asumiendo que los participantes en el mercado actúan en su mejor interés económico. La Compañía utiliza técnicas de valuación que son apropiadas en las circunstancias y por las cuales tiene suficiente información disponible para medir al valor razonable, maximizando el uso de datos observables relevantes y minimizando el uso de datos no observables.

Todos los activos y pasivos por los cuales se determinan o revelan valores razonables en los estados financieros son clasificados dentro de la jerarquía de valor razonable, descritas a continuación, en base al nivel más bajo de los datos usados que sean significativos para la medición al valor razonable como un todo:

- a) Nivel 1 - Precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- b) Nivel 2 - Técnicas de valuación por las cuales el nivel más bajo de información que es significativo para la medición al valor razonable es directa o indirectamente observable.
- c) Nivel 3 - Técnicas de valuación por las cuales el nivel más bajo de información que es significativo para la medición al valor razonable no es observable.

Para los activos y pasivos que son reconocidos al valor razonable en los estados financieros sobre una base recurrente, la Compañía determina si se han producido transferencias entre los diferentes niveles dentro de la jerarquía mediante la revisión de la categorización al final de cada período de reporte. Asimismo, la Administración analiza los movimientos en los valores de los activos y pasivos que deben ser valorizados de acuerdo con las políticas contables.

11. Beneficios empleados

- a) Los beneficios a empleados de corto plazo corresponden principalmente a:

Participación a trabajadores

La Compañía reconoce como pasivo y gasto la participación laboral a pagar a los empleados, la cual se calcula a una tasa legal del 15% sobre la utilidad gravable determinada de acuerdo con las normas tributarias del Ecuador.

Décimo tercera y décimo cuarta remuneración

Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

- b) Obligaciones por beneficios post empleo y terminación

El costo de proveer beneficios bajo los planes de beneficios definidos es determinado, de acuerdo a lo señalado en la NIC 19 "Beneficios a los Empleados". El pasivo por beneficios a los empleados representa el valor presente de las obligaciones, las cuales son descontadas de acuerdo a

valorizaciones realizadas por un actuario independiente. Las ganancias o pérdidas actuariales se reconocen en el estado de resultados.

Jubilación patronal y desahucio

La Compañía mantiene beneficios por concepto de jubilación patronal y desahucio, definidos por las leyes laborales ecuatorianas y se registran con cargo a resultados del ejercicio y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera, y que se determina anualmente en base a estudios actuariales realizados por un perito independiente, usando el método de unidad de crédito proyectado. El valor presente de la obligación de beneficio definido se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa de interés determinada por el perito.

Las suposiciones para determinar el estudio actuarial incluyen determinaciones de tasas de descuento, variaciones en los sueldos y salarios, tasas de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, incremento en el monto mínimo de las pensiones jubilares, entre otros. Debido al largo plazo que caracteriza a la reserva para obligaciones por beneficios post empleo, la estimación está sujeta a variaciones que podrían ser importantes. El efecto positivo o negativo sobre las reservas derivadas por cambios en las estimaciones, se registran directamente en resultados

12. Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente legal o implícita, como consecuencia de un suceso pasado, cuya liquidación requiere una salida de recursos que se considera probable y que se puede estimar con fiabilidad. Dicha obligación puede ser legal o tácita, derivada de, entre otros factores, regulaciones, contratos, prácticas habituales o compromisos públicos que crean ante terceros una expectativa válida de que la Compañía asumirá ciertas responsabilidades

13. 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 basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imposables o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El gasto corriente difiere del impuesto causado en la medida en que la compensación y liquidación de impuestos diferidos sean aplicables al periodo y que el anticipo de impuesto a la renta sea mayor que el impuesto calculado. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada periodo.

Impuestos Diferidos.

El impuesto diferido es presentado usando el método del pasivo sobre diferencias temporarias a la fecha del estado de situación financiera no consolidado entre la base tributaria de activos y pasivos y sus valores en libros para propósitos de reporte financiero. Los activos por impuesto diferido son reconocidos por todas las diferencias temporarias deducibles, incluidas las pérdidas tributarias, en la medida que es probable que existan utilidades imposables contra las cuales las diferencias temporarias deducibles y el arrastre de créditos tributarios no utilizados y pérdidas tributarias no utilizadas pueden ser recuperadas.

El valor en libros de los activos por impuestos diferidos es revisado a la fecha del estado de situación financiera y reducido en la medida que ya no es probable que habrá suficientes utilidades imponibles disponibles para permitir que se use todo o parte del activo por impuesto diferido.

Los activos por impuesto diferido y los pasivos por impuesto diferido se presentan en forma neta en el estado de situación financiera solo si existe un derecho legalmente exigible de compensar activos tributarios contra pasivos tributarios y el impuesto diferido está relacionado con la misma autoridad tributaria.

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.

Activos por impuestos corrientes

Los activos por impuestos corrientes incluyen las retenciones en la fuente que le han sido efectuadas a la Compañía y los pagos efectuados en calidad de anticipos del impuesto a la renta.

Retenciones en la fuente

Las retenciones en la fuente de impuesto a la renta que le han sido efectuadas a la Compañía durante el periodo que se informa y en periodos anteriores podrán ser utilizadas para: i) el pago del impuesto a la renta reconocido en los resultados del periodo que se informa o en el pago del impuesto a la renta reconocido en los resultados de los próximos 3 años, o, ii) recuperado mediante reclamos de pago en exceso o pago indebido antes de que se cumplan los plazos de prescripción de ese derecho legal, es decir, 3 años contados desde la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta del año correspondiente.

Anticipo mínimo del impuesto a la renta

A partir del 2010, los contribuyentes deben pagar un anticipo mínimo del impuesto a la renta que será determinado mediante la suma aritmética de los siguientes rubros:

- El 0,4% del Activo total, menos ciertas deducciones
- El 0,4% del total de ingresos gravables para el cálculo del impuesto a la renta
- El 0,2% del patrimonio, sin incluir pérdidas del año y de años anteriores.
- El 0,2% del total de costos y gastos deducibles para el cálculo del impuesto a la renta, incluyendo las deducciones por incremento neto de empleados y pagos al personal discapacitado

El valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta será cancelado por los contribuyentes de la siguiente manera:

Primera cuota: En julio del año siguiente, se pagará el equivalente al 50% de la diferencia establecida entre el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta y la totalidad de las retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas a la Compañía en el año anterior.

Segunda cuota: En septiembre del año siguiente, se pagará un valor igual al determinado en la primera cuota.

Tercera cuota: En abril del año subsiguiente, se pagará la diferencia establecida entre el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta y los pagos efectuados en la primera y

segunda cuotas. Este remanente podrá ser cancelado con retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas a la Compañía durante el periodo que se informa.

Pasivos por impuestos corrientes

El pasivo por impuesto corriente se calcula estableciendo el mayor valor entre el impuesto a la renta causado y el anticipo mínimo del impuesto a la renta.

Cálculo del impuesto a la renta causado

El cálculo del impuesto a la renta causado se basó en las ganancias fiscales (base imponible del impuesto) registradas durante el año, es decir, sobre los ingresos gravados del periodo fiscal menos los gastos deducibles en ese mismo periodo. La utilidad contable difiere de la base imponible por la existencia de: 1) Ingresos exentos, ingresos no gravados o ingresos que serán gravables en el futuro, 2) Gastos no deducibles, gastos sin efectos fiscales o gastos que serán deducibles en el futuro, 3) amortizaciones de pérdidas tributarias que se hayan obtenido en los últimos 5 ejercicios tributarios anteriores, y, 4) otras partidas deducibles establecidas en la legislación tributaria vigente.

Para los años 2012 y 2011, el impuesto a la renta causado fue calculado con base en las tarifas vigentes del 23% y 24%, respectivamente; esta tarifa se reduce en 10 puntos porcentuales para la base imponible que se capitalice hasta el 31 de diciembre del siguiente año. Las pérdidas tributarias o bases imponibles negativas otorgan al contribuyente el derecho de amortizar esas pérdidas durante los 5 periodos fiscales siguientes, sin que sobrepase en cada año el 25% de la base imponible.

Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones

Con fecha 29 de diciembre del 2010 se promulgó el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que establece entre otros aspectos importantes, las siguientes reformas tributarias:

- 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.
- Creación del salario digno
- Reducción de la tarifa del impuesto a la renta para sociedades al 24%, 23% y 22% para los ejercicios fiscales 2011, 2012 y 2013 en adelante, respectivamente.

Cálculo del pasivo por impuesto corriente

Cuando el impuesto causado sea superior al anticipo mínimo del impuesto a la renta, el contribuyente deberá cancelar la diferencia utilizando las retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas durante el periodo fiscal que no hayan sido previamente utilizadas para cancelar la tercera cuota del pago del valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta.

Cuando el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta sea superior al impuesto a la renta causado, el contribuyente podrá solicitar a la Administración fiscal la devolución del anticipo pagado, cuando por caso fortuito o fuerza mayor, se haya visto afectado gravemente la

actividad económica del sujeto pasivo; esta opción está disponible para los contribuyentes cada trienio. En caso de que la Administración de la Compañía decida no solicitar la devolución del anticipo, este valor se constituirá en un pago definitivo del impuesto a la renta.

Para los años 2012 y 2011, el impuesto a la renta reconocido en los resultados del periodo que se informa fue establecido con base en el valor determinado como anticipo debido a que el impuesto a la renta causado de esos años fue menor.

Ajustes por cambios en la tasa del impuesto a la renta y otros ajustes

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa del impuesto a la renta, 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 los resultados del periodo que se informa, excepto en la medida en que se relacionen con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del periodo que se informa.

Registro de los impuestos corrientes y diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos, fueron reconocidos como ingresos o gastos e incluidos en el estado de resultados del periodo que se informa, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o sucesos que se reconoce fuera de dicho estado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado

14. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la Compañía y los ingresos pueden ser confiablemente medidos. Los ingresos de la Compañía corresponden principalmente al valor razonable de los servicios generados por las actividades de servicios, neto de impuestos y descuentos.

Previo al reconocimiento de los ingresos, la Compañía considera los siguientes criterios:

Ingresos por servicios prestados

Los ingresos por servicios de medicina prepagada son reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- a) Se ha transferido al comprador los riesgos y beneficios significativos, derivados de la prestación del servicio.
- b) La Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los servicios vendidos.
- c) Se puede medir con fiabilidad el importe de los ingresos, así como los correspondientes costos incurridos o por incurrir relacionados a dichos ingresos
- d) Es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción
- e) El importe de los ingresos ordinarios puede medirse con fiabilidad

Intereses - Los ingresos provenientes de intereses se reconocen utilizando el método de interés efectivo.

15. Costos de ventas

Los costos de venta corresponden principalmente a los costos incurridos para generar los servicios dentro de los cuales está la contratación de seguros y reaseguros además de la cobertura de siniestros.

Los costos y gastos, incluyendo la depreciación de los activos fijos se reconocen en los resultados del año en la medida en que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago y la factura.

Como norma general en los estados Financieros no se compensan 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.

16. Estado de flujo de efectivo

El Estado de Flujos de Efectivo considera los movimientos de caja realizados durante cada ejercicio comercial determinados mediante el método directo, para lo cual se consideran:

- Como flujos de efectivo las entradas y salidas de efectivo de bancos, las inversiones a plazo inferior a tres meses de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.
- Como actividades de operación o de explotación, las que constituyen la fuente principal de ingresos ordinarios, como también otras actividades no calificadas como de inversión o de financiamiento.
- Como actividades de inversión, las adquisiciones, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.
- Como actividades de financiamiento aquellas que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

Bajo flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento. Cabe destacar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el estado de resultados

17. Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

18. Resultados acumulados

Los resultados acumulados al cierre del periodo que se informa incluyen:

Resultados acumulados a libre disposición

Los resultados acumulados a libre disposición corresponden a los obtenidos por la Compañía hasta el 31 de diciembre del año 2010 de acuerdo con PCGA previos más los resultados obtenidos a partir del 1 de enero del 2011 de acuerdo con las disposiciones contenidas en las NIIF. La Junta General de Accionistas puede distribuir o disponer el destino de estos resultados.

Resultados acumulados establecidos en el proceso adopción de las NIIF por primera vez

Los resultados acumulados establecidos en el proceso de adopción de las NIIF por primera vez incluyen los efectos que surgen del proceso de conversión de los estados Financieros de la Compañía de conformidad con lo mencionado en la “NIIF-1: Adopción de las NIIF por primera vez”.

El saldo acreedor de esta cuenta podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las pérdidas del periodo que se informa, así como utilizado en absorber pérdidas o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía. El saldo deudor de esta cuenta podrá ser absorbido por las utilidades acumuladas y las utilidades del periodo que se informa.

Resultados acumulados procedentes de la cuenta reserva de capital

De acuerdo a disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías el saldo acreedor de la cuenta patrimonial reserva de capital generados hasta el año anterior al periodo de transición de aplicación a las NIIF deben ser transferidos a la cuenta patrimonial Resultados Acumulados, subcuenta denominada Reserva de capital.

El saldo de esta cuenta solo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las pérdidas del periodo que se informa, así como utilizado en absorber pérdidas o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

19. Activos financieros

Los activos financieros identificados en los estados Financieros son:

1. Efectivo y equivalentes,
2. Inversiones a corto plazo,
3. Deudores comerciales,
4. Otras cuentas por cobrar y,
5. Cuentas por cobrar a largo plazo.

Reconocimiento inicial y des-reconocimiento

Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja en la fecha de negociación, es decir, cuando se observe la presencia de una compra o venta de un activo financiero bajo un contrato cuyas condiciones requieren la entrega del activo durante un periodo que generalmente está regulado por el mercado correspondiente.

Los activos financieros son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Clasificación de activos financieros

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: i) a valor razonable con cambios en resultados, ii) activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, iii) préstamos y cuentas por cobrar, y, iv) activos financieros disponibles para la venta. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

A la fecha de los estados Financieros adjuntos, la Compañía mantiene básicamente inversiones mantenidas hasta el vencimiento y préstamos y cuentas por cobrar.

Inversiones mantenidas hasta el vencimiento

Los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento identificados en la Compañía son las inversiones a corto plazo. Estas inversiones son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y vencimiento fijo, que la administración de la Compañía tiene la intención y la capacidad de mantener hasta su vencimiento. Si la Compañía vendiese un importe significativo de los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, la categoría completa se reclasificaría como disponible para la venta.

Estos activos financieros son medidos inicialmente al valor razonable más los costos de transacción. Posteriormente, son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos cualquier deterioro.

Estos activos financieros se clasifican en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales inferiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos corrientes.

Préstamos y cuentas por cobrar:

Excepto por las inversiones a corto plazo, el resto de los activos financieros son préstamos y cuentas por cobrar y corresponden a activos no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. 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.

Los préstamos y cuentas por cobrar incluyen el efectivo disponible, los deudores comerciales y las otras cuentas por cobrar. Después del reconocimiento inicial, estos activos financieros se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier posible deterioro. Los ingresos por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconocen y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

Deterioro de activos financieros al costo amortizado

Al final del periodo sobre el que se informa, los activos financieros que se miden al costo amortizado, son evaluados por deterioro con base en las políticas contables.

El importe en libros de los activos financieros se reduce directamente por cualquier pérdida por deterioro, excepto para las cuentas por cobrar comerciales, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de activo denominada provisión para cuentas incobrables. Cuando la Compañía considera que una cuenta por cobrar comercial no es recuperable, se da de baja afectando la cuenta provisión para cuentas incobrables.

Baja en cuentas de un activo financiero

La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando: i) expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y, ii) transfieran de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero.

20. Pasivos financieros

Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la esencia del acuerdo contractual. Los pasivos financieros identificados en los estados Financieros son:

1. Obligaciones financieras
2. Cuentas por pagar comerciales
3. Otras cuentas por pagar
4. Obligaciones financieras a largo plazo
5. Otros pasivos a largo plazo,
6. Instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía
7. Reconocimiento inicial

Los instrumentos financieros se clasifican como pasivos financieros medidos al costo amortizado. Estos pasivos se reconocen inicialmente a su costo más los costos que se hayan incurrido en la transacción. La Compañía no ha reportado pasivos financieros medidos al valor razonable con cambios en resultados.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

Medición posterior

Después del reconocimiento inicial, estos pasivos financieros se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Los gastos por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconocen y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

Baja en cuentas de un pasivo financiero

Se dan de baja los pasivos financieros cuando expiran, cancelan o cumplen las obligaciones contractuales asumidas por la Compañía.

Instrumentos de patrimonio

Un instrumento de patrimonio consiste en cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de la Compañía luego de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía se reconocen por los ingresos recibidos, neto de los costos de emisión directos

21. Normas Internacionales de emitidas aún no vigentes

A continuación incluimos un listado de nuevas NIIF para PYMES que han sido emitidas por el IASB (con impacto importante) y que no fueron adoptadas por la Compañía en la emisión de sus estados Financieros al 31 de diciembre de 2015:

Norma	Tipo de Cambio	Aplicación obligatoria ejercicios a partir de:
NIIF para Pymes Sección 17	Enmienda. Reconocimiento y medición de propiedades, planta y equipo. Adición de la opción de política de contabilidad para medir propiedad, planta y equipo usando el modelo de revaluación. Las enmiendas deben ser aplicadas prospectivamente	1 de ene 2017
NIIF para Pymes Sección 29	Enmienda. Reconocimiento y medición de Impuestos Diferidos. Alineación de los principales requerimientos de reconocimiento y medición para el impuesto diferido por ingresos con el IAS (NIC) 12 Impuesto a las ganancias.	1 de ene 2017
NIIF para Pymes Sección 34	Enmienda. Reconocimiento y medición de recursos minerales. Alineación de los principales requerimientos de reconocimiento y medición para los activos de exploración y evaluación con el IFRS (NIIF) 6 Exploración y evaluación de recursos minerales.	1 de ene 2017

A continuación incluimos un listado de otros cambios a las NIIF para PYMES que han sido emitidas por el IASB (con impacto limitado) cuya aplicación es obligatoria para los ejercicios a partir del 1 de enero de 2017 y que no fueron adoptadas por la Compañía en la emisión de sus estados Financieros al 31 de diciembre de 2015:

Sección NIIF pymes	Tipo de cambio	Descripción del cambio
Exenciones de costo o esfuerzo desproporcionado para los siguientes requerimientos:		
Sección 11	Reconocimiento y medición	Medición a valor razonable de inversiones en instrumentos de patrimonio
Sección 19	Reconocimiento y medición	Reconocimiento separado de activos intangibles del adquirido en una combinación de negocios
Sección 22	Reconocimiento y medición	Medición del pasivo para pagar una distribución distinta al efectivo al valor razonable de los activos distintos al efectivo a distribuir y de guías que aclaran la contabilización de la liquidación del dividendo por pagar.
Sección 29	Presentación y revelación	El requerimiento para compensar activos y pasivos por impuestos a las ganancias
Otras Exenciones Nuevas		
Sección 22	Reconocimiento y medición	Adopción de la exención de la medición del valor razonable para los instrumentos de patrimonio emitidos como parte de una combinación de negocios (incluyendo combinaciones de negocios bajo control común)

Sección 22	Reconocimiento y medición	Adición de la exención de los requerimientos de medición para distribuciones de activos que no sean en efectivo en últimas controlados por la misma parte antes y después de la distribución
Sección 17	Reconocimiento y medición	Adición de la exención contenida en el párrafo 70 del IAS (NIC) 16 permitiendo que la entidad use el costo de reemplazo como parte de un indicador del costo original de la parte reemplazada cuando no sea practicable determinar el valor en libros de la parte reemplazada

Cambios/aclaraciones basadas en IFRS (NIIF) nuevos y revisados

Sección 5	Presentación y revelación	Agrupación de las partidas de otro resultado integral sobre la base de si son potencialmente reclasificables a resultados (o no), en concordancia con la actual IAS (NIC) 1 emitido en junio 2011
Sección 22	Reconocimiento y medición	Adición de las conclusiones contenidas en la IFRIC (CINIIF), por la cual la entidad está requerida a medir los instrumentos de patrimonio emitidos para extinguir un pasivo financiero, a su valor razonable con la diferencia entre el valor en libros del pasivo financiero y el valor razonable de los instrumentos de patrimonio reconocida en utilidad o pérdida. El requerimiento está sujeto a una exención de "costo y esfuerzo desproporcionado," por la cual los instrumentos de patrimonio emitidos son medidos al valor razonable del pasivo extinguido si el valor razonable de los instrumentos de patrimonio no puede ser medido confiablemente sin costo o esfuerzo indebido.
Sección 17	Aclaración	Alineación de la redacción del estándar con las enmiendas al IAS (NIC) 16 con relación a la clasificación de piezas de repuesto, equipo en espera y equipo de servicio como inventario o propiedad, planta y equipo
Sección 22	Presentación y revelación	Aclaración de que el impuesto a las ganancias relacionado con los costos de transacción de una transacción de patrimonio y los impuestos a las ganancias relacionados con distribuciones a propietarios deben ser contabilizados de acuerdo con la Sección 29 impuesto a las ganancias con base en las enmiendas al IAS (NIC) 32 Instrumentos financieros: Presentación realizadas en Mejoramientos anuales ciclo 2009- 2011
Sección 9	Reconocimiento y medición - Presentación y revelación	Opción dada para que la PYME contabilice las inversiones en subsidiarias, asociadas y entidades controladas conjuntamente usando el método del patrimonio en sus estados financieros separados, con base en las enmiendas realizadas en agosto 2014 al IAS (NIC) 27.

Otros cambios a orientación existente

Sección 11	Aclaración	Aclaración del criterio para los instrumentos financieros básicos contenido en el párrafo 11.9(a)(iv), y adición de ejemplos de acuerdos de préstamo que darían satisfacción a este criterio
Sección 18	Reconocimiento y medición	Modificación para requerir que cuando la vida útil de la plusvalía u otro activo intangible no pueda ser medida confiablemente, más que asumir el período por defecto de 10 años, la administración debe estimar la vida útil, pero el período no debe exceder 10 años
Sección 20	Reconocimiento y medición	Modificación resultante en que los arrendamientos con cláusulas de variación de la tasa de interés vinculados a tasas de interés del mercado ya no sean contabilizados como derivados separados

Sección 22	Reconocimiento y medición	Modificación para requerir que el componente pasivo de los instrumentos financieros compuestos sea contabilizado de la misma manera que como un pasivo financiero independiente similar (actualmente es a costo amortizado)
Sección 26	Reconocimiento y medición - Aclaración	Aclaración de que los requerimientos de pago basado en acciones contenidos en la Sección 26 aplican a todas las transacciones de pago basado en acciones en las cuales la consideración identificable parezca sea menor que el valor razonable de los instrumentos de patrimonio otorgados o del pasivo incurrido, no solo para los programas de pago basado en acciones establecidos según la ley.
Sección 34, Sección 4	Presentación y revelación	Eliminación del requerimiento para incluir conciliaciones del año anterior tanto para los activos biológicos como para el número de acciones en circulación
Sección 33	Presentación y revelación	Alineación de la definición de "parte relacionada" con la definición contenida en el IAS (NIC) 24 Revelaciones de partes relacionadas, incluyendo, en la definición de parte relacionada, la entidad de administración que proporcione servicios de personal clave de administración, consistente con las enmiendas a la definición del IAS (NIC) 24 contenida en Mejoramientos anuales ciclo 2010-2012
Sección 2	Presentación y revelación	Adición del requerimiento de que la entidad debe revelar cuando ha sido usada la exención de "costo y esfuerzo indebido", junto con la razón para hacerlo.
Sección 4	Presentación y revelación	Adición del requerimiento de que la propiedad para inversión medida según el modelo del costo debe ser presentada por separado en la cara del estado de posición financiera

Aclaraciones menores de requerimientos existentes en el IFRS (NIIF) para Pymes

Sección 5	Presentación y revelación	Aclaración de que cualquier deterioro de una operación descontinuada debe ser incluido en la cantidad única presentada por operaciones descontinuas
Sección 9	Aclaración	Aclaración de que cuando sea impracticable preparar los estados financieros de una subsidiaria para la misma fecha de presentación de reporte que la matriz, las entidades del grupo con diferentes fechas de presentación de reporte pueden ser incluidas en los estados financieros consolidados mediante usar los estados financieros más recientes ajustados por las transacciones importantes entre la fecha de esos estados financieros y la fecha de presentación de reportes del grupo
Sección 9	Aclaración	Aclaración de que las diferencias de cambio acumuladas que surgen en la conversión de una subsidiaria en el extranjero no son reclasificadas a utilidad o pérdida en la disposición de la subsidiaria en el extranjero
Sección 11	Aclaración	Aclaración de cuándo el precio en un acuerdo de venta vinculante puede ser la mejor evidencia del valor razonable. Adición de orientación sobre el significado de "costo o esfuerzo indebido"
Sección 9	Aclaración	Aclaración de que todas las subsidiarias adquiridas con la intención de venderlas o disponer de ellas dentro de un año no deben ser consolidadas y orientación sobre la contabilidad para tales subsidiarias
Sección 1	Aclaración	Adición de orientación sobre el uso del IFRS (NIIF) para Pymes en los estados financieros separados de la matriz

Sección 11 Aclaración

Aclaración de cuándo los instrumentos financieros no se miden a sus precios de transacción y cuándo un acuerdo constituiría una 'transacción de financiación' en los términos del párrafo 11.13 y 11.15

La Administración de la Compañía estima que los estados Financieros del periodo que se informa no tendrán cambios significativos derivados de la aplicación de las nuevas NIIF y sus modificaciones.

(Véase página siguiente)

NOTA 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de Diciembre de</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Caja efectivo	122.83	20,000.00
Caja Chica	130.36	130.36
Pichincha	41,476.30	23,007.00
De Guayaquil	374.82	395.00
Produbanco	3,858.33	1,136.00
Pacifico	489.62	485.00
Bolivariano	1,222.67	1,243.00
Internacional	65,240.63	28,024.00
*Inversiones Corrientes	-	50,474.00
Total Efectivo y Equivalentes del Efectivo	112,915.56	124,894.36

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de Diciembre de</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Inversión corto plazo Banco Internacional	-	50,474.00
Total Inversiones a Corto Plazo	-	50,474.00

NOTA 5. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de Diciembre de</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>

*Clientes Producción	67,462.14	70,781.00
Cuentas Incobrables Producción	(1,964.31)	(1,357.00)
Cuentas por cobrar varios		27.00
Total Documentos y cuentas por cobrar	65,497.83	69,451.00

Durante el año 2013 se ha incrementado las cuentas incobrables en US \$ 607 a razón de que en este año se volvió a calcular el 1% del total de la cartera en base a la normativa tributaria la cual cubre las contingencias reales de cartera.

* El detalle de clientes producción se compone de la siguiente manera:

	<u>Al 31 de Diciembre de</u>
	<u>2016</u>
AEROSEG SERVICIO TECNICO DE SEGURIDAD PRIVADA CIA. LTDA	-2.08
AGUICENTINELA SEGURIDAD PRIVADA CIA. LTDA.	123.65
ALERT SECURITY ECUADOR CIA. LTDA.	199.5
ANDESEG ANDES SEGURIDAD CIA. LTDA.	1.05
ARMSEPRI CIA. LTDA.	60.3
AUESPRO AUXILIO SINGULAR Y ESCOLTA DE PRODUCTOS CIA. LTDA.	380.5
BACKCONTROL CIA. LTDA	60.3
BARSEYPRO BARCO SEGURIDAD Y PROTECCION CIA. LTDA.	357
BEENGURION SECURITY CIA. LTDA.	0.01
BELTEM SECURITY CIA. LTDA.	185.7
BENALCAZAR ESCOBAR BENESC SEGURIDAD CIA. LTDA.	241.5
BLOQUE ESPECIAL DE SEGURIDAD EMPRESARIAL BESE CIA. LTDA.	0.4
BRASEVIG BRAVO SEGURIDAD Y VIGILANCIA CIA. LTDA.	97.75
CENTINELA DEL NORTE JAENPLATINIUM CIA.LTDA.	2.3
CENTISEG CIA. LTDA.	238.15
CENTRO DE ASESORAMIENTO Y SEGURIDAD EMPRESARIAL CENASE CIA LTDA	438.49
CESIMUS CIA. LTDA.	120.6
CIVILPROTECTION SERVICIO INTEGRAL DE PROTECCION Y VIGILANCIA C. LTDA.	60.29
COESP COMPAÑIA DE OPERACIONES ESPECIALES DE SERVICIO PRIVADO CIA. LTDA.	273
COMPANIA DE SEGURIDAD PRIVADA ABOSEGURIDAD CIA. LTDA.	2.7
COMPANIA DE SEGURIDAD PRIVADA JIMENEZ ARCOS CIA LTDA	189
COMPANIA DE SEGURIDAD PRIVADA, SEGURIVITAL CIA. LTDA.	-0.07

COMPANIA DE SEGURIDAD Y VIGILANCIA PRIVADA COSEVIP CIA. LTDA.	153
COMPANIA PRIVADA DE SEGURIDAD ESPECIAL CIA. LTDA. C.O.P.S.E.	644.9
COMPANÍA ARMIJOS & CORREA A&C CIA LTDA	185.22
COMPANÍA DE PROTECCION Y VIGILANCIA COMPROVIG CIA.	492.18
COMPANÍA DE SEGURIDAD E INVESTIGACION PRIVADA AIRPORT DEL VALLE PROTECAIRPORT CI	120.6
COMPANÍA DE SEGURIDAD LEGARDSEG LEGARDA BURNEO CIA. LTDA.	185.9
COMPANÍA DE SEGURIDAD MORANTE, SANCHEZ Y CORAL FUERZASEIN CIA. LTDA.	-1.17
COMPANÍA DE SEGURIDAD PRIVADA BUROQSAFE CIA LTDA	157.5
COMPANÍA DE SEGURIDAD PRIVADA FIRESEGUR CIA. LTDA.	0.36
COMPANÍA DE SEGURIDAD PRIVADA FISICA Y ELECTRONICA APROSEG SECURITY LI CIA. LTDA	168
COMPANÍA DE SEGURIDAD PRIVADA SEGUP C. LTDA.	450.84
COMPANÍA DE SEGURIDAD PRIVADA SEGURISARZ CIA. LTDA.	1139.42
COMPANÍA DE SEGURIDAD PRIVADA SERPROEMCAM CIA. LTDA.	178.5
COMPANÍA DE SEGURIDAD PRIVADA SUMARSEG CIA. LTDA.	60.3
COMPANÍA DE SEGURIDAD PRIVADA VAGUER CIA LTDA	178.5
COMPANÍA DE SEGURIDAD Y GUARDIANIA COMSEG CIA. LTDA.	11256.26
COMPANÍA DE VIGILANCIA Y SEGURIDAD ANDINO AVISEP CIA. LTDA.	447.75
CORCESEGURIDAD GLOBAL CIA. LTDA.	185.9
CORPORACION DE PROTECCION DE SEGURIDAD EMPRESARIAL CIA LTDA CORPROSEMSA	-5
COSESUPA CIA. LTDA.	-0.33
COSMOSEG SEGURIDAD PRIVADA CIA LTDA	3.13
CUERPO DE SEGURIDAD PRIVADA C.S.P. CIA. LTDA.	598.11
CUSTODY OF VALUABLE GOODS AND FOREIGN TRADE COVGOFORT CIA. LTDA.	404.2
DE LA TORRE SEGURIDAD CIA. LTDA.	200.97
DELFOR SECURITY CIA. LTDA.	350.65
ECUAORION CIA. LTDA.	0.17
ECUAPROT ECUATORIANA DE PROTECCION CIA. LTDA.	2088.17
ECUASEGURIDAD CIA. LTDA.	551
EFFICIENT SECURITY SEGURIDAD PRIVADA CIA. LTDA.	60.3
EMPRESA DE SEGURIDAD LOS RIOS RIOSEG CIA. LTDA.	240.2
EMPRISEG CIA. LTDA. EMPRESA PRIVADA DE SEGURIDAD	1869.23
EXCELENCIA EN SEGURIDAD EXELSEGURIDAD CIA. LTDA.	205.94
FIRST SECURITY SEGURIDAD PRIVADA CIA LTDA	115.5
FORTRESS CIA. LTDA	7.75
FUERZA ESPECIAL DE SEGURIDAD EXTREMFORCE CIA. LTDA.	210
FUERZA Y SEGURIDAD RELAMPAGO SEGURELAMPAGO CIA. LTDA.	62.64
FUSTIPROT CIA. LTDA	288.75
GAMMASEG CIA. LTDA.	199.5
GEOSEGURIDAD CIA. LTDA.	5.54

GLOBAL SYSTEM SERVICIO INTEGRAL DE PROTECCION VIGILANCIA Y SEGURIDAD GLOBSEG CIA	-3.8
GLOBALSECURITY CIA. LTDA.	488.25
GLOBALSEG CIA. LTDA.	-0.45
GRUNSEG CIA. LTDA.	551.89
GRUPO CORPORATIVO DE PROTECCION Y SEGURIDAD PRIVADA AYALOCK CIA. LTDA.	94.5
HALCONES VIGILANTES HALSEG CIA. LTDA.	60.48
HELICOPTEROS Y SEGURIDAD CIA. LTDA HELYSEG	6.62
HOMBRES SEGURIDAD PRIVADA Y ELECTRONICA HOMSEPRI CIA.LTD.	94.5
IMBASESEGURIDAD CIA. LTDA.	189
INDUSTRIA PIOLERA PONTE SELVA S.A.	3139.53
INSEGSA INDUSTRIA SEGURA CIA. LTDA.	391.61
INTELLIGENT SECURITY SEGURIDAD INTEGRAL CIA. LTDA.	310.75
INTERNATIONAL AVIATION SERVICES MANAGEMENT CIA. LTDA.	564
INTERNATIONAL SECURITY SOCIETY SOCIETYSEG CIA. LTDA	89.25
INVESTIGACION & PROTECCION ARMADA INPROARSECURITY CIA.LTDA.	120.6
JIBAJASECURITY CIA. LTDA.	60.3
JOMACH SEGURIDAD Y CUSTODIA EMPRESARIAL CIA LTDA	751.5
L & M SEGURIDAD PRIVADA CIA. LTDA.	1883.07
LAERSEC SEGURIDAD PRIVADA CIA. LTDA.	986.03
LEMA GAYBOR SEGURIDAD LEGAYSEG CIA LTDA.	75.35
LEON MIÑO MIGUEL ANGEL	173.25
LEOPARD SECURITY CIA. LTDA.	273
LOGISTICA SEGURIDAD Y CONTROL LOGSECON CIA. LTDA.	73.4
LOS PROFESIONALES SEGURIDAD PERSONAL Y CORPORATIVA CIA. LTDA.	65.3
LOSS PREVENTION COMPAÑIA DE SEGURIDAD CIA. LTDA.	15.75
M&G MEDINA GARCES SEGURIDAD CIA. LTDA.	73.5
MACSEPRI CIA. LTDA.	110
MARVASEP CIA. LTDA.	-0.1
MASTERSEG CIA. LTDA.	190.36
MAXIMA SEGURIDAD MAXIMSEG CIA. LTDA.	861.89
MERSEGURIDAD EL MERCADO DE LA SEGURIDAD CIA LTDA.	1968.29
MONITOREO ARMADO SEGURIDAD MONARSEG CIA. LTDA.	437.75
MORALES LOZA PINO SEGURIDAD MOLOPISEG CIA. LTDA.	395.41
MUNDIALSEG CIA. LTDA.	2.28
NEWSEGI CIA LTDA	80.6
ODSEI ORGANIZACION DE SEGURIDAD E INVESTIGACION C. LTDA.	60.3
OLEAS SEGURIDAD OLEASSEG CIA. LTDA.	-18.57
ORGANIZACION DE DETECTIVES PRIVADOS TENESPI CIA. LTDA.	160.2
PALACIOS & LOPEZ SECURITY SECURITYOPL CIA. LTDA.	178.5
PALACIOS MARIN JAIME BENIGNO	1765.12
PAZVI SEGURIDAD PAZVISEG CIA LTDA	884.77

PENTAGONOSEG CIA. LTDA.	120.6
PONCE ESPINOSA & ASOCIADOS SU SEGURIDAD COMPAÑIA DE SEGURIDAD PRIVADA CIA. LTDA.	120.6
PORTOVIEJO SEGURIDAD PORSEGUR CIA LTDA.	60.3
PORTUGAL M.H. DE SEGURIDAD PRIVADA CIA. LTDA.	0.56
PREVENCION Y CONTROL DE RIESGOS DE SEGURIDAD PRECORIS CIA.LTDA.	-60.3
PRIVATE INVESTIGATORS SECURITY PRIVANTISEG CIA. LTDA.	60.3
PROSECURITY CIA. LTDA	229.5
PROSERVI PROYECTOS Y SERVICIOS DE SEGURIDAD PRIVADA CIA. LTDA.	435.5
PROTECCION Y SEGURIDAD INTEGRAL PROSEGUIN CIA LTDA	313.72
PROTECCION Y VIGILANCIA INTERNA PROVINTEL C. LTDA.	777
PROTESEG SEGURIDAD Y PROTECCION CIA. LTDA.	1270.5
PROVIPRIE, PROTECCION Y VIGILANCIA PRIVADA DEL ECUADOR CIA. LTDA.	-0.01
QUITOSESECURITY CIA. LTDA.	661.5
RESPUESTA DE ALARMAS VIGILANCIA Y SEGURIDAD RAVSSEGURIDAD CIA. LTDA.	0.54
REVIPRO RESGUARDO VIGILANCIA Y SEGURIDAD CIA. LTDA	229.5
RIVMANSEG CIA. LTDA.	60.6
ROJAS & PAREDES SECURITY CIA. LTDA.	672
SANGURIMA, ALMEIDA, JUMBO SEGURIDAD PRIVADA SAJSPRI CIA LTDA.	0.02
SEALARM ALARMAS MONITOREADAS CIA. LTDA.	60.24
SECURITY Y PROTECTION ARGOSWORLD CIA.LTDA.	120.68
SEGARM CIA. LTDA	180.9
SEGMARPORT SEGURIDAD MARITIMA PORTUARIA C.LTDA.	105
SEGOCAR CIA. LTDA.	125.72
SEGROLU SEGURIDAD ROSERO LUIS E HIJOS CIA. LTDA.	-0.06
SEGUENTAURO CIA LTDA	120.55
SEGUGIC SEGURIDAD INTELIGENCIA CIVIL CIA LTDA	310.5
SEGUIT CIA. LTDA.	120.6
SEGUME SEGURIDAD MINERA Y EMPRESARIAL CIA. LTDA.	504.5
SEGUR-VIPAMEPNKA CIA. LTDA.	180.9
SEGURCAS CIA.LTDA.	-5.56
SEGURIDAD ALVAREZ AREVALO CIA. LTDA. SEGALACL	180.9
SEGURIDAD BERMUDEZ & BERMUDEZ CIA. LTDA.	239.08
SEGURIDAD EMPRESARIAL PRIVADA E INVESTIGACION PROFESIONAL SEPIP CIA.LTDA.	128.63
SEGURIDAD FISICA ECUATORIANA CIA. LTDA. SEGUFIEC	178.5
SEGURIDAD FISICA Y EMPRESARIAL SEFIEM CIA. LTDA	201.69
SEGURIDAD GARCIA & DOMINGUEZ Y ASOCIADOS TEVSEPRI CIA. LTDA.	55.25
SEGURIDAD IBEROECUATORIANA SEIBE CIA LTDA.	60.3
SEGURIDAD INTEGRAL C. LTDA. SEGINTER	1170.13
SEGURIDAD LUGUERSEG CIA. LTDA.	693.5
SEGURIDAD MABOLESTAY CIA. LTDA	476

SEGURIDAD MACETOVI MALDONADO CEDILLO TORRES Y VIZCAINO CIA. LTDA.	292.62
SEGURIDAD PRIVADA ACTIVE SECURITY COMPANY A.S.C. CIA. LTDA.	2414.91
SEGURIDAD PRIVADA AGUILAS DEL NORTE CIA LTDA. AGUIDEN	513.75
SEGURIDAD PRIVADA AMERICANA SEPROAMERICA CIA. LTDA.	454.26
SEGURIDAD PRIVADA INTEGRAL Y PERSONAL SPRITEG CIA. LTDA.	1.18
SEGURIDAD PRIVADA SP4 CIA LTDA	91.72
SEGURIDAD PROFESIONAL ARAGOSP CIA. LTDA.	289
SEGURIDAD PROTECCION, MONITOREO, SEPRON CIA. LTDA.	178.14
SEGURIDAD RESPONSABLE SEGRES CIA. LTDA.	119
SEGURIDAD TOTAL SEGURITAL CIA. LTDA.	168
SEGURIDAD Y CONFIABILIDAD C.E.S.E.P. CIA. LTDA.	-29.45
SEGURIDAD Y PROTECCION DE BIENES PUBLICOS Y PRIVADOS SEPRODEBPP CIA LTDA	65.41
SEGURIDAD Y PROTECCION SEGPRO C. LTDA.	60.3
SEGURIDAD Y RECUPERACIONES SEGUIRESA COMPAÑIA LIMITADA	678.11
SEGURIDAD Y SERVICIOS SEGSER CIA. LTDA.	-0.04
SEGURIDAD Y VIGILANCIA EMPRESARIAL S.V.E. CIA. LTDA.	0.2
SEGURIDAD Y VIGILANCIA PRIVADA CH Y CH CHALASEG CIA. LTDA.	-5
SEGURILEJA CIA. LTDA.	0.19
SEGURLATORRE CIA. LTDA.	345.72
SEGVIG CIA. LTDA.	79.25
SEMIL CIA. LTDA.SEMILSA	315
SENDSEG SENDEROS DE SEGURIDAD OFICNA DE SEGURIDAD PRIVADA CIA.LTDA.	299
SEPRIASU SEGURIDAD PRIVADA ASESORIA Y SUMINISTROS CIA. LTDA.	126
SEPRIMUN, SEGURIDAD PRIVADA MUNIVE CIA. LTDA.	60.3
SEPRODA CIA. LTDA.	656.25
SERVICIO DE VIGILANTES PRIVADOS DE EL ORO SERVIPRIORO CIA LTDA	255
SERVICIOS AEROPORTUARIOS NEXUS AVIATION SECURITY CIA. LTDA.	60.3
SERVISIOCHGROUP CIA. LTDA.	-27.13
SEVIPBLACK CIA. LTDA.	241.5
SGSEC CIA LTDA. SMART GLOBAL SECURITY	0.04
SIERRA SEGURIDAD CIA LTDA	231
SKYGUARD SEGURIDAD INTEGRAL CIA. LTDA.	127.44
SOSSECURITY CIA LTDA	60.3
SPEED EAGLE AGUILAS RAPIDAS CIA LTDA	483.72
T.S.P. SERVICIO DE SEGURIDAD CIA. LTDA.	3.4
TALAHASY SEGURIDAD CIA. LTDA.	7.06
TELEHISPANA DE SERVICIOS CIA. LTDA.	120.6
TRANSPORTE NACIONAL DE VALORES Y SEGURIDAD PRIVADA TVALS	2.22
TROYANSEG CIA LTDA	1117.77
U.E.S. UNIDADES ESPECIALES DE SEGURIDAD CIA. LTDA.	-1.15

UNICEPRI UNICOS ESPECIALIZADOS EN GUARDIANIA PRIVADA CIA. LTDA.	73.28
UNIDSEPRIV UNIDAD DE SEGURIDAD PRIVADA CIA. LTDA.	714
V.C.E. SECURITY CIA. LTDA.	5.97
VEINCUSTODIA CIA. LTDA.	135.66
VIDAPROTEC CIA LTDA.	120.6
VIGAR VIGILANCIA PRIVADA CIA. LTDA.	389.43
VIGILANCIA CUSTODIA Y SEGURIDAD PRIVADA ERASISMAX CIA LTDA	125.16
VIGILANCIA ELECTRONICA Y MONITOREO VIGELECTROM CIA. LTDA.	63.6
VIGILANCIA INDUSTRIAL COMERCIAL VICOSA CIA. LTDA.	5.63
VIGILANCIA PRIVADA DE SEGURIDAD VISPRIN CIA. LTDA.	667.81
VIGILANCIA Y SEGURIDAD LATACUNGA VISEGLA CIA. LTDA.	10.5
VIGILANCIA Y SEGURIDAD PRIVADA DEL NORTE PRIVANORTE CIA LTDA	60.2
VIGILANCIA Y SEGURIDAD PRIVADA RODRIGO&ERMILO&GERMAN VISEGREG CIA LTDA.	63
VIGILANCIA, INVESTIGACION Y TRANSPORTE DE VALORES VINCUVAL CIA. LTDA	3.6
VIPOES VIGILANCIA ESPECIALIZADA C. LTDA.	409.5
VIPRISEP-VIGILANCIA PRIVADA Y SEGURIDAD PERSONAL CIA. LTDA.	63
VIPSECURITY CIA. LTDA.	120.9
VISCOP VIGILANCIA Y SERVICIO DE COMPAÑIA PRIVADA CIA. LTDA.	189
VIZURDUR CIA. LTDA.	10.02
WORLD SECURITY ASOCIADOS WYDOC CIA. LTDA.	0.01
WSO WORLDWIDE SECURITY OPTIONS SEGURIDAD INTEGRAL CIA. LTDA	120.6
Total clientes producción	<u>67462.14</u>

NOTA 6. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES RELACIONADOS

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de Diciembre de</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Global Health	3,878.32	3,878.00
BitBack S.A.	985.46	12,777.00
Cuentas por Cobrar Empleados	33.33	873.00
Total Documentos y cuentas por cobrar relacionadas	<u>4,897.11</u>	<u>17,528.00</u>

Global Health: Es una empresa relacionada con NORTHERN LIGHT Ecuador, la empresa se encuentra en liquidación. Estas cuentas por cobrar son por las obligaciones que Global Health mantiene por

BitBack S.A. la empresa mantiene deudas por pagar con Northern por el pago de las obligaciones que la empresa genera mes a mes.

NOTA 7. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de Diciembre de</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Fondos por liquidar	2,000.00	4.149
Cuentas por Cobrar Varios	745.20	0
Total Otras cuentas por cobrar	2,745.20	4.149

NOTA 8. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de Diciembre de</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Anticipo Proveedores	2739.42	437
Total Servicios y Otros Pagos Anticipados	2739.42	437

NOTA 9. CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA IMPUESTO A LA RENTA

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de Diciembre de</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Crédito tributario Impuesto a la Renta	3324.11	0
Total Crédito Tributario Impuesto a la Renta	3324.11	437

NOTA 10. PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de Diciembre de</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>

Saldo Inicial	139895.93	147.824
Incremento	8519.68	8.878
Disminución	0	-
Depreciación del Periodo	-20115.19	-16.806
Total Propiedades, Planta y Equipo	128300.42	139.896

Los movimientos de propiedad, planta y equipos, fueron como sigue:

Movimientos del costo

Activo	Saldo al 31-12-16	Compra - Ingreso	Saldo al 31-12-15
Muebles de Oficina	26645.7	1512.91	25132.79
Equipos de Oficina	5777.87	0	5777.87
Equipos de Computación	45940.18	7006.77	38933.41
Edificios	125424.65	0	125424.65
Vehículos	52699.37	0	52699.37
Total	256487.77	8519.68	247968.09

Movimiento de la depreciación acumulada:

Depreciación	Saldo al 31-12-16	Depreciación 2016	Saldo al 31-12-15
Muebles de Oficina	18,595.34	550.05	18045.29
Equipo de Oficina	5,256.18	80.28	5175.9
Equipo de Computación	34,903.73	4354.9	30548.83
Edificios	18,920.45	5644.08	13276.37
Vehículos	50,511.65	9485.88	41025.77
Total	128,187.35	20115.19	108072.16

NOTA 11. ACTIVOS INTANGIBLES

Composición de los saldos	Al 31 de Diciembre de	
	2016	2015
Marcas, Patentes, Derechos de llave, Cuotas Patrimoniales y Otros	0	224460
Total Activos intangibles	0	224460

En la cuenta de Good Will se encuentran reconocidos los efectos de los siguientes rubros: la operación en curso, el posicionamiento en el mercado, la rentabilidad y proyecciones de flujos futuros de la operación del negocio, el cálculo fue realizado para su reconocimiento en la fecha de implementación de NIIF, por el Sr. Rafael Kaiser, gerente de la compañía en el año 2016 se dio de baja.

NOTA 12. ACTIVO POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Un detalle de activo por impuestos diferidos, es como sigue:

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de Diciembre de</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Activos por Impuesto Diferido	-	-
Total Activo por Impuesto Diferido	-	8.846

Un resumen del movimiento del activo por impuestos diferidos, es como sigue:

	<u>Al 31 de Diciembre de</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Saldo Inicial	8.846	
(+) Creación		8.846
(-) Reversa de Activo por Impuesto Diferidos	-8.846	-
Total Activos por Impuestos Diferidos	-	8.846

La cuenta de Activo por Impuestos Diferidos se inició en el 2014 y fue creada de las bajas de cuentas por cobrar en el 2014 pero en el 2015 estos valores se reversaron por que no van a ser compensados en los siguientes ejercicios económicos siguientes.

NOTA 13. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES

Un resumen de cuentas por pagar, es como sigue:

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de Diciembre de</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Cuentas por pagar proveedores	20231.76	25,609.00
Total Cuentas por Pagar Proveedores	20231.76	25,609.00

NOTA 14. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas por pagar, es como sigue:

	Al 31 de Diciembre de	
	2016	2015
Cuentas por pagar empleados	-	63.00
Cuentas por pagar descuentos multas	568.17	196.00
Cuentas por pagar varias	172.30	-
Total otras cuentas por pagar	740.47	259.00

NOTA 15. PROVISIONES

Un resumen de cuentas por pagar, es como sigue:

<u>Composición de los saldos</u>	Al 31 de Diciembre de	
	2016	2015
Comisiones Bróker	5,719.14	6,491.00
Gastos Generales	14,059.47	571.00
Proveedores Asistencia Medica	4,855.72	13,411.00
Liquidación Reembolsos Médicos	100,000.00	6,251.00
Total Provisiones	124,634.33	26,724.00

Comisión Brokers: En esta cuenta se registra los pagos a realizar a los brokers, los cuales cobran una comisión entre el 15 y 20% del total de la prima. Aquí se registra lo total cobrado hasta diciembre y lo no facturado.

Gastos Generales: Son los gastos que fueron generados en diciembre (luz, agua, teléfono, internet etc.) del mes de diciembre.

Proveedores Asistencia Médica: Provisiones por los pagos que la empresa realiza a ABF por tarjetas de descuentos y seguros y convenios de medicina Prepagada.

Liquidación Reembolsos Médicos: Comprende los reclamos presentados en el 2016 y por liquidar en el 2017 después de que las facturas y comprobantes..

NOTA 15. OBLIGACIONES FISCALES

Un detalle de obligaciones fiscales, es como sigue:

<u>Composición de los saldos</u>	Al 31 de Diciembre de	
	2016	2015
IVA en Ventas por Pagar	-	-
Retención IVA por Pagar	621.35	1,060.00
Retención Fuente del Impuesto Renta por Pagar	763.84	1,245.00
Impuesto a la Renta por Pagar	188.73	5,774.00
Total Obligaciones fiscales	1,573.92	8,079.00

NOTA 16. BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR

Un detalle de beneficios sociales, es como sigue:

<u>Composición de los saldos</u>	Al 31 de Diciembre de	
	2016	2015
Décimo tercer sueldo	575.00	639.16
Décimo cuarto sueldo	1,766.16	1,823.13
Fondos de reserva	291.56	66.63
Vacaciones	266.08	429.90
Participación trabajadores 15%	-	5,810.15
Aporte personal	888.30	953.98
Aporte patronal	1,142.10	1,228.58
Préstamos Quirografarios	752.52	552.21

Préstamos Hipotecarios	-	241.47
Contribución Seguro Campesino	-	9.13
Total Beneficios Sociales por Pagar	5,681.72	11,754.34

NOTA 17. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO RELACIONADAS

Un resumen de cuentas y documentos por pagar no relacionados, es como sigue:

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de Diciembre de</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Otras Cuentas por Pagar	10,648.07	10,648.07
Total cuentas y documentos por pagar no relacionados	10,648.07	10,648.07

NOTA 18. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR RELACIONADOS

Un resumen de cuentas y documentos por pagar relacionados, es como sigue:

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de Diciembre de</u>	
	<u>2015</u>	<u>2015</u>
Ralf Kaiser	5,326.48	7.565
Bit Back S.A.	-	186
Total cuentas y documentos por pagar relacionados	5,326.48	7.751

NOTA 19. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR RELACIONADOS LARGO PLAZO

Un resumen de cuentas y documentos por pagar relacionados, es como sigue:

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de Diciembre de</u>	
	<u>2015</u>	<u>2015</u>
Cuentas por Pagar	0	95000

Total Cuentas por Pagar Relacionadas Largo Plazo	0	95000
--	---	-------

NOTA 20. PROVISION JUBILACIÓN Y DESAHUCIO

Un resumen de las provisiones de jubilación y desahucio, es como sigue:

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de Diciembre de</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Jubilación Patronal	16,676.90	12,920.06
Desahucio	7,811.46	6,408.54
Total Provisión Jubilación y Desahucio	24,488.36	19,328.60

Jubilación Patronal.- De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los empleados que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continua 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. Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, la compañía tiene registrada provisiones por dicho concepto, sustentadas en estudios actuariales, preparados por profesionales independientes, basado en el Método Actuarial de Costeo de Crédito Unitario Proyectado. Para el cálculo actuarial se consideró una tasa anual de descuento del 6,54 %.

Bonificación por desahucio.- De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitada por el empleador o por el empleado, el empleador bonificará al empleado con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador. Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, la compañía tiene registrada provisiones por dicho concepto, sustentada en estudios actuariales, preparados por profesionales independientes.

NOTA 21. CAPITAL

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de Diciembre de</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Capital Suscrito	214.872	214.872
Total Capital	214.872	214.872

NOTA 22. RESERVAS

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de Diciembre de</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Reserva Legal	4417.04	4417.04
Total Reservas	4.417	4.417

NOTA 23. OTROS RESULTADOS INTEGRALES

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de Diciembre de</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Superávit por Revaluación Propiedad Planta y Equipo	41,562.67	41,562.67
Superávit por Revaluación de Activos Intangibles	-	224,460.00
Total Otros Resultados Integrales	41,562.67	266,022.67

NOTA 23. RESULTADOS ACUMULADOS

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de Diciembre de</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
*Resultados Acumulados	(51,586.95)	(34,250.93)
Resultados Acumulados Adopción NIIF Primera Vez	(96,534.16)	(96,534.16)
Total Resultados Acumulados	(148,121.11)	(130,785.09)

*El detalle de la cuenta se compone de la siguiente manera:

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de Diciembre de</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Ganancias acumuladas	9,329.74	

		26,665.76
Pérdidas acumuladas	(60,916.69)	(60,916.69)
Total resultados acumulados	(51,586.95)	(34,250.93)

NOTA 24. RESULTADOS ACUMULADOS

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de Diciembre de</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Resultados del Ejercicio	21196.15	17805
Total Resultado del Ejercicio	21196.15	17805

NOTA 25. INGRESOS

Un resumen de los ingresos de actividades ordinarias, es como sigue:

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de Diciembre de</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Planes	646983.44	749.147
Coberturas	1416.42	1.737
Otros Ingresos Ordinarios	4741.24	2.382
Total Ingresos	653141.1	753.266

NOTA 26. COSTO DE VENTA

Un resumen de los principales costos de venta, es como sigue:

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de Diciembre de</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Comisiones	86,936.19	124.566
Reembolso Siniestros	141,101.94	61.581
Seguros y Reaseguros	129,045.84	176.669
Total Ingresos	357,083.97	362.816

NOTA 27. OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES

Un resumen de los ingresos de no operacionales, es como sigue

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de Diciembre de</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Intereses Financieros	0	1.736
Otros Ingresos	7884.45	710
Total Otros Ingresos No Operacionales	7884.45	2.446

NOTA 28. GASTOS ADMINISTRATIVOS

El detalle de gastos administrativos, es como sigue:

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de Diciembre de</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	109,435.97	117,580.00
Décimo Cuarto Sueldo	4,410.51	4,643.00
Décimo Tercer Sueldo	6,658.98	7,336.00
Beneficios Empleados	34,054.37	81,007.00
Aporte Patronal	13,328.03	14,399.00
Subsidio Empleados	3,210.12	65.00
Servicios Básicos	6,595.48	6,240.00
Courier	976.14	2,248.00
Mantenimiento y suministros	12,060.61	16,748.00
Alícuotas	1,231.44	2,190.00
Arriendos	1,020.00	1,120.00
Combustibles	755.63	1,445.00
Depreciaciones	20,115.19	16,806.00
Iva cargado al gasto	15,820.36	17,139.00
Honorarios profesionales	35,926.08	19,521.00
Impuestos asumidos	7,328.56	7,129.00
Gasto Cuentas Incobrables	3,774.12	

		668.00
Gastos Participación Laboral	-	5,810.00
Gasto Impuesto a la Renta Causado Corriente	3,869.58	13,141.00
Desahucio	1,987.92	2,905.00
Jubilación patronal	3,756.86	3,776.00
Gastos de viaje	15,646.51	13,304.00
Gastos varios	12,759.02	13,294.00
Total Gastos Administrativos	314,721.48	368,514.00

NOTA 29. GASTOS DE VENTAS

El detalle de gastos de ventas, es como sigue:

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de Diciembre de</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Gastos de Gestión	7301.42	4.249
Total Gastos de Ventas	7301.42	4.249

NOTA 30. GASTOS FINANCIEROS

El detalle de gastos financieros, es como sigue:

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de Diciembre de</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Gastos y Comisiones Bancarias	1322.9	2040
Intereses Financieros	0	286
Total Gastos Financieros	1322.9	2326

NOTA 31. GASTOS CONTRIBUCIONES SOLIDARIAS

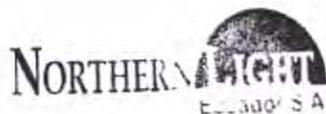
El detalle de gastos financieros, es como sigue:

Composición de los saldos

	Al 31 de Diciembre de	
	2016	2015
Contribuciones Solidarias Utilidades	1791.93	0
Total Gastos Financieros	1791.93	0



Gabriela Logacho
CONTADORA
RUC 1714656186001



NORTHERN AGRI
Equador S.A.