

NORTHERN LIGHT ECUADOR S. A. NORLIGEC
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

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 NORTHERN 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 inició 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, distribución, suscripción, y comercialización de toda clase de contratos de servicios de Asistencia y de Otros Contratos permitidos por la Ley.

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 Internacionales de Información Financiera.

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

La sede del domicilio legal de NORTHERN 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 2017.

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 esta 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 imponibles 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 imponibles 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 reconozca 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. Para el año 2017 la tarifa vigente es del 22%; 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.

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 período que se informa, excepto en la medida en que se relacionen con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período 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 período 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 Administración, distribución, suscripción y comercialización de toda clase de Contratos de Servicios de Asistencia y de Otros Contratos permitidos por la Ley 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.

NOTA 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de Diciembre de</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Caja efectivo	45,122.83	122.83
Caja Chica	130.36	130.36
Banco Pichincha	60,235.68	41,476.30
Banco de Guayaquil	384.82	374.82
Produbanco	4,455.37	3,858.33
Banco Pacifico	489.62	489.62
Banco Bolivariano	1,232.67	1,222.67
Banco Internacional	29,580.57	65,238.63
Total Efectivo y Equivalentes del Efectivo	141,631.92	112,913.56

NOTA 5. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de Diciembre de</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
*Clientes Producción	70,167.44	67,459.74
Cuentas Incobrables Producción	(667.06)	(1,964.31)
Total Documentos y cuentas por cobrar	69,500.38	65,495.43

Durante el año 2017 se ha incrementado las cuentas incobrables en US \$ 59,75 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. Y Se procedió a dar de baja las cuentas incobrables año 2015 por el valor de \$ 1357.00 de la provisión cuentas incobrables

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

	<u>Al 31 de Diciembre de</u>
	<u>2017</u>
"SEGURIDAD PRIVADA" "VEGA & VEGA" SEGUVEGA CIA.LTDA.	138.14
ADVANCED SECURITY CIA. LTDA. ADSECURITY	146.99
AEROSEG SERVICIO TECNICO DE SEGURIDAD PRIVADA CIA. LTDA	(2.31)
AGUICENTINELA SEGURIDAD PRIVADA CIA. LTDA.	296.98
ALERT SECURITY ECUADOR CIA. LTDA.	435.13
ANDESEG ANDES SEGURIDAD CIA. LTDA.	1.05
ARMSEPRI CIA. LTDA.	140.50
AUESPRO AUXILIO SINGULAR Y ESCOLTA DE PRODUCTOS CIA. LTDA.	380.50
AWS SEGURIDAD CIA. LTDA.	125.98
BACKCONTROL COMPAÑIA LIMITADA	67.20
BEENGURION SECURITY CIA. LTDA.	2.54
BELTEM SECURITY CIA. LTDA.	(0.60)
BENALCAZAR ESCOBAR BENESC SEGURIDAD CIA. LTDA.	241.50
BRASEVIG BRAVO SEGURIDAD Y VIGILANCIA CIA. LTDA.	92.40
CALLVIG SEGURIDAD PRIVADA CIA. LTDA.	229.50
CAMPI SEGURIDAD VEHICULAR CAMSEVEH CIA. LTDA.	99.96
CASECON CIA LTDA.	205.20
CENSPRI CIA. LTDA.	377.92
CENTINELA DEL NORTE JAENPLATINIUM CIA.LTDA.	207.62
CENTISEG CIA. LTDA.	340.73
CENTRO DE ASESORAMIENTO Y SEGURIDAD EMPRESARIAL CENASE CIA LTDA	(0.59)
CESIMUS CIA. LTDA.	120.60
CEVSA SEGURIDAD Y VIGILANCIA ARMADA CRUZ & CELI K7 CIA.LTDA.	

	149.96
CIASEGURIDADPRIVADA ALEXWILSST CIA.LTDA.	(2.73)
CITY SECURITY CIA. LTDA. CITSECURITY	(1.21)
CIVILPROTECTION SERVICIO INTEGRAL DE PROTECCION Y VIGILANCIA C. LTDA.	135.61
CKM INTEGRAL CONTROL & SECURITY CIA LTDA.	201.60
COBEINS CIA. LTDA.	201.60
COINSETA CIA. LTDA.	(5.60)
COMPANIA DE SEGURIDAD PRIVADA ABOSEGURIDAD CIA. LTDA.	63.00
COMPANIA DE SEGURIDAD PRIVADA JIMENEZ ARCOS CIA LTDA	189.00
COMPANIA DE SEGURIDAD PRIVADA, SEGURIVITAL CIA. LTDA.	(0.07)
COMPANIA DE SEGURIDAD Y VIGILANCIA PRIVADA COSEVIP CIA. LTDA.	153.00
COMPANIA PRIVADA DE SEGURIDAD ESPECIAL CIA. LTDA. C.O.P.S.E.	1,483.05
COMPAÑIA ARMIJOS & CORREA A&C CIA LTDA	466.43
COMPAÑIA DE PROTECCION Y VIGILANCIA COMPROVIG CIA.	440.72
COMPAÑIA DE SEGURIDAD & INVESTIGACION PRIVADA SEINPRI CIA LTDA.	252.84
COMPAÑIA DE SEGURIDAD E INVESTIGACION PRIVADA AIRPORT DEL VALLE PROTECAIRPORT CI	120.60
COMPAÑIA DE SEGURIDAD LEGARDSEG LEGARDA BURNEO CIA. LTDA.	294.00
COMPAÑIA DE SEGURIDAD MORANTE, SANCHEZ Y CORAL FUERZASEIN CIA. LTDA.	336.46
COMPAÑIA DE SEGURIDAD PRIVADA BUROQSAFE CIA LTDA	64.56
COMPAÑIA DE SEGURIDAD PRIVADA ESPARZASEG CIA. LTDA.	205.20
COMPAÑIA DE SEGURIDAD PRIVADA FIRESEGUR CIA. LTDA.	0.10
COMPAÑIA DE SEGURIDAD PRIVADA FISICA Y ELECTRONICA APROSEG SECURITY LI CIA. LTDA	168.00
COMPAÑIA DE SEGURIDAD PRIVADA HAROSEG CIA. LTDA.	(2.02)
COMPAÑIA DE SEGURIDAD PRIVADA MARCSECURITYCIA LTDA COMPAÑIA DE RESPONSABILIDAD LI	67.20
COMPAÑIA DE SEGURIDAD PRIVADA SECURITYZEUS CIA. LTDA.	(0.01)
COMPAÑIA DE SEGURIDAD PRIVADA SEGUP C. LTDA.	403.20
COMPAÑIA DE SEGURIDAD PRIVADA SEGURISARZ CIA. LTDA.	570.36

COMPAÑIA DE SEGURIDAD PRIVADA SERPROEMCAM CIA. LTDA.	199.92
COMPAÑIA DE SEGURIDAD PRIVADA SUMARSEG CIA. LTDA.	(8.40)
COMPAÑIA DE SEGURIDAD PRIVADA VAGUER CIA LTDA	623.10
COMPAÑIA DE SEGURIDAD SABUVISEGURIDAD CIA. LTDA.	201.60
COMPAÑIA DE SEGURIDAD Y CONTROL SEGIRCON CIA LTDA	80.85
COMPAÑIA DE SEGURIDAD Y GUARDIANIA COMSEG CIA. LTDA.	3,387.85
COMPAÑIA DE VIGILANCIA Y SEGURIDAD ANDINO AVISEP CIA. LTDA.	774.96
CORCESEGURIDAD GLOBAL CIA. LTDA.	207.20
CORPORACION DE PROTECCION DE SEGURIDAD EMPRESARIAL CIA LTDA CORPROSEMSA	194.11
COSESUPA CIA. LTDA.	(0.08)
COSMOSEG SEGURIDAD PRIVADA CIA LTDA	(0.01)
COTECSE CONTROL TECNICO CIENTIFICO DE SEGURIDAD ECUATORIANA C. LTDA.	94.08
CRAT SEGURIDAD AGUIRRE SEGAGUICRAT CIA. LTDA.	294.00
CUERPO DE SEGURIDAD PRIVADA C.S.P. CIA. LTDA.	(46.38)
CUSTODIA Y VIGILANCIA CUSVIG CIA.LTDA.	152.88
CUSTODY OF VALUABLE GOODS AND FOREIGN TRADE COVGOFORT CIA. LTDA.	1,023.66
DE LA TORRE SEGURIDAD CIA. LTDA.	225.54
DELFOR SECURITY CIA. LTDA.	821.42
ECUAPROT ECUATORIANA DE PROTECCION CIA. LTDA.	1,070.16
ECUASEGURIDAD CIA. LTDA.	317.52
EFFICIENT SECURITY SEGURIDAD PRIVADA CIA. LTDA.	169.02
EMPRESA DE SEGURIDAD LOS RIOS RIOSEG CIA. LTDA.	199.60
EMPRISEG CIA. LTDA. EMPRESA PRIVADA DE SEGURIDAD	184.80
EQUIPO DE OPERACIONES TACTICAS EN SEGURIDAD EOTSWAG CIA. LTDA.	(2.67)
ESPECIALISTAS DE SEGURIDAD Y PROTECCION PRIVADA E.D.E.S.E.G CIA. LTDA	75.76
EVOLUCION EN SEGURIDAD Y FORMACION INTEGRAL ESFOGUAR CIA LTDA FIRST SECURITY SEGURIDAD PRIVADA CIA LTDA	(9.03)

	458.64
FORTRESS CIA. LTDA	680.68
FUERZA ESPECIAL DE SEGURIDAD EXTREMFORCE CIA. LTDA.	223.44
FUERZA Y SEGURIDAD RELAMPAGO SEGURELAMPAGO CIA. LTDA.	62.64
FUESEG SECURITY C.LTDA.	66.00
GAMMASEG CIA. LTDA.	135.28
GEOSEGURIDAD CIA. LTDA.	154.00
GLOBAL SYSTEM SERVICIO INTEGRAL DE PROTECCION VIGILANCIA Y SEGURIDAD	
GLOBSEG CIA	117.47
GLOBALSECURITY CIA. LTDA.	488.25
GLOBALSEG CIA. LTDA.	99.86
GRUNSEG CIA. LTDA.	1,829.46
GRUPO CORPORATIVO DE PROTECCION Y SEGURIDAD PRIVADA AYALOCK CIA.	
LTDA.	94.50
GUARDIANIAS ECUATORIANAS CIA LTDA	801.27
HALCONES VIGILANTES HALSEG CIA. LTDA.	60.30
HELICOPTEROS Y SEGURIDAD CIA. LTDA HELYSEG	595.67
HOMBRES SEGURIDAD PRIVADA Y ELECTRONICA HOMSEPRI CIA.LTD.	(119.75)
HUDSON SECURITY HUDSONSEC CIA. LTDA.	132.00
IMBASEGURIDAD CIA. LTDA.	294.00
INSEGSA INDUSTRIA SEGURA CIA. LTDA.	431.20
INTEGRAL SECURITY CONSULTING FORHEMSEG CIA.LTDA.	207.20
INTELLIGENT SECURITY SEGURIDAD INTEGRAL CIA. LTDA.	746.75
INTERNATIONAL AVIATION SERVICES MANAGEMENT CIA. LTDA.	564.00
INTERNATIONAL SECURITY SOCIETY SOCIETYSEG CIA. LTDA	180.88
INVESTIGACION & PROTECCION ARMADA INPROARSECURITY CIA.LTDA.	201.60
JACOME GUANANGA SEG. CIA. LTDA.	928.20
JOMACH SEGURIDAD Y CUSTODIA EMPRESARIAL CIA LTDA	690.20
KANUSEG SERVICIO DE SEGURIDAD PRIVADA CIA. LTDA.	134.50

LAERSEC SEGURIDAD PRIVADA CIA. LTDA.	1,674.04
LEMA GAYBOR SEGURIDAD LEGAYSEG CIA LTDA.	219.41
LEON MIÑO MIGUEL ANGEL	57.75
LOGISTICA SEGURIDAD Y CONTROL LOGSECON CIA. LTDA.	201.60
LOS PROFESIONALES SEGURIDAD PERSONAL Y CORPORATIVA CIA. LTDA.	65.30
LOSS PREVENTION COMPAÑIA DE SEGURIDAD CIA. LTDA.	146.64
M&G MEDINA GARCES SEGURIDAD CIA. LTDA.	73.50
MAC SECURITY C. LTDA. MAXIMA ATENCION Y CONTROL	190.40
MACSEPRI CIA. LTDA.	110.00
MARVASEP CIA. LTDA.	141.02
MASTERSEG CIA. LTDA.	190.57
MERSEGURIDAD EL MERCADO DE LA SEGURIDAD CIA LTDA.	786.68
MOLARDEL CIA. LTDA.	134.40
MONITOREO ARMADO SEGURIDAD MONARSEG CIA. LTDA.	504.08
MORALES LOZA PINO SEGURIDAD MOLOPISSEG CIA. LTDA.	299.88
MUNDIALSEG CIA. LTDA.	(0.01)
NEWSEGI CIA LTDA	129.42
NORBER SEGURIDAD CIA. LTDA.	7.23
ODSEI ORGANIZACION DE SEGURIDAD E INVESTIGACION C. LTDA.	60.30
OLEAS SEGURIDAD OLEASSEG CIA. LTDA.	364.21
ORGANIZACION DE DETECTIVES PRIVADOS TENESPI CIA. LTDA.	160.20
PALACIOS MARIN JAIME BENIGNO	1,103.20
PATRUTH-SECURITY PATRUTH C.LTDA.	201.60
PAZVI SEGURIDAD PAZVISEG CIA LTDA	1,898.76
PONCE ESPINOSA & ASOCIADOS SU SEGURIDAD COMPAÑIA DE SEGURIDAD PRIVADA CIA. LTDA.	120.60
PORTOVIEJO SEGURIDAD PORSEGUR CIA LTDA.	60.30
PORTUGAL M.H. DE SEGURIDAD PRIVADA CIA. LTDA.	

	263.76
PREVENCION Y CONTROL DE RIESGOS DE SEGURIDAD PRECORIS CIA.LTDA.	153.00
PRIVATE INVESTIGATORS SECURITY PRIVANTISEG CIA. LTDA.	60.30
PROFESIONALES EN SEGURIDAD PRIVADA PROSEGPRIM CIA. LTDA.	67.20
PROSECURITY CIA. LTDA	229.50
PROSERVI PROYECTOS Y SERVICIOS DE SEGURIDAD PRIVADA CIA. LTDA.	870.24
PROTECCION Y SEGURIDAD INTEGRAL PROSEGUIN CIA LTDA	691.90
PROTECCION Y VIGILANCIA INTERNA PROVINTEL C. LTDA.	346.50
PROTECTCITY CIA. LTDA.	152.88
PROTESEG SEGURIDAD Y PROTECCION CIA. LTDA.	353.08
PROVIPRIE, PROTECCION Y VIGILANCIA PRIVADA DEL ECUADOR CIA. LTDA.	(0.01)
QUITOSESECURITY CIA. LTDA.	661.50
RESPUESTA DE ALARMAS VIGILANCIA Y SEGURIDAD RAVSSEGURIDAD CIA. LTDA.	0.54
REVIPRO RESGUARDO VIGILANCIA Y SEGURIDAD CIA. LTDA	153.00
RIVIRUSVIGP RIERA VICUÑA SEGURIDAD Y VIGILANCIA PRIVADA CIA. LTDA.	590.24
RIVMANSEG CIA. LTDA.	60.60
ROJAS & PAREDES SECURITY CIA. LTDA.	889.34
SANGURIMA, ALMEIDA, JUMBO SEGURIDAD PRIVADA SAJSPRI CIA LTDA.	201.10
SEALARM ALARMAS MONITOREADAS CIA. LTDA.	65.94
SECURITY-GEO HOEY&MONGE CIA. LTDA.	67.20
SEGARM CIA. LTDA	198.34
SEGECUADOR CIA. LTDA.	187.82
SEGROLU SEGURIDAD ROSERO LUIS E HIJOS CIA. LTDA.	67.08
SEGUCENTAURO CIA LTDA	120.55
SEGUGIC SEGURIDAD INTELIGENCIA CIVIL CIA LTDA	134.40
SEGUIT CIA. LTDA.	120.60
SEGUME SEGURIDAD MINERA Y EMPRESARIAL CIA. LTDA.	504.50

SEGUR-VIPAMEPNKA CIA. LTDA.	201.60
SEGUERCAS CIA.LTDA.	213.88
SEGURIDAD BERMUDEZ & BERMUDEZ CIA. LTDA.	2,649.98
SEGURIDAD CONTINENTAL HN C. LTDA.	201.60
SEGURIDAD E INVESTIGACION PRIVADA SANDOVALIN CIA LTDA	82.32
SEGURIDAD EMPRESARIAL PRIVADA E INVESTIGACION PROFESIONAL SEPIP CIA.LTDA.	(0.01)
SEGURIDAD FISICA ECUATORIANA CIA. LTDA. SEGUFIEC	217.28
SEGURIDAD FISICA Y EMPRESARIAL SEFIEM CIA. LTDA	44.60
SEGURIDAD GONZALO ARMIJOS SEGUARMIA CIA.LTDA	136.80
SEGURIDAD IBEROECUATORIANA SEIBE CIA LTDA.	60.30
SEGURIDAD INTEGRAL C. LTDA. SEGINTER	357.13
SEGURIDAD INTEGRAL GSI CIA LTDA.	104.25
SEGURIDAD LUGERSEG CIA. LTDA.	499.46
SEGURIDAD MABOLESTAY CIA. LTDA	476.00
SEGURIDAD MACETОВI MALDONADO CEDILLO TORRES Y VIZCAINO CIA. LTDA.	331.92
SEGURIDAD PRIVADA ACTIVE SECURITY COMPANY A.S.C. CIA. LTDA.	2,254.07
SEGURIDAD PRIVADA AGUILAS DEL NORTE CIA. LTDA. AGUIDEN	1,065.70
SEGURIDAD PRIVADA AMERICANA SEPROAMERICA CIA. LTDA.	344.17
SEGURIDAD PRIVADA DEL VALLE SEPRIVALLE CIA. LTDA.	203.80
SEGURIDAD PRIVADA INTEGRAL Y PERSONAL SPRITEG CIA. LTDA.	12.25
SEGURIDAD PRIVADA NINABANDA & NINABANDA NINABANDA SEGURIDAD CIA LTDA	238.56
SEGURIDAD PRIVADA SP4 CIA LTDA	0.66
SEGURIDAD PROFESIONAL ARAGOGSP CIA. LTDA.	265.92
SEGURIDAD PROTECCION TOTAL CIA. LTDA. SEGPROTOTAL	197.80
SEGURIDAD PROTECCION, MONITOREO, SEPRON CIA. LTDA.	175.33
SEGURIDAD RESPONSABLE SEGRES CIA. LTDA.	304.64
SEGURIDAD TOTAL SEGURITAL CIA. LTDA.	

	168.00
SEGURIDAD Y CONFIABILIDAD C.E.S.E.P. CIA. LTDA.	(29.45)
SEGURIDAD Y PROTECCION DE BIENES PUBLICOS Y PRIVADOS SEPRODEBPP CIA LTDA	407.53
SEGURIDAD Y PROTECCION SEGPRO C. LTDA.	60.30
SEGURIDAD Y RECUPERACIONES SEGUIRESA COMPAÑIA LIMITADA	750.74
SEGURIDAD Y SERVICIOS SEGSER CIA. LTDA.	623.52
SEGURIDAD Y VIGILANCIA EMPRESARIAL S.V.E. CIA. LTDA.	0.20
SEGURIDAD Y VIGILANCIA PRIVADA CH Y CH CHALASEG CIA. LTDA.	63.40
SEGURIDAD, PROTECCION Y VIGILANCIA CS5 CIA.LTDA.	(0.94)
SEGURLATORRE CIA. LTDA.	345.72
SEGVIG CIA. LTDA.	184.47
SEGYGALL SEGURIDAD YCAZA GALLEGOS CIA. LTDA.	304.96
SEPRIASU SEGURIDAD PRIVADA ASESORIA Y SUMINISTROS CIA. LTDA.	134.40
SEPRIMUN, SEGURIDAD PRIVADA MUNIVE CIA. LTDA.	3.88
SEPRINS SEGURIDAD PRIVADA SERVICIOS Y CAPACITACION C. LTDA.	185.90
SEPRODA CIA. LTDA.	656.25
SEPROVIP SERVICIO DE PROTECCION Y VIGILANCIA PRIVADA CIA. LTDA.	261.80
SERVICIOS AEROPORTUARIOS NEXUS AVIATION SECURITY CIA. LTDA.	60.30
SERVICIOS DE SEGURIDAD PREVENTIVA SEGUPREV CIA.LTDA.	207.20
SERVISIOCHGROUP CIA. LTDA.	(21.53)
SESEVIPROP CIA LTDA	67.20
SEVIPBLACK CIA. LTDA.	168.21
SGSEC CIA LTDA. SMART GLOBAL SECURITY	(0.11)
SIERRA SEGURIDAD CIA LTDA	134.40
SIMBORAM SECURITY INTERNATIONAL CIA. LTDA	836.55
SISD CIA. LTDA. SEGURIDAD INTERNACIONAL & SISTEMAS DE DEFENSA	191.20
SKYGUARD SEGURIDAD INTEGRAL CIA. LTDA.	182.78

SOSCOTOPAXI CIA. LTDA.	109.72
SPECIALFORCE CIA LTDA	218.03
SPEED EAGLE AGUILAS RAPIDAS CIA LTDA	599.76
SUDAMERICANA DE SERVICIOS DE SEGURIDAD, SUDASER CIA. LTDA.	999.60
T.S.P. SERVICIO DE SEGURIDAD CIA. LTDA.	3.40
TALAHASY SEGURIDAD CIA. LTDA.	7.06
TELEHISPANA DE SERVICIOS CIA. LTDA.	(3.70)
TRANSPORTE NACIONAL DE VALORES Y SEGURIDAD PRIVADA TVALS	68.22
UNICEPRI UNICOS ESPECIALIZADOS EN GUARDIANIA PRIVADA CIA. LTDA.	(0.04)
V.C.E. SECURITY CIA. LTDA.	71.98
VIGAR VIGILANCIA PRIVADA CIA. LTDA.	621.75
VIGILANCIA ARMADA MONITOREADA VIARMON CIA.LTDA.	131.88
VIGILANCIA CUSTODIA Y SEGURIDAD PRIVADA ERASISMAX CIA LTDA	80.08
VIGILANCIA PRIVADA DE SEGURIDAD VISPRIN CIA. LTDA.	1,875.63
VIGILANCIA Y SEGURIDAD LATACUNGA VISEGLA CIA. LTDA.	261.88
VIGILANCIA Y SEGURIDAD PRIVADA DEL NORTE PRIVANORTE CIA LTDA	60.20
VIGILANCIA Y SEGURIDAD PRIVADA RODRIGO&ERMILO&GERMAN VISEGREG CIA LTDA.	205.90
VIGILANCIA, INVESTIGACION Y TRANSPORTE DE VALORES VINCUVAL CIA. LTDA	2.20
VIGILANCIA, SEGURIDAD Y PROTECCION VISEGPRO CIA. LTDA	134.40
VIGPROU CIA LTDA	(0.27)
VILLEGAS Y ARTEAGA ASOCIADOS CIA. LTDA.	(0.10)
VIPROBERI SEGURIDAD & PROTECCIÓN BECERRA RIOS CIA.LTDA.	310.52
VIPSECURITY CIA. LTDA.	120.90
VISCOP VIGILANCIA Y SERVICIO DE COMPAÑIA PRIVADA CIA. LTDA.	770.91
VIZURDUR CIA. LTDA.	7.02
WEAPONSEG CIA. LTDA.	67.20

WORLD SECURITY ASOCIADOS WYDOC CIA. LTDA.	635.25
WSO WORLDWIDE SECURITY OPTIONS SEGURIDAD INTEGRAL CIA. LTDA	17.50
Total clientes producción	70167.44

NOTA 6. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES RELACIONADOS

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de Diciembre de</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Global Health	3,878.32	3,878.32
BitBack S.A.	8,843.36	985.46
Cuentas por Cobrar Empleados	1,000.00	33.33
Total Documentos y cuentas por cobrar relacionadas	13,721.68	4,897.11

Global Health: Es una empresa relacionada con NORTHERN LIGHT Ecuador, la empresa se encuentra en liquidación.

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>2017</u>	<u>2016</u>
Fondos por liquidar	41.95	2,000.00
Cuentas por Cobrar Varios	645.20	745.20
Total Otras cuentas por cobrar	687.15	2,745.20

NOTA 8. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de Diciembre de</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Anticipo Proveedores	35,823.81	2,739.42
Total Servicios y Otros Pagos Anticipados	35,823.81	2,739.42

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

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de Diciembre de</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Crédito tributario Impuesto a la Renta	-	3,324.11
Crédito tributario IVA	1,277.17	-
IVA Retenido	1,660.25	-
Total Crédito Tributario Impuesto a la Renta	2,937.42	3,324.11

NOTA 10. PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de Diciembre de</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo Inicial	128,300.42	139,895.93
Incremento		8,519.68
Disminución		-
Depreciación del Periodo	(20,581.92)	(20,115.19)
Total Propiedades, Planta y Equipo	107,718.50	128,300.42

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

Movimientos del costo

Activo	Saldo al 31-12-17	Compra - Ingreso	Saldo al 31-12-16
Muebles de Oficina	26,645.70	-	26,645.70
Equipos de Oficina	5,777.87	-	5,777.87
Equipos de Computación	45,940.18	-	45,940.18
Edificios	125,424.65	-	125,424.65
Vehículos	52,699.37	-	52,699.37
Total	256,487.77	-	256,487.77

Movimiento de la depreciación acumulada:

Depreciación	Saldo al 31-12-17	Depreciación 2017	Saldo al 31-12-16
Muebles de Oficina	19,201.58	606.24	18,595.34
Equipo de Oficina	5,336.46	80.28	5,256.18
Equipo de Computación	39,669.17	4,765.44	34,903.73
Edificios	24,564.53	5,644.08	18,920.45
Vehículos	59,997.53	9,485.88	50,511.65
Total	148,769.27	20,581.92	128,187.35

NOTA 11. INVERSIONES NO CORRIENTES

Composición de los saldos	Al 31 de Diciembre de	
	2017	2016
Inversiones Largo Plazo	60,000.00	60,000.00
Total Otros Activos no Corrientes	60,000.00	60,000.00

NOTA 12. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS NO CORRIENTES

Composición de los saldos	Al 31 de Diciembre de	
	2017	2016
Cuentas y Documentos por Cobrar Clientes	11,488.00	11,488.00
Provisión Cuentas Incobrables y Deterioro	(11,488.00)	(11,488.00)
Total Otros Activos no Corrientes	-	-

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>2017</u>	<u>2016</u>
Cuentas por pagar proveedores	39,829.30	20,231.76
Total Cuentas por Pagar Proveedores	39,829.30	20,231.76

NOTA 14. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas por pagar, es como sigue:

	<u>Al 31 de Diciembre de</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Cuentas por pagar empleados		-
Cuentas por pagar descuentos multas	894.62	568.17
Cuentas por pagar varias	90.00	172.30
Depositos por Confirmar	731.09	560.09
Total otras cuentas por pagar	1,715.71	1,300.56

NOTA 15. PROVISIONES

Un resumen de cuentas por pagar, es como sigue:

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de Diciembre de</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Comisiones Bróker	5,966.37	5,719.14
Gastos Generales	13,255.84	14,059.47
Proveedores Asistencia Médica	8,561.58	4,855.72
Liquidación Reembolsos Médicos	51,105.50	100,000.00
Total Provisiones	<u>78,889.29</u>	<u>124,634.33</u>

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 Asistencia Guardias.

Liquidación Reembolsos Médicos: Comprende los reclamos presentados en el 2017 y por liquidar en el 2018 después de que presenten las facturas y comprobantes.

NOTA 16. OBLIGACIONES FISCALES

Un detalle de obligaciones fiscales, es como sigue:

<u>Composición de los saldos</u>	Al 31 de Diciembre de	
	2017	2016
IVA en Ventas por Pagar	5,403.16	-
Retención IVA por Pagar	466.93	621.35
Retención Fuente del Impuesto Renta por Pagar	934.67	763.84
Impuesto a la Renta por Pagar	8,112.58	188.73
Total Obligaciones fiscales	14,917.34	1,573.92

NOTA 17. BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR

Un detalle de beneficios sociales, es como sigue:

<u>Composición de los saldos</u>	Al 31 de Diciembre de	
	2017	2016
Décimo tercer sueldo	579.18	575.00
Décimo cuarto sueldo	1,930.00	1,766.16
Fondos de reserva	237.41	291.56
Vacaciones	149.34	266.08
Participación trabajadores 15%	10,311.35	-
Aporte personal	893.03	888.30
Aporte patronal	1,148.17	1,142.10
Préstamos Quirografarios	672.29	752.52
Préstamos Hipotecarios	237.92	-
Total Beneficios Sociales por Pagar	16,158.69	5,681.72

NOTA 18. 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>2017</u>	<u>2016</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 19. 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>2017</u>	<u>2016</u>
Ralf Kaiser	14,680.75	5,326.48
Total cuentas y documentos por pagar relacionados	14,680.75	5,326.48

NOTA 20. 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>2017</u>	<u>2016</u>
Cuentas por Pagar Aportes Futuras Capitalizacion	12,887.16	95,000.00
Total Cuentas por Pagar Relacionadas Largo Plazo	-	95,000.00

NOTA 21. 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>2017</u>	<u>2016</u>
Jubilación Patronal	18,703.94	16,676.90
Desahucio	8,911.02	7,811.46
Total Provisión Jubilación y Desahucio	27,614.96	24,488.36

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 2017, 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.

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 2017, la compañía tiene registrada provisiones por dicho concepto, sustentada en estudios actuariales, preparados por profesionales independientes.

NOTA 22. CAPITAL

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de Diciembre de</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Capital Suscrito	214,872.00	214,872.00
Total Capital	214,872.00	214,872.00

NOTA 23. RESERVAS

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de Diciembre de</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Reserva Legal	4,417.04	4,417.04
Total Reservas	4,417.04	4,417.04

NOTA 24. OTROS RESULTADOS INTEGRALES

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de Diciembre de</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Superávit por Revaluación Propiedad Planta y Equipo	41,562.67	41,562.67
Total Otros Resultados Integrales	41,562.67	41,562.67

NOTA 25. RESULTADOS ACUMULADOS

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de Diciembre de</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
*Resultados Acumulados	9,329.74	(51,586.95)
Resultados Acumulados Adopción NIIF Primera Vez	(96,534.16)	(96,534.16)
Total Resultados Acumulados	(87,204.42)	(148,121.11)

*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>2017</u>	<u>2016</u>
Ganancias acumuladas	9,329.74	9,329.74
Pérdidas acumuladas	-	(60,916.69)
Total resultados acumulados	9,329.74	(51,586.95)

NOTA 26. RESULTADOS ACUMULADOS

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de Diciembre de</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Resultados del Ejercicio	41,032.30	(21,196.15)
Total Resultado del Ejercicio	41,032.30	(21,196.15)

NOTA 27. 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>2017</u>	<u>2016</u>
Planes	565,427.16	646,983.44
Coberturas	-	1,416.42
Otros Ingresos Ordinarios	1,335.94	4,741.24
Otros Ingresos Operacionales	50,000.00	-
Total Ingresos	616,763.10	653,141.10

NOTA 28. 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>2017</u>	<u>2016</u>
Comisiones	74,889.84	86,936.19
Reembolso Siniestros	33,462.05	141,101.94
Seguros y Reaseguros	112,405.94	129,045.84
Total Ingresos	<u>220,757.83</u>	<u>357,083.97</u>

NOTA 29. 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>2017</u>	<u>2016</u>
Otros Ingresos	7,248.13	7,884.45
Total Otros Ingresos No Operacionales	<u>7,248.13</u>	<u>7,884.45</u>

NOTA 30. GASTOS ADMINISTRATIVOS

El detalle de gastos administrativos, es como sigue:

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de Diciembre de</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	116,051.67	109,435.97
Décimo Cuarto Sueldo	4,709.68	4,410.51
Décimo Tercer Sueldo	7,170.99	6,658.98
Beneficios Empleados	54,200.83	34,054.37
Aporte Patronal	14,100.25	13,328.03
Subsidio Empleados	-	3,210.12
Servicios Básicos	5,653.07	5,501.50
Courier	1,026.14	1,141.56
Mantenimiento y suministros	8,668.92	12,060.61
Alícuotas	2,160.00	2,160.00
Arriendos	6,285.00	1,020.00
Combustibles	751.50	755.63
Depreciaciones	20,581.92	20,115.19
Iva cargado al gasto	1,216.17	15,820.36
Honorarios profesionales	44,449.68	35,926.08
Impuestos asumidos	3,431.29	7,328.56
Gasto Cuentas Incobrables	5,515.59	3,774.12
Gastos Participación Laboral	10,311.35	-
Gasto Impuesto a la Renta Causado Corriente	17,398.70	3,869.58
Desahucio	1,099.56	1,987.92
Jubilación patronal	2,027.04	3,756.86
Gastos de viaje	14,537.26	15,646.51

Gastos varios	10,359.76	12,759.02
Total Gastos Administrativos	351,706.37	314,721.48

NOTA 31. 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>2017</u>	<u>2016</u>
Gastos de Gestión	7,548.64	7,301.42
Publicidad	1,930.24	-
Total Gastos de Ventas	9,478.88	7,301.42

NOTA 32. GASTOS FINANCIEROS

El detalle de gastos financieros, es como sigue:

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de Diciembre de</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Gastos y Comisiones Bancarias	927.14	1,322.90
Intereses Financieros	108.71	-
Total Gastos Financieros	1,035.85	1,322.90

NOTA 33. GASTOS CONTRIBUCIONES SOLIDARIAS

El detalle de gastos financieros, es como sigue:

Composición de los saldos

	Al 31 de Diciembre de	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Contribuciones Solidarias Utilidades	-	1,791.93
Total Gastos Financieros	-	1,791.93



Ing. Gabriela Logacho

Contadora

NORTHERN LIGHT ECUADOR S.A.