

**NORTHERN LIGHT ECUADOR S.A. NORLIGEC**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**SECCIÓN 1. INFORMACIÓN GENERAL**

---

**1.1 NATURALEZA DE LAS OPERACIONES**

La empresa NORTHERN LIGHT ECUADOR S.A NORLIGEC, fue constituida el 28 de octubre del 2016 en Quito - Ecuador, e inscrita en el Registro Mercantil el 29 de noviembre de 2016. Su plazo social concluye en octubre de 2066.

Se encuentra ubicada en el cantón Quito; calle AV. 12 de Octubre N° 24-831; Intersección; Colon; edificio Artigas; Referencia Plaza Artigas.

**Objetivo Social:**

El objeto principal de la compañía será a).- Administración, Suscripción y Comercialización de toda clase de contratos de Servicios de Asistencia y de otros contratos permitidos por la Ley, que incluye entre otros la administración y distribución de planes de

**Capital Social.-**

El Capital Social actual de la Compañía es de USD \$ 34.880 dólares de los Estados Unidos de América.

**SECCIÓN 2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

---

**2.1 Consideraciones generales en la primera adopción de las NIIF**

**Bases de preparación**

Las partidas de activos y pasivos han sido valuadas bajo el convencionalismo del costo histórico de adquisición o producción y en ciertos casos al costo atribuido, debido a la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera, con la excepción de las cuentas por cobrar comerciales que se registran al costo amortizado y los inventarios que se registran al menor del costo y el valor neto de realización.

**Estimaciones contables y suposiciones efectuadas por la Administración**

La preparación de estados financieros separados de acuerdo con las NIIF para Pymes involucra la elaboración de estimaciones contables críticas que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y de pasivos contingentes.

También requiere que la Administración ejercite su juicio el proceso de aplicar las políticas contables. Las áreas que envuelven un mayor grado de juicio o complejidad, o donde las suposiciones y estimados son significativos se muestran más adelante

Los estimados están basados en la experiencia histórica y otras suposiciones que se han considerado razonables bajo las circunstancias actuales. Los actuales valores pueden variar en ciertos casos desde el momento en que las suposiciones y estimados fueron efectuados. Los cambios son incorporados, con el correspondiente efecto en los resultados, una vez que el conocimiento mejorado ha sido obtenido o están presentes nuevas circunstancias.

**Empresa en Marcha**

Los presupuestos y proyecciones de la Empresa, tomando razonablemente en cuenta, los posibles cambios en el mercado, muestran que la Compañía será capaz de operar dentro del nivel de su financiamiento actual, siempre y cuando refinance pasivos financieros del corto a largo plazo. Para hacer este juicio la Administración considera la posición financiera de la Compañía, las actuales intenciones, la rentabilidad de las operaciones, el acceso a recursos financieros y las variables económicas y políticas que afectan al entorno de las operaciones de la compañía.

La Compañía por lo tanto no visualiza motivos para evaluar el no continuar adoptando la base de empresa en marcha al preparar sus estados financieros.

**NORTHERN LIGHT ECUADOR S.A. NORLIGEC**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**2.2 Presentación de estados financieros**

Los estados financieros de NORTHERN LIGHT ECUADOR S.A. NORLIGEC han sido preparados de conformidad con la Norma Internacional de información Financiera para Pymes (NIIF para Pymes) vigente al 31 de diciembre de 2019, aplicable uniformemente a todos los periodos que se presentan.

Los estados de flujos del efectivo están presentados usando el método directo y presentan el cambio en el efectivo, basado en la situación financiera a comienzos del año, actualizada al cierre del mismo. Como un anexo adicional a este estado se muestra la conciliación del resultado neto con el efectivo proveniente de las operaciones.

**2.3 Efectivo y equivalentes**

El efectivo y equivalentes del efectivo están representados por el dinero en efectivo y las inversiones a corto plazo altamente liquidadas, cuyo vencimiento es igual o inferior a tres meses de la fecha de adquisición. Estos activos financieros están valuados al valor razonable con cambios en resultados a la fecha del balance, sin reducir los costos de transacción en que se pueda incurrir en su venta o disposición.

**2.4 Activos Financieros**

La Empresa clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

- Al valor razonable con cambios en resultados
- Al valor razonable con cambios en otros resultados integrales
- Al costo amortizado

La clasificación de un activo financiero depende del propósito para el cual se adquirió. La Administración determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial y tomando en consideración el modelo de negocio utilizado para la administración de estos instrumentos, así como los términos contractuales de flujos de efectivo.

**2.4.1 Medición**

Al momento del reconocimiento inicial, los activos financieros se miden a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que, de ser significativo, es reconocido como parte del activo; siempre que el activo financiero no sea designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas, cuyos costos de la transacción se registran en resultados.

**2.4.2 Instrumentos de deuda**

Los instrumentos de deuda son aquellos instrumentos que cumplen con la definición de un pasivo financiero desde la perspectiva del emisor, tales como: depósitos a plazo, préstamos o bonos gubernamentales y corporativos.

La medición subsecuente de los instrumentos de deuda depende del modelo de negocios de la Sucursal a administrar el activo y las características de flujo de efectivo del activo. Hay tres categorías de medición de acuerdo a las cuales la Sucursal clasifica sus instrumentos de deuda:

- **Costo amortizado:** Los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales cuando dichos flujos de efectivo representan únicamente pagos de principal e intereses se miden a costo amortizado. Los ingresos recibidos de estos activos financieros se incluyen en los ingresos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva. Cualquier ganancia o pérdida que surja de la baja del activo, se reconoce directamente en resultados y se presenta en otras ganancias/(pérdidas) junto con las ganancias y pérdidas cambiarias. Las pérdidas por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados.

**NORTHERN LIGHT ECUADOR S.A. NORLIGEC**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

• **Valor razonable con cambios en otro resultado integral:** Los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales y para la venta de los activos financieros, cuando los flujos de efectivo de los activos representan únicamente pagos de principal e intereses, se miden a valor razonable a través de otros resultados integrales (VR-ORI). Los movimientos en el valor en libros se reconocen a través de ORI, excepto por el reconocimiento de las ganancias o pérdidas por deterioro, los ingresos por intereses y las ganancias y pérdidas por tipo de cambio que se reconocen en resultados. Cuando se produce la baja del activo financiero, la ganancia o pérdida acumulada previamente reconocida en ORI se reclasifica del patrimonio a resultados y se reconocen en otras ganancias/(pérdidas). Los ingresos por intereses de estos activos financieros se incluyen en ingresos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas cambiarias se presentan en otras ganancias/(pérdidas) y los gastos por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados.

• **Valor razonable con cambios en resultados:** Los activos que no cumplen con los criterios de costo amortizado o VR-ORI se miden a valor razonable a través de resultados. Una ganancia o pérdida en un instrumento de deuda que subsecuentemente se mide a su valor razonable a través de resultados se reconoce en resultados y se presenta en términos netos en otras ganancias/(pérdidas) en el período en el que surgen.

#### **2.4.3 Instrumentos de capital / patrimonio**

Los instrumentos de capital/patrimonio son aquellos instrumentos que cumplen con la definición de patrimonio desde la perspectiva del emisor; es decir, instrumentos que no poseen una obligación contractual para pagar y evidencian un interés residual en los activos netos del emisor.

La Empresa mide subsecuentemente todos los instrumentos de capital a valor razonable. Cuando la Administración de la Empresa ha optado por presentar las ganancias y pérdidas por valor razonable surgidas por los instrumentos de capital en otros resultados integrales, no hay reclasificación subsecuente de las ganancias y pérdidas por valor razonable a resultados después de la baja de la inversión. Los dividendos de tales instrumentos continúan reconociéndose en resultados como otros ingresos cuando se establece el derecho de la Empresa para recibir los pagos.

Los cambios en el valor razonable de los activos financieros a valor razonable a través de resultados se reconocen en otras ganancias/(pérdidas) en el estado de resultados como corresponda. Las pérdidas por deterioro (y la reversión de las pérdidas por deterioro) surgidas de los instrumentos de capital medidos a VR-ORI no se reportan por separado del resto de cambios en el valor razonable.

#### **2.4.4 Clasificación de la Empresa**

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Empresa mantiene activos financieros clasificados en la categoría de activos financieros medidos al costo amortizado. Los activos financieros a costo amortizado son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo, estos activos financieros se mantienen con la finalidad de cobrar sus flujos contractuales. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera. Estos últimos se clasifican como activos no corrientes.

• Los activos financieros a costo amortizado de la Empresa comprenden el "Efectivo y bancos", y "cuentas por cobrar comerciales", en el estado de situación financiera. Los activos financieros a costo amortizado representan únicamente los pagos de principal e intereses, se reconocen inicialmente a su valor razonable y, posteriormente se miden a su costo amortizado por el método de interés efectivo menos la estimación por deterioro.

• Cuentas por cobrar comerciales: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por clientes, por la prestación de servicios. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, pues no generan intereses y se liquidan en un promedio de hasta 60 días.

#### **2.4.5 Reconocimiento y baja de activos financieros**

Las transacciones de compra/venta de activos financieros se reconocen en el momento que dichas transacciones ocurren, es decir, la fecha en la que la Empresa se compromete a comprar/vender el activo.

**NORTHERN LIGHT ECUADOR S.A. NORLIGEC**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**2.4.6 Deterioro de activos financieros**

Al final de cada periodo sobre el que se informa, La empresa evaluará si existe evidencia objetiva de deterioro del valor de los activos financieros que se midan al costo o al costo amortizado. Cuando exista evidencia objetiva de deterioro del valor, la entidad reconocí inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados.

La evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos está deteriorado incluye información observable que requiera la atención de la Empresa respecto a los siguientes sucesos que causan la pérdida:

- (a) No se han cobrados por dos años o más;
- (b) Haber prescrito la acción para el cobro del crédito; y
- (c) Haberse declarado la quiebra o insolvencia del deudor.

**2.5 Pasivos financieros**

**2.5.1 Clasificación, reconocimiento y medición**

Los pasivos financieros se clasifican, según corresponda como: (i) pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas y (ii) pasivos financieros al costo amortizado. La Empresa determina la clasificación de sus pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial. La clasificación depende del propósito para el cual se contrataron los pasivos.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Empresa sólo mantiene pasivos financieros clasificados en la categoría de pasivos financieros al costo amortizado; incluyen: "cuentas comerciales por pagar". Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se miden a su costo amortizado. El costo amortizado incorpora los costos directamente atribuibles a la transacción.

Proveedores y otras cuentas por pagar: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales o del exterior en el curso normal de los negocios. Los proveedores y otras cuentas por pagar no generan intereses y son pagaderas en promedio de 60 días, se clasifican como pasivos corrientes si el pago se debe realizar dentro de un año o menos, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes.

**2.5.2 Baja en cuentas de un pasivo financiero**

La Empresa da de baja los pasivos financieros cuando, y solo cuando, las obligaciones de la Sucursal se descargan, cancelan o han expirado. La diferencia entre el valor en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y pagadera se reconoce en resultados

**2.6 Propiedad, Planta y Equipo**

Los muebles, maquinaria y equipo se contabilizan originalmente al costo de adquisición menos su depreciación acumulada y las pérdidas acumuladas por deterioro. Estos costos incluyen el costo del reemplazo de componentes del equipo cuando ese costo es incurrido, si reúne las condiciones para su reconocimiento. Los desembolsos por reparación y mantenimiento que no reúne las condiciones para su reconocimiento como activo y la depreciación, se reconocen como gastos en el año en que se incurren.

La depreciación se calcula de acuerdo a la naturaleza del bien, la vida útil y la técnica contable con base en la vida útil estimada para cada tipo de activo. El valor residual de los activos depreciables, la vida útil estimada y los métodos de depreciación son revisados anualmente por la administración y son ajustados cuando resulte pertinente, al fin de cada año financiero. Las vidas útiles estimadas para cada uno de los rubros son:

<b>Detalle</b>	<b>Vidas útiles estimadas</b>
Edificios	20 años
Muebles y enseres	10 años
Equipo de computación	3 años
Vehículos	5 años

**NORTHERN LIGHT ECUADOR S.A. NORLIGEC**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los estimados materiales de la vida útil, y de ser el caso del valor residual de los mismos, son actualizados conforme se requiera, pero al menos anualmente.

Las ganancias o pérdidas provenientes de la disposición de propiedades, planta y equipos son determinadas por la diferencia entre los valores procedentes de la disposición y el valor en libros del activo y se reconocen como otros gastos o ingresos, respectivamente. Cuando la disposición es parcial, los saldos en libros de las partes reemplazadas son desreconocidas. Todas las otras reparaciones son cargadas al estado de ingresos en el período en que ocurrieron.

La depreciación y el deterioro son incluidas en el estado de ingresos de la Compañía bajo las diferentes categorías funcionales.

**2.7 Propiedades de Inversión**

Las propiedades de inversión se tienen para obtener rentas, apreciación del capital o ambas. Por lo tanto, una propiedad de inversión genera flujos de efectivo que son en gran medida independientes de otros activos poseídos por la entidad. Esto distinguirá a las propiedades de inversión de las ocupadas por el dueño. La producción de bienes o la prestación de servicios (o el uso de propiedades para fines administrativos) generan flujos de efectivo que no son atribuibles solamente a las propiedades, sino a otros activos utilizados en la producción o en el proceso de prestación de servicios. La NIC 16 se aplica a propiedades ocupadas por el propietario y la NIIF 16 a las propiedades ocupadas por el propietario mantenidas por un arrendatario como un activo por derecho de uso.

Según este criterio de reconocimiento, la entidad evaluará todos los costos de sus propiedades de inversión, en el momento en que incurra en ellos. Estos costos comprenden 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 a excepción de los costos derivados del mantenimiento diario del elemento. Tales costos se reconocen en el resultado cuando se incurra en ellos.

**2.8 Inversión a Largo Plazo**

Cuando una controladora, una inversora en una asociada, o un participante con una participación en una entidad controlada de forma conjunta prepare estados financieros separados y los describe como de conformidad con la NIIF para las PYMES, esos estados cumplirán con todos los requerimientos de esta NIIF. La entidad adoptará una política de contabilizar sus inversiones en subsidiarias, asociadas y entidades controladas de forma conjunta:

- (a) al costo menos el deterioro del valor, o
- (b) al valor razonable con los cambios en el valor razonable reconocidos en resultados. La entidad aplicará la misma política contable a todas las inversiones de una categoría (subsidiarias, asociadas o entidades controladas de forma conjunta), pero puede elegir políticas diferentes para las distintas categorías.
- (c) El método de la Participación

La empresa valora las inversiones en asociadas en sus estados financieros separados utilizando el método de la participación, los cambios en el valor se reconocen en los resultados del período; sin embargo, si se evidencia que tales cambios provienen de años anteriores, se debe evaluar el impacto y corregir retroactivamente en la medida que tales cambios sean de importancia relativa.

Inicialmente se reconocerá al precio de la transacción (Incluyendo los costos de la transacción) y se ajustará posteriormente para reflejar la participación del Inversor en el resultado de la Asociada.

**2.9 Beneficios de empleados**

**Beneficios de corto plazo**

Beneficios de corto plazo establecidos en la Ley incluyen: las vacaciones anuales, décimo tercer sueldo o bono navideño, décimo cuarto sueldo o bono escolar y el fondo de reserva. Se registran como pasivos corrientes y son medidos al valor sin descontar que la Compañía espera pagar por estos conceptos. Adicionalmente la Legislación ecuatoriana establece una participación del 15% para los trabajadores en las utilidades líquidas de la Empresa, calculadas antes del impuesto sobre la renta. Este beneficio se paga en abril del año siguiente.

**NORTHERN LIGHT ECUADOR S.A. NORLIGEC**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**2.10 Provisiones y contingencias**

Los gastos relativos a provisiones de diverso tipo se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación asumida, legal o contractual como resultado de eventos pasados, con lo que es probable que un flujo de recursos deba ser usado para cancelar la obligación y el monto de la misma pueda ser estimado confiablemente, así como por contratos onerosos donde el flujo de fondos para cancelar las obligaciones puede ser estimado. Las provisiones no se reconocen para futuras pérdidas operacionales.

Las provisiones son medidas al valor presente de los desembolsos que se esperan sean requeridos para cancelar la obligación usando una tasa que refleje el valor de mercado del dinero en el tiempo y los riesgos específicos de la obligación. El incremento en la provisión debida al paso del tiempo es reconocida como un gasto financiero. En los casos en que se considera la salida posible de los recursos económicos como consecuencia de las obligaciones presentes es improbable o remota, no se reconoce una provisión.

Los pasivos contingentes representan obligaciones posibles surgidas como consecuencia de sucesos pasados, cuya existencia será confirmada sólo por la ocurrencia o no ocurrencia de uno o más eventos futuros inciertos que no están enteramente bajo el control de la entidad y no son reconocidos porque no es probable que una salida de recursos que se requieren para liquidar la obligación. Además, el monto de la obligación no puede ser medido con suficiente fiabilidad.

**2.11 Impuestos**

**Impuesto a la Renta**

El impuesto a la renta es reconocido en las pérdidas y ganancias, como gasto o ingreso, excepto cuando se relaciona con partidas reconocidas en otro ingreso integral o directamente en el patrimonio. Comprende la suma del impuesto a la renta corriente y el impuesto a la renta diferido.

Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Empresa aplicó una tasa impositiva de Impuesto a la renta del 22%.

Las normas tributarias vigentes establecen que la tarifa impositiva será la correspondiente a sociedades (25%) más tres (3) puntos porcentuales cuando:

- a) La sociedad tenga accionistas, socios, participes, constituyentes, beneficiarios o similares, sobre cuya composición societaria dicha sociedad haya incumplido su deber de informar de acuerdo con lo establecido en la presente Ley; o,
- b) Dentro de la cadena de propiedad de los respectivos derechos representativos de capital, exista un titular residente, establecido o amparado en un paraíso fiscal, jurisdicción de menor imposición o régimen fiscal preferente y el beneficiario efectivo es residente fiscal del Ecuador.

La adición de tres (3) puntos porcentuales aplicará a toda la base imponible de la sociedad, cuando el porcentaje de participación de accionistas, socios, participes, constituyentes, beneficiarios o similares, por quienes se haya incurrido en cualquiera de las causales referidas en el artículo 37 de la LRTI sea igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Cuando la mencionada participación sea inferior al 50%, la tarifa correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación, de acuerdo a lo indicado en el reglamento.

Para establecer la base imponible de sociedades consideradas microempresas, se deberá deducir adicionalmente un valor equivalente a una (1) fracción básica gravada con tarifa cero (0) de impuesto a la renta para personas naturales.

Las sociedades exportadoras habituales, así como las que se dediquen a la producción de bienes, incluidas las del sector manufacturero, que posean 50% o más de componente nacional y aquellas sociedades de turismo receptivo, conforme lo determine el Reglamento a esta Ley, que reinviertan sus utilidades en el país, podrán obtener una reducción de diez (10) puntos porcentuales de la tarifa del impuesto a la renta sobre el monto reinvertido en activos productivos.

**NORTHERN LIGHT ECUADOR S.A. NORLIGEC**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Las sociedades que tengan la condición de micro y pequeñas empresas, así como aquellas que tengan condición de exportadores habituales, tendrán una rebaja de tres (3) puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta. Para exportadores habituales, esta tarifa se aplicará siempre que en el correspondiente ejercicio fiscal se mantenga o incremente el empleo.

Los sujetos pasivos que reinviertan sus utilidades, en el Ecuador, en proyectos o programas deportivos, culturales, de investigación científica responsable o de desarrollo tecnológico acreditados por la SENESCYT tendrán una reducción porcentual del diez por ciento (10%) en programas o proyectos calificados como prioritarios por los entes rectores de deportes, cultura y educación superior, ciencia y tecnología y, del ocho por ciento (8%) en el resto de programas y proyectos, en los términos y condiciones establecidos en el Reglamento.

Los sujetos pasivos que sean administradores u operadores de una Zona Especial de Desarrollo Económico, tendrán una rebaja adicional de diez (10) puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta, que será aplicable por el plazo de diez (10) años contados a partir de la finalización del período de exoneración total de dicho impuesto.

**Impuesto a la renta diferido**

El impuesto a la renta diferido es calculado usando el método del balance en las diferencias temporarias entre el saldo en libros de activos y pasivos y sus bases fiscales. Bajo este método, los impuestos sobre la renta diferidos reflejan el efecto neto de las consecuencias fiscales que se esperan a futuro, principalmente, como resultado de la variación en el tiempo por la aplicación de tasas de impuesto aplicables en años futuros sobre las diferencias entre los montos según los estados de situación financiera y los montos deducibles o gravables posteriormente, derivados de la liquidación de los activos y pasivos existentes.

Activos y pasivos tributarios diferidos son calculados, sin descontar, a las tasas que se espera estarán vigentes en el período de realización. Los pasivos tributarios diferidos se estiman en su totalidad, en cambio los activos tributarios diferidos se reconocen solo en tanto y en cuanto, sea probable que sean utilizados para descontarse de un resultado gravable futuro.

La legislación ecuatoriana permite la amortización de pérdidas fiscales de un año con utilidades gravables en los siguientes 5 años. Al igual que los activos tributarios diferidos las pérdidas por amortizar solo se reconocen si es probable que se recuperen con futuros ingresos gravables.

Los activos y pasivos tributarios diferidos se compensan solo si la Compañía tiene el derecho y la intención de cancelar los activos y pasivos tributarios con la misma Autoridad Tributaria.

Los cambios en activos o pasivos tributarios diferidos son reconocidos como un componente del gasto (o ingreso) por impuestos en pérdidas y ganancias, excepto cuando se relacionen con otras partidas reconocidas dentro de otros ingresos integrales o directamente en el patrimonio, en cuyo caso la variación relacionada a del impuesto diferido, es también reconocida en otros ingresos integrales o en el patrimonio, respectivamente.

El valor en libros de los activos por impuestos diferidos se revisa a la fecha de cada estado financiero y se reduce en la medida en que ya no sea probable que se disponga de suficientes beneficios fiscales para permitir que parte o todo el activo por impuestos diferidos se pueda aplicar. Los activos por impuestos diferidos no reconocidos se reconocen en la medida en que se convierta en probable que el beneficio fiscal futuro vaya a permitir recuperar el activo por impuestos diferidos.

**Otros impuestos**

Los valores por impuesto al valor agregado por pagar así como retenciones de impuestos a cuenta de terceros, entre otros, se reconocen dentro de otras cuentas por pagar. El crédito tributario (activo) de Impuesto al Valor agregado, se muestra al valor recuperable.

Otros impuestos como Impuesto a la Salida de divisas, en la parte que no dan derecho a crédito tributario, así como los impuestos y contribuciones municipales se registran en las pérdidas y ganancias.

**2.12 Patrimonio, Reservas, Utilidades y Dividendos**

**Capital Social**

El capital representa el valor nominal de las participaciones de cada Socio. Una prima en la emisión incluye cualquier premio recibido en la emisión del capital.

**NORTHERN LIGHT ECUADOR S.A. NORLIGEC**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**Resultados acumulados**

Existen saldos de resultados acumulados cuya disposición está limitada por disposiciones estatutarias, decisión de la Junta de Accionistas, o por disposiciones legales y reglamentarias, especialmente por lo dispuesto en el "Reglamento del Destino que se dará a los saldos de las cuentas reserva de Capital, reserva por donaciones, reserva por valuación o superávit por revaluación de inversiones, resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF y la norma internacional de información financiera para pequeñas y medianas empresas NIIF para las PyMEs, superávit por valuación, utilidades de compañías holding y controladoras y designación e informe de Peritos..." expedido mediante Resolución de la Superintendencia de Compañías No. SC.G.ICLCPAIFRS.11.07 de 9 de septiembre de 2011.

**Reserva Legal.**- La Ley de Compañías de la República del Ecuador exige que las compañías anónimas transfieran a reserva legal un porcentaje no menor al 5% de las utilidades netas anuales, hasta igualar por lo menos el 20% del capital social de la compañía. Dicha reserva no puede distribuirse a los socios, excepto en caso de liquidación de la compañía; sin embargo, puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas futuras.

**Distribución de dividendos**

Los dividendos distribuidos a los socios de la Compañía son reconocidos como un pasivo en los estados financieros en el período en que son aprobados por la Junta de accionistas.

**2.13 Ingresos de Actividades Ordinarias**

Los ingresos corresponden a las ventas de contrato de servicios de asistencia, que son registrados cuando se realizan, previa la liquidación de los anticipos recibidos, conforme los plazos y valores convenidos y aceptación de los bienes recibidos.

El ingreso es reconocido cuando el monto puede ser medido confiablemente, el cobro es probable y los costos incurridos o por incurrirse pueden ser medidos confiablemente.

**2.14 Costo y Gastos Operacionales**

Costos y gastos operacionales se reconocen en las pérdidas y ganancias al momento de la utilización del servicio o en la fecha de su origen. Se miden al valor razonable de las partidas por entregar.

**2.15 Gastos de Administración y Ventas**

Los gastos de administración y ventas se reconocen en el período por la base de acumulación (método del devengo) es decir cuando se conocen en función a los acuerdos con sus proveedores y relacionadas.

Corresponden a las remuneraciones del personal, pagos de servicios básicos, publicidad, impuestos, tasas, contribuciones, depreciación y otros gastos generales asociados a la actividad administrativa y de ventas de la Compañía.

**2.16 Compensación de saldos y transacciones**

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos.

**3. INFORMACIÓN SOBRE LAS PARTIDAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**3.1 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 el efectivo y equivalente de efectivos consiste en saldos de caja general, inversiones y saldos en los bancos:

	REF	2019	2018
		US\$	US\$
<b>Efectivos en caja bancos:</b>			
Caja Chica Administración		130	130
Efectivo en Bancos	(3.1.1)	78,854	87,614
Inversiones		50,001	30,000
<b>Total Efectivo y equivalentes</b>		<b>128,985</b>	<b>117,744</b>

**NORTHERN LIGHT ECUADOR S.A. NORLIGEC**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

(3.1.1) El saldo de las cuentas corrientes se halla conciliado con los estados de cuenta emitidos por las Instituciones Bancarias al 31 de diciembre del 2019 bajo el siguiente detalle:

<b>BANCOS</b>	<b>2019</b>
	<b>US\$</b>
Bco. Pichincha Cta. Cte. 3045234004	14,009
Bco. Pichincha Cta. Cte. 3259795004	2,790
Bco. Internacional Cta. Cte. 0700619260	22,073
Bco. Guayaquil Cta. Cte. 6241786	2,330
Bco. Bolivariano Cta. Cte. 5025010377	1,325
Bco. Produbanco Cta. Ah. 12000125887	13,551
Bco. Pacifico Cta. Ah. 1038830493	580
Bco. Pichincha Miami Cta. Cte. 23118768	22,197
<b>Total Bancos</b>	<b>78,854</b>

**3.2. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

El detalle de las cuentas por cobrar comerciales y otras y su clasificación como instrumentos financieros y activos no financieros se muestra a continuación:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<b>US\$</b>	<b>US\$</b>
<b>Cuentas por cobrar comerciales</b>		
Documentos y cuentas por cobra clientes	55,981	99,956
(-) Provisión Cuentas Incobrables	(942)	(585)
<b>Cuentas por cobrar comerciales, netas</b>	<b>55,039</b>	<b>99,371</b>
<b>Otras Cuentas por Cobrar</b>		
Cuentas por Cobrar GlobalHealth S.A.	3,878	
Cuentas por Cobrar Varios	645	
Cheques en Garantía	500	
Anticipo de Dividendos	355	
<b>Otras Cuentas por Cobrar Netas</b>	<b>5,378</b>	
<b>Total cuentas por cobrar comerciales y otras</b>	<b>60,417</b>	<b>99,371</b>

**3.3 PAGOS ANTICIPADOS, IMPUESTOS Y OTROS**

A continuación se presenta el detalle de pagos anticipados, impuestos y otras cuentas por cobrar corrientes:

	<b>REF.</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
		<b>US\$</b>	<b>US\$</b>
<b>Anticipos</b>			
Anticipo proveedores	3.3.1	24,027	9,893
<b>Anticipos, netos</b>		<b>24,027</b>	<b>9,893</b>
<b>Impuestos</b>			
Credito Tributario IVA		2,793	2,360
Credito Tributario Renta			2,754
<b>Anticipo Impuesto a la Renta, netas</b>		<b>2,793</b>	<b>5,114</b>
<b>Total pagos anticipados e impuestos</b>		<b>26,820</b>	<b>15,007</b>

**NORTHERN LIGHT ECUADOR S.A. NORLIGEC**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

(3.3.1) El detalle de la cuenta anticipo a proveedores al 31 de diciembre del 2019 es el siguiente:

	2019
	US\$
<b>Anticipos</b>	
Aveiga del Pino Diego Ramón	850
Cano Londoño Ana Catalina	18,000
Clinica Alborada C.A	1,608
Cote Nuñez Ricardo de Jesus	500
Informacion general integral	1,760
Padilla Roman Byron Vinicio	720
Quipe Maritza Geli	200
Ristobriciola CIA. LTDA.	130
SETEC S.A	142
Vera Orbea Fernando David	118
<b>Total Anticipo a proveedores</b>	<b>24,027</b>

**3.4 PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO**

El detalle de propiedad planta y equipo; y sus movimientos anuales se aprecia en los siguientes resúmenes:

	2019	2018
	US\$	US\$
<b>Costo</b>		
Edificios	173,554	173,554
Muebles y enseres	11,531	14,780
Equipo de computación	19,306	17,418
Vehículos	95,962	81,262
<b>Total Costo</b>	<b>300,353</b>	<b>287,014</b>
<b>Depreciación Acumulada</b>	<b>(135,215)</b>	<b>(109,623)</b>
<b>Total Depreciación Acumulada</b>	<b>(135,215)</b>	<b>(109,623)</b>
<b>Valor en libros</b>	<b>165,138</b>	<b>177,391</b>

El movimiento en los años 2019 y 2018 se muestra en el siguiente cuadro:

	Costo 2019	Depreciación Acumulada 2019	Costo 2018	Depreciación Acumulada 2018
	US\$	US\$	US\$	US\$
Saldo al 1 de enero	287,014	(109,624)	255,488	(148,769)
Más Adiciones	16,588	(25,592)	120,047	(21,354)
Más/menos Bajas y Ventas netas	(3,249)		(88,521)	60,500
<b>Saldo al 31 de Diciembre</b>	<b>300,353</b>	<b>(135,216)</b>	<b>287,014</b>	<b>(109,624)</b>

NORTHERN LIGHT ECUADOR S.A. NORLIGEC  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

3.5 OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

El detalle se muestra a continuación:

	2019	2018
	US\$	US\$
Impuestos diferidos	1,420	753
Inversiones	1,827	18,271
Cuentas y Documentos por Cobrar Clientes	11,488	11,488
Provision Cuentas Incobrables y Deterioro	(11,488)	(11,488)
Otros Anticipos a Largo Plazo CB	34,951	7,966
Otros Anticipos Aldrovandi	44,286	38,829
<b>Total Otros Activos No Corrientes</b>	<b>82,485</b>	<b>65,819</b>

3.6 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

El detalle se muestra a continuación:

	2019	2018
	US\$	US\$
Cuentas por pagar proveedores	35,539	39,182
Provisión Gastos Generales	21,600	7,058
Provisión Liquidación Reembolsos	15,076	66,000
Provisión Proveedores Asistencia Guardias	11,608	12,089
Provisión Comisiones Broker	5,190	7,035
<b>Total acreedores comerciales y otras cuentas por pagar</b>	<b>89,013</b>	<b>131,364</b>

3.7 PASIVOS ACUMULADOS Y OTROS PASIVOS CORRIENTES

El detalle se muestra a continuación

	REF.	2019	2018
		US\$	US\$
<b>Con la Administración Tributaria</b>			
SRI por Pagar		6,144	16,502
Impuesto a la Renta		477	
<b>Con la Administración Tributaria, netas</b>		<b>6,620</b>	<b>16,502</b>
<b>Con el IESS</b>			
Aportes IESS por pagar		2,763	5,319
<b>Con el IESS, netos</b>		<b>2,763</b>	<b>5,319</b>
<b>Beneficios de Ley a Empleados</b>			
Décimo Tercero por pagar		634	
Décimo Cuarto por pagar		2,101	
Fondos de reserva		82	
15% participación trabajadores		7,457	10,044
<b>Beneficios de ley a empleados, netos</b>		<b>10,273</b>	<b>10,044</b>
<b>Otros Pasivos Corrientes</b>			
Anticipo a clientes		1,487	731
Cuentas por Pagar Ec. Ralf kaiser		17,623	1,718
Dividendos por Pagar		3,312	
<b>Otros pasivos corrientes, netos</b>		<b>22,421</b>	<b>2,449</b>
<b>Total pasivos acumulados y otros pasivos corrientes</b>		<b>42,079</b>	<b>34,314</b>

**NORTHERN LIGHT ECUADOR S.A. NORLIGEC**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**3.8 IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO**

**Situación Tributaria**

En el año 2019 la compañía aplica la tarifa del 22% de las utilidades gravables obtenidas de acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno.

**Impuesto a la renta corriente**

Según normas tributarias vigentes la base imponible de impuesto a la renta, se determina, aún en el año 2019 de full adopción de NIIF, en base al resultado contable bajo el las normas ecuatorianas de contabilidad, corregidas por las partidas conciliatorias correspondientes.

La Compañía ha registrado la provisión para el pago 15% para los trabajadores e impuesto a la renta anual por el período terminado al 31 de diciembre del 2019 de la siguiente forma:

	2019	2018
<b>UTILIDAD CONTABLE</b>	<b>49,711</b>	<b>67,712</b>
15% Participación Trabajadores (a)	7,457	10,157
<b>UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>42,255</b>	<b>57,555</b>
(+) Gastos no deducibles	25,026	5,355
(-) Deducciones Especiales	(9,919)	
<b>BASE IMPONIBLE</b>	<b>57,361</b>	<b>62,910</b>
<b>25 % IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>12,619</b>	<b>13,840</b>
Anticipo Mínimo		1,378
<b>Gasto por Impuesto a las Ganancias</b>	<b>12,619</b>	<b>13,840</b>

**3.9 OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES**

El detalle se muestra a continuación:

	2019	2018
	US\$	US\$
Cuentas por pagar descuentos multas	2,512	1,800
<b>Total Obligaciones Corrientes</b>	<b>2,512</b>	<b>1,800</b>

**3.10 BENEFICIOS A EMPLEADOS A LARGO PLAZO**

El detalle se muestra a continuación:

	2019	2018
	US\$	US\$
<b>Provisiones por beneficio a empleados</b>		
Jubilación Patronal	12,838	11,221
Desahucio	4,983	4,167
<b>Total beneficio a empleados</b>	<b>17,821</b>	<b>15,389</b>

**3.11 CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS**

El detalle se muestra a continuación:

	2019	2018
	US\$	US\$
<b>Cuentas por pagar diversas</b>		
Cuentas por Pagar Relacionadas Accionistas	50,000	10,888
	166,128	
<b>Total Cuentas por pagar diversas</b>	<b>216,128</b>	<b>10,888</b>

**NORTHERN LIGHT ECUADOR S.A. NORLIGEC**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**3.12 OTRAS CUENTAS NO CORRIENTES**

El detalle se muestra a continuación:

	2019	2018
	US\$	US\$
<b>Cuentas por pagar diversas</b>		
Contribucion Seguro Campesino años anteriores	10,648	10,648
<b>Total Cuentas por pagar diversas</b>	<b>10,648</b>	<b>10,648</b>

**3.13 PATRIMONIO**

Los cambios en el patrimonio de la Compañía de los ejercicios 2019 y 2018 se ven en detalle, en el estado de cambios en el patrimonio de los socios.

Durante ambos años no han existido movimientos en "otros ingresos integrales".

**Capital Social**

	2019	2018
	US\$	US\$
<b>Capital Social al 1 de enero</b>	<b>252,018</b>	<b>252,018</b>
Disminución de capital	(166,373)	
<b>Capital Social al 31 de diciembre</b>	<b>85,644</b>	<b>252,018</b>

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre de 2019, comprende a 85,644 acciones de un valor nominal de US\$ 1 cada una.

**Políticas de Gerenciamiento de Capital**

Los objetivos de la gestión del capital son los siguientes:

- a) Primordialmente, la compañía se impone la meta de generar un apropiado retorno sobre el capital invertido, generando el suficiente ingreso por los productos vendidos, en proporción con el nivel de riesgo asumido.
- b) Adicionalmente el capital debe ser suficiente para asegurar que la Compañía continúe como un negocio en marcha, considerando esta estrategia desde el punto de vista financiero, asegurando mantener el capital suficiente de respaldo, como desde el punto de vista legal, al cuidar que eventuales pérdidas, en caso de haberlas, no superen la totalidad de las reservas y el 50% del capital.

**3.14 INGRESOS Y COSTOS**

El detalle se muestra a continuación

**INGRESOS**

El detalle se muestra a continuación

	2019	2018
	US\$	US\$
<b>Ingresos</b>		
Planes asistencia de guardias	629,007	724,701
Arriendo inmueble	7,726	
Varios	2,417	
<b>Total Ingresos</b>	<b>639,150</b>	<b>724,701</b>

**NORTHERN LIGHT ECUADOR S.A. NORLIGEC**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**3.15 GASTOS**

El detalle de gastos administrativos, ventas y financieros se muestra a continuación:

	<b>2019</b>
	<b>US\$</b>
<b>Gastos Administrativos</b>	
Gastos de nomina	132,404
Gastos generales	54,928
Honorarios, comisiones	69,252
Gastos de viaje	10,310
Gastos de gestion	8,250
Gastos de reembolso	5,554
Gastos coberturas adicionales	134,356
Depreciacion y amortizacion	26,767
<b>Total gastos administrativos</b>	<b>441,821</b>
	<b>2019</b>
	<b>US\$</b>
<b>Gastos de Venta</b>	
Comisiones Brokers	102,836
Gasto Cuentas Incobrables	5,716
Comisiones Tarjetas de Credito	305
Suministros de Oficina Ventas	598
Publicidad	2,080
Reuniones Invitaciones Broker	1,009
Servicios de Marketing y Otros	8,500
Capacitación Clientes, Brokers	1,237
Impuesto municipal	6,264
<b>Total gastos de venta</b>	<b>128,545</b>
	<b>2019</b>
	<b>US\$</b>
<b>Gastos financieros</b>	
Gastos Bancarios	1,607
Gasto Interes Prestamos Bancarios	9,964
Multas e Intereses	4,848
Donaciones	1,200
Otros Gastos	0
Perdida Venta de Activos Fijos	1,453
<b>Total gastos financieros</b>	<b>19,072</b>

**3.16 EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre de 2019 y la fecha de aprobación de los estados financieros (26 de marzo de 2020), no se produjeron eventos que en la opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo o requieran algún ajuste sobre dichos estados financieros, o que hayan implicado alguna revelación en los mismos.

  
 Kaiser Ralf  
 Gerente General

  
 Gabriela Logacho  
 Contadora General