

Tasiste S. A.

*Estados Financieros por el año
Terminado el 31 de diciembre del 2012
e informe de los Auditores Independientes*

TASISTE S. A.

**ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

<u>Contenido</u>	<u>Página</u>
Informe de los auditores independientes	2
Estado de situación financiera	3
Estado de resultado integral	4
Estado de cambios en el patrimonio	5
Estado de flujos de efectivo	6
Notas a los estados financieros	7 - 22

Abreviaturas:

NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
NEC	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
PCGA	Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador
US\$	U.S. dólares

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de
Tasiste S. A.:

Informe sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Tasiste S. A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2012 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable que los estados financieros están libres de errores materiales.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación que las políticas contables utilizadas son apropiadas y que las estimaciones contables efectuadas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de Tasiste S. A. al 31 de diciembre del 2012, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

Asunto de énfasis

Sin calificar nuestra opinión informamos que, tal como se explica con más detalle en la nota 3, los estados financieros correspondientes al año terminado el 31 de diciembre del 2012 son los primeros que la Compañía ha preparado aplicando NIIF. Con fines comparativos, dichos estados financieros incluyen cifras correspondientes al año terminado el 31 de diciembre del 2011 y saldos del estado de situación financiera al 1 de enero del 2011 (fecha de transición), los que han sido ajustados conforme a las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2012. Las cifras que se presentan con fines comparativos, ajustadas conforme a NIIF, surgen de los estados financieros correspondientes a los años terminados el 31 de diciembre del 2011 y 2010 preparados de acuerdo con las normas contables vigentes en aquel momento. Respecto a los estados financieros correspondiente al año terminado el 31 de diciembre del 2011 emitimos nuestro informe de auditoría con una opinión sin salvedades el 11 de junio del 2014; y los estados financieros del año 2010 no fueron auditados por nosotros ni por otros auditores. Los efectos más significativos de la adopción de las NIIF sobre la información financiera de la Compañía se describen en la nota 3.

Deloitte & Touche.

Guayaquil, Junio 16, 2014
SC-RNAE 019

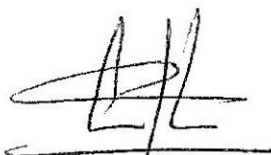

Jaime Castro H.
Socio
Registro # 0.7503

TASISTE S. A.

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>Diciembre 31,</u> <u>2012</u>	<u>2011</u> (en U.S. dólares)	<u>Enero 1,</u> <u>2011</u>
ACTIVOS CORRIENTES:				
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	1,914,986	1,905,210	123,776
Cuentas por cobrar	5	153,734	248,674	206,061
Impuestos	9	298,448	275,998	225,034
Total activos corrientes		<u>2,367,168</u>	<u>2,429,882</u>	<u>554,871</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:				
Muebles y equipos	6	186,031	82,960	73,733
Otros activos		<u>3,200</u>	<u>3,200</u>	<u>5,000</u>
Total activos no corrientes		189,231	86,160	78,733
TOTAL		<u>2,556,399</u>	<u>2,516,042</u>	<u>633,604</u>

Ver notas a los estados financieros

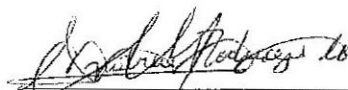


Ing. Juan Fradejas
Gerente General

<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>	<u>Notas</u>	<u>Diciembre 31,</u> <u>2012</u>	<u>2011</u> <u>(en U.S. dólares)</u>	<u>Enero 1,</u> <u>2011</u>
PASIVOS CORRIENTES:				
Préstamos	7	59,663	33,914	15,581
Cuentas por pagar	8	1,626,161	1,835,684	115,670
Impuestos	9	193,557	245,838	123,314
Obligaciones acumuladas	11	<u>73,848</u>	<u>53,024</u>	<u>35,234</u>
Total pasivos corrientes		<u>1,953,229</u>	<u>2,168,460</u>	<u>289,799</u>
PASIVO NO CORRIENTE:				
Préstamos	7	<u>51,599</u>	<u>13,115</u>	<u>27,226</u>
Total pasivos		<u>2,004,828</u>	<u>2,181,575</u>	<u>317,025</u>
PATRIMONIO:	13			
Capital social		800	800	800
Reserva legal		400	400	400
Utilidades retenidas		<u>550,371</u>	<u>333,267</u>	<u>315,379</u>
Total patrimonio		<u>551,571</u>	<u>334,467</u>	<u>316,579</u>
TOTAL		<u>2,556,399</u>	<u>2,516,042</u>	<u>633,604</u>



Ing. Juan Fradejas
Gerente General



CPA. Andrea Rodríguez
Contadora General

TASISTE S. A.

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

	<u>Notas</u>	<u>2012</u> (en U.S. dólares)	<u>2011</u>
INGRESOS	16	20,680,835	13,277,834
COSTO DE VENTAS	14	<u>13,391,360</u>	<u>8,148,033</u>
MARGEN BRUTO		7,289,475	5,129,801
Gastos de ventas	14	6,600,692	4,447,300
Gastos de administración	14	457,865	434,987
Costos financieros		20,333	10,244
Otros (ingresos), neto		<u>(139,151)</u>	<u> </u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		349,736	237,270
Gasto por impuesto a la renta	9	<u>132,632</u>	<u>219,382</u>
UTILIDAD Y TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		<u>217,104</u>	<u>17,888</u>

Ver notas a los estados financieros



Ing. Juan Fradejas
Gerente General



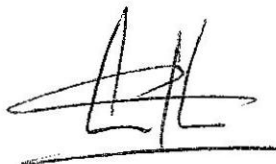
CPA. Andrea Rodríguez
Contadora General

TASISTE S. A.

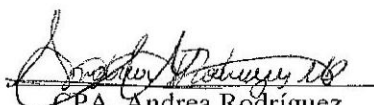
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

	<u>Capital social</u>	<u>Reserva legal</u> ... (en U.S. dólares) ...	<u>Utilidad retenidas</u>	<u>Total</u>
Enero 1, 2011	800	400	315,379	316,579
Utilidad del año	—	—	<u>17,888</u>	<u>17,888</u>
Diciembre 31, 2011	800	400	333,267	334,467
Utilidad del año	—	—	<u>217,104</u>	<u>217,104</u>
Diciembre 31, 2012	<u>800</u>	<u>400</u>	<u>550,371</u>	<u>551,571</u>

Ver notas a los estados financieros



Ing. Juan Fradejas
Gerente General



CPA. Andrea Rodríguez
Contadora General

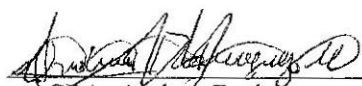
TASISTE S. A.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

	<u>2012</u> (en U.S. dólares)	<u>2011</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de clientes	20,716,756	13,232,757
Pagado a proveedores, trabajadores y otros	(20,689,742)	(11,257,212)
Impuesto a la renta	(47,955)	(157,198)
Otros ingresos (gastos), neto	<u>118,818</u>	<u>(10,244)</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>97,877</u>	<u>1,808,103</u>
FLUJOS DE EFECTIVO PARA ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición de muebles y equipos	<u>(152,334)</u>	<u>(30,891)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Nuevo préstamos	138,380	49,504
Pago de préstamos	<u>(74,147)</u>	<u>(45,282)</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento	<u>64,233</u>	<u>4,222</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO		
Incremento neto durante el año	9,776	1,781,434
Saldo al comienzo del año	<u>1,905,210</u>	<u>123,776</u>
SALDOS AL FINAL DEL AÑO	<u>1,914,986</u>	<u>1,905,210</u>
Ver notas a los estados financieros		



Ing. Juan Fradejas
Gerente General



CPA. Andrea Rodriguez
Contadora General

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

1. INFORMACIÓN GENERAL

Tasiste S. A., fue constituida en octubre del 2005 y su actividad principal es prestar servicio de asistencia de los siguientes conceptos: mecánica automotriz, transportación de vehículos, grúas, ambulancias, hogar, oficinas, médica y en general todos aquellos servicios requeridos para la conservación y mantenimiento de bienes inmuebles.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Declaración de cumplimiento - Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Los estados financieros de acuerdo a NIIF al 31 de diciembre del 2011 y el estado de situación financiera de apertura al 1 de enero del 2011, han sido preparados exclusivamente para ser utilizados por la administración de la Compañía como parte del proceso de conversión a NIIF para el año terminado el 31 de diciembre del 2012.

Los estados financieros de Tasiste S. A. al 31 de diciembre del 2011 y 2010 fueron preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales fueron considerados como los principios de contabilidad previos (PCGA anteriores), tal como se define en la NIIF 1 *Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera*, para la preparación de los estados de situación financiera de acuerdo a NIIF al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011. Los PCGA anteriores difieren en ciertos aspectos de las NIIF.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2012, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

2.2 Bases de preparación - Los estados financieros 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.

2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo - Incluye activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

- 2.4 Cuentas por cobrar** - Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que clasifican como activos no corrientes.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. La determinación de la tasa de interés efectiva y el reconocimiento de ingresos por interés se realizará para aquellas cuentas por cobrar con vencimiento mayor a 365 días, siempre que su efecto sea material. El período de crédito promedio sobre la prestación de servicios es de 30 días.

Las cuentas por cobrar comerciales incluyen una provisión para reducir su importe en libros a su valor de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

2.5 Muebles y equipos

- 2.5.1 Medición en el momento del reconocimiento** - Se miden inicialmente por su costo. El costo de muebles y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

- 2.5.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo** - Después del reconocimiento inicial, los muebles y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

- 2.5.3 Método de depreciación y vidas útiles** - El costo de muebles y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales clases de muebles y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

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

- 2.5.4 Retiro o venta de muebles y equipos** - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una clase de propiedades y equipos se calcula mediante la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

- 2.6 **Préstamos** - Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado usando el método de la tasa interés efectiva.
- 2.7 **Cuentas por pagar** - Son pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa interés efectiva. La tasa de interés efectiva se determina para aquellas cuentas por pagar con vencimiento mayor a 365 días, siempre que su efecto sea material. El período de crédito promedio es de 60 días.

- 2.8 **Impuestos** - El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido, si hubiere.

2.8.1 **Impuesto 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 no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

2.8.2 **Impuestos diferidos** - Se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Se reconocerán un activo (pasivo) por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que podría cargar esas diferencias temporarias deducibles. Sin embargo, basados en la Circular No. NAC-DGECCGC12-00009 publicada en el Registro Oficial No. 718, en la que se recuerda a los contribuyentes que la Ley de Régimen Tributario Interno y su reglamento no prevén la aplicación de la figura de “reverso de gastos no deducibles” y en consecuencia, aquellos gastos que fueron considerados por los sujetos pasivos como no deducibles para efectos de la declaración del impuesto a la renta en un determinado ejercicio fiscal, no podrán ser considerados como deducibles en ejercicios fiscales futuros. Consecuentemente, la Administración definió como política no reconocer un activo por impuesto diferido por ninguna diferencia temporaria.

La Compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensar, frente a la autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos netos.

2.8.3 **Impuestos corrientes y diferidos** - Deberán reconocerse como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que reconoce fuera del resultado ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado.

2.9 **Beneficios a empleados**

2.9.1 **Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio** - El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es

determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen en los resultados del año.

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

2.10 Reconocimiento de ingresos - Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento o bonificación que la Compañía pueda otorgar.

Son reconocidos en función a la prestación de los servicios, cuando el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

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

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

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

2.13 Activos y pasivos financieros - Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable y se presentan en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales inferiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se presentan como activos corrientes.

Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

2.14 Estimaciones contables - La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración de la Compañía realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los

estados financieros. En opinión de la Administración de la Compañía, 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.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

2.15 Normas nuevas revisadas emitidas pero aún no son efectivas

La Administración no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) nuevas revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas:

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Efectiva a partir</u>
NIIF 13	Medición del valor razonable	Enero 1, 2013
Enmiendas a la NIC 1	Presentación de ítems en otro resultado integral.	Enero 1, 2013
Enmiendas a la NIC 12	Impuestos diferidos - Recuperación de activos subyacentes.	Enero 1, 2013
NIIF 9	Instrumentos financieros.	Enero 1, 2015
Enmiendas a la NIIF 7	Revelaciones - Compensación de activos financieros y pasivos financieros.	Enero 1, 2013
Enmiendas a la NIC 32	Compensación de activos y pasivos financieros.	Enero 1, 2014

3. ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 1 de enero de 2009, la cual fue ratificada con la Resolución No. ADM 08199 del 3 de julio del 2008. Adicionalmente, se estableció el cumplimiento de un cronograma de aplicación según lo dispuesto en la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008. La Compañía está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con NIIF a partir del 1 de enero del 2012. Conforme a esta Resolución, hasta el 31 de diciembre del 2011, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Desde el 1 de enero del 2012, los estados financieros de la Compañía son preparados de acuerdo a NIIF.

De acuerdo a lo antes indicado, la Compañía definió como su período de transición a las NIIF el año 2011, estableciendo como fecha para la medición de los efectos de primera aplicación el 1 de enero del 2011.

La aplicación de las NIIF supone, con respecto a los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador que se encontraban vigentes al momento de prepararse los estados financieros correspondientes al año 2012:

- Cambios en las políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros
- La incorporación de un nuevo estado financiero, el estado de resultado integral
- Un incremento significativo de la información incluida en las notas a los estados financieros

Para la preparación de los presentes estados financieros, se han aplicado algunas excepciones obligatorias y exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF que se establece en la NIIF 1.

3.1 *Excepción a la aplicación retroactiva aplicadas por la Compañía*

- a) **Estimaciones** - La NIIF 1 establece que las estimaciones de la Compañía realizadas según las NIIF, en la fecha de transición, sean coherentes con las estimaciones hechas para la misma fecha según los PCGA anteriores (después de realizar los ajustes necesarios para reflejar cualquier diferencia en las políticas contables), a menos que exista evidencia objetiva de que estas estimaciones fueran erróneas.

Esta exención también se aplica a los períodos comparativos presentados en los primeros estados financieros según NIIF.

La Compañía no ha modificado ninguna estimación utilizada para el cálculo de saldos previamente reportados bajo PCGA anteriores ni a la fecha de transición (1 de enero del 2011) ni para el primer período comparativo (31 de diciembre del 2011).

3.2 *Conciliación entre NIIF y Principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador* - Las conciliaciones que se presentan a continuación muestran la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF sobre la situación financiera previamente informados de la Compañía:

3.2.1 *Conciliación del Patrimonio neto al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011*

	Diciembre 31, 2011 (en U.S. dólares)	Enero 1, 2011
Patrimonio de acuerdo a PCGA anteriores informado previamente	349,260	331,372
<i><u>Corrección de errores de años anteriores:</u></i>		
Ajuste de retenciones en la fuente (1)	(14,790)	(14,790)
Ajuste de muebles y equipos	(3)	(3)
Subtotal	(14,793)	(14,793)
Patrimonio de acuerdo a NIIF	<u>334,467</u>	<u>316,579</u>

a) **Explicación resumida de los ajustes por conversión a NIIF:**

- (1) **Ajustes de retenciones en la fuente:** Para la aplicación de las NIIF se ha definido que los saldos al 1 de enero del 2011 se efectúe una depuración de saldos por cobrar. Al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011, los efectos del ajuste generaron una disminución en los saldos de cuentas por cobrar y en resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF por US\$14,790.

- b) **Reclasificaciones entre Activos y/o Pasivos** - La administración de la Compañía ha efectuado las siguientes reclasificaciones en el estado de situación financiera, para una apropiada presentación de acuerdo a la NIC 1:

<u>Cuenta</u>	Presentación bajo PCGA anteriores <u>incluido en:</u>	Presentación bajo NIIF <u>incluido en:</u>	Saldos a	
			Diciembre 31, <u>2011</u>	Enero1, <u>2011</u>
			(en U.S. dólares)	
Crédito tributario de impuesto a la renta	Cuentas por cobrar	Activos por impuestos corrientes	275,998	225,034

- c) **Reclasificaciones entre Ingresos, Costos y Gastos** - La Administración de la Compañía ha efectuado las siguientes reclasificaciones en el estado de resultado integral por el año terminado el 31 de diciembre del 2011, para una apropiada presentación de acuerdo a la NIC 1:

<u>Cuenta</u>	Presentación bajo <u>PCGA anteriores</u>	Presentación <u>bajo NIIF</u>	<u>2011</u> (en U.S. dólares)
Participación a Trabajadores	Después de utilidad operacional	Incluido en gastos administrativos	41,871

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

	... Diciembre 31... <u>2012</u>	<u>2011</u> (en U.S. dólares)	Enero 1, <u>2011</u>
Caja chica	800	800	500
Bancos	1,010,053	1,904,410	123,276
Inversiones temporales	<u>904,133</u>	<u> </u>	<u> </u>
Total	<u>1,914,986</u>	<u>1,905,210</u>	<u>123,776</u>

Al 31 de diciembre del 2012:

- Bancos corresponde saldos en cuentas corrientes en bancos locales y no generan intereses.
- Inversiones temporales representa certificado de depósito emitido por un banco local, el cual tiene vencimiento a 90 días y genera un interés del 5% anual.

5. CUENTAS POR COBRAR

	... Diciembre 31... <u>2012</u>	<u>2011</u>	Enero 1, <u>2011</u>
	(en U.S. dólares)		
Clientes	160,156	196,077	151,000
Otras	7,647	53,750	55,061
Provisión para cuentas incobrables	<u>(14,069)</u>	<u>(1,153)</u>	<u> </u>
Total	<u>153,734</u>	<u>248,674</u>	<u>206,061</u>

Clientes - Representa valores por cobrar a clientes por servicios de asistencia, los cuales tienen vencimiento promedio de 30 días y no genera intereses.

Los movimientos de la provisión para cuentas incobrables fueron como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	1,153	
Provisión	<u>12,916</u>	<u>1,153</u>
Saldos al final del año	<u>14,069</u>	<u>1,153</u>

6. MUEBLES Y EQUIPOS

Un resumen de muebles y equipos es como sigue:

	... Diciembre 31... <u>2012</u>	<u>2011</u>	Enero 1, <u>2011</u>
	(en U.S. dólares)		
Costo	290,285	137,951	107,060
Depreciación acumulada	<u>(104,254)</u>	<u>(54,991)</u>	<u>(33,327)</u>
Total	<u>186,031</u>	<u>82,960</u>	<u>73,733</u>
<i>Clasificación:</i>			
Vehículos	166,560	64,703	53,410
Muebles y enseres	8,600	5,689	6,011
Equipos de comunicación	8,509	9,968	11,423
Equipos de computación	<u>2,362</u>	<u>2,600</u>	<u>2,889</u>
Total	<u>186,031</u>	<u>82,960</u>	<u>73,733</u>

Los movimientos de muebles y equipos fueron como sigue:

	<u>Vehículos</u>	<u>Muebles y enseres</u>	<u>Equipos de comunicación</u> ... (en U.S. dólares) ...	<u>Equipos de computación</u>	<u>Total</u>
<u>Costo</u>					
Enero 1, 2011	80,339	7,421	14,587	4,713	107,060
Adquisiciones	<u>28,691</u>	<u>450</u>	<u>—</u>	<u>1,750</u>	<u>30,891</u>
Diciembre 31, 2011	109,030	7,871	14,587	6,463	137,951
Adquisiciones	<u>147,313</u>	<u>3,948</u>	<u>—</u>	<u>1,073</u>	<u>152,334</u>
Diciembre 31, 2012	<u>256,343</u>	<u>11,819</u>	<u>14,587</u>	<u>7,536</u>	<u>290,285</u>
<u>Depreciación acumulada</u>					
Enero 1, 2011	(26,929)	(1,410)	(3,164)	(1,824)	(33,327)
Depreciación	<u>(17,398)</u>	<u>(772)</u>	<u>(1,455)</u>	<u>(2,039)</u>	<u>(21,664)</u>
Diciembre 31, 2011	(44,327)	(2,182)	(4,619)	(3,863)	(54,991)
Depreciación	<u>(45,456)</u>	<u>(1,037)</u>	<u>(1,459)</u>	<u>(1,311)</u>	<u>(49,263)</u>
Diciembre 31, 2012	<u>(89,783)</u>	<u>(3,219)</u>	<u>(6,078)</u>	<u>(5,174)</u>	<u>(104,254)</u>

Al 31 de diciembre del 2012:

- Adquisiciones incluye compra de vehículos para uso de la gerencia por US\$147,313.
- Vehículos con un saldo en libros de US\$166,560, han sido pignoradas para garantizar los préstamos de la Compañía, ver nota 7. Los vehículos respaldan préstamos bancarios bajo la figura de prenda industrial comercial. La Compañía no está autorizada a pignorar estos activos como garantía para otros préstamos ni para su venta.

7. PRÉSTAMOS

	... Diciembre 31...	Enero 1,
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)	
<i><u>Garantizados - al costo amortizado:</u></i>		
Préstamos bancarios	<u>111,262</u>	<u>42,807</u>
<i>Clasificación:</i>		
Corriente	59,663	15,581
No corriente	<u>51,599</u>	<u>27,226</u>
Total	<u>111,262</u>	<u>42,807</u>

Al 31 de diciembre del 2012:

- Representa obligaciones con instituciones financieras locales con vencimientos hasta abril del 2014 y tasa de interés promedio ponderada anual de 11.20%.
- Préstamos bancarios se encuentran garantizados por vehículos por US\$89,980, ver nota 6.

8. CUENTAS POR PAGAR

	... Diciembre 31... <u>2012</u>	<u>2011</u> (en U.S. dólares)	Enero 1, <u>2011</u>
Compañías relacionadas, nota 15	973,480	172,900	105,647
Proveedores locales	649,099	1,659,787	7,697
Otros	<u>3,582</u>	<u>2,997</u>	<u>2,326</u>
Total	<u>1,626,161</u>	<u>1,835,684</u>	<u>115,670</u>

9. IMPUESTOS

9.1 Activos y pasivos del año corriente - Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	... Diciembre 31... <u>2012</u>	<u>2011</u> (en U.S. dólares)	Enero 1, <u>2011</u>
<i><u>Activos por impuesto corriente:</u></i>			
Impuesto al valor agregado	298,448	205,070	91,922
Impuesto a la renta	<u> </u>	<u>70,928</u>	<u>133,112</u>
Total	<u>298,448</u>	<u>275,998</u>	<u>225,034</u>
<i><u>Pasivos por impuesto corriente:</u></i>			
IVA por pagar y retenciones	129,136	203,344	107,895
Retenciones en la fuente	50,672	42,494	15,419
Impuesto a la renta	<u>13,749</u>	<u> </u>	<u> </u>
Total	<u>193,557</u>	<u>245,838</u>	<u>123,314</u>

9.2 Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta corriente - Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)	
Utilidad antes de impuesto a la renta, según estados financieros	349,736	237,270
Gastos no deducibles	<u>226,923</u>	<u>676,822</u>
Utilidad gravable	<u>576,659</u>	<u>914,092</u>
Impuesto a la renta causado	<u>132,632</u>	<u>219,382</u>
Anticipo calculado (1)	<u>133,297</u>	<u>86,719</u>
Impuesto a la renta cargado a resultados	<u>132,632</u>	<u>219,382</u>

(1) A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades tributarias desde la constitución de la Compañía y son susceptibles de revisión las declaraciones de los años 2010 al 2012.

9.3 *Movimiento de crédito tributario (impuesto a la renta por pagar)* - Los movimientos de la provisión para impuesto a la renta fueron como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	70,928	133,112
Provisión	(132,632)	(219,382)
Pagos	<u>47,955</u>	<u>157,198</u>
Saldos al final del año	<u>(13,749)</u>	<u>70,928</u>

9.4 *Aspectos Tributarios*

Código Orgánico de la Producción - Con fecha diciembre 29 del 2010 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios lo siguiente, la reducción progresiva en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013.

Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado - Con fecha noviembre 24 del 2011 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 583 la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado, la misma que incluye lo siguiente, la tarifa del Impuesto a la Salida de Divisas - ISD se incrementó del 2% al 5%. Por presunción se considera hecho generador de este impuesto el uso de dinero en el exterior y se establece como exento de este impuesto el pago de dividendos a compañías o personas naturales que no estén domiciliadas en paraísos fiscales. Los pagos de este impuesto en la importación de materias

primas, insumos y bienes de capital, que consten en el listado que establezca el Comité de Política Tributaria y que sean utilizados en procesos productivos, pueden ser utilizados como crédito tributario de impuesto a la renta.

10. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o del exterior, dentro de un mismo período fiscal por un importe acumulado superior a US\$6 millones, están obligados a presentar un estudio de Precios de Transferencia. La Compañía preparó dicho estudio, en base al cual se determinó que las transacciones realizadas con las referidas partes relacionadas han sido efectuadas a precios razonables que se aproximan a valores de plena competencia.

11. OBLIGACIONES ACUMULADAS

	... Diciembre 31...		Enero 1,
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)		
Participación a trabajadores	61,718	41,871	27,646
Beneficios sociales	<u>12,130</u>	<u>11,153</u>	<u>7,588</u>
Total	<u>73,848</u>	<u>53,024</u>	<u>35,234</u>

11.1 Participación a trabajadores - De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	41,871	27,646
Provisión	61,718	41,871
Pagos	<u>(41,871)</u>	<u>(27,646)</u>
Saldos al final del año	<u>61,718</u>	<u>41,871</u>

12. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

12.1 Gestión de riesgos financieros - En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

La Compañía dispone de una organización y de sistemas de información, administrados por la Gerencia de Finanzas, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer a los Accionistas medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía, si es el caso.

12.1.1 Riesgo en la tasas de interés - La Compañía no se encuentra expuesta a riesgos en la tasa de interés debido a que la Compañía no mantiene préstamos con ninguna institución financiera que genere intereses.

12.1.2 Riesgo de crédito - El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. La Compañía únicamente realiza transacciones con compañías relacionadas las cuales son consideradas solventes.

12.1.3 Riesgo de liquidez - Los Accionistas son los que tienen la responsabilidad final por la gestión de liquidez. Los Accionistas han establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de la Compañía. La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales.

12.1.4 Riesgo de capital - La Compañía gestiona su capital para asegurarse que se encontrará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que se maximiza el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio. La Compañía mitiga este riesgo a través de la obtención de recursos propios en el curso normal del ciclo operativo para cubrir sus obligaciones a corto plazo. Al 31 de diciembre del 2012, la Compañía no posee obligaciones con instituciones financieras y/o accionistas.

12.2 Categorías de instrumentos financieros - El detalle de los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía es como sigue:

	... Diciembre 31...		Enero 1,
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)		
<i>Activos financieros:</i>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	1,914,986	1,905,210	123,776
Cuentas por cobrar	<u>153,734</u>	<u>248,674</u>	<u>206,061</u>
Total	<u>2,068,720</u>	<u>2,153,884</u>	<u>329,837</u>
<i>Pasivos financieros:</i>			
Cuentas por pagar	1,626,161	1,835,684	115,670
Préstamos	<u>111,262</u>	<u>47,029</u>	<u>42,807</u>
Total	<u>1,737,423</u>	<u>1,882,713</u>	<u>158,477</u>

13. PATRIMONIO

13.1 Capital social - El capital social autorizado, suscrito y pagado consiste de 800 de acciones de US\$1 valor nominal unitario.

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

13.3 Utilidades retenidas - Un resumen de las utilidades retenidas es como sigue:

	Diciembre 31, <u>2012</u>	Saldos a Diciembre 31, <u>2011</u> ... (en U.S. dólares) ...	Enero 1, <u>2011</u>
Utilidades retenidas - distribuibles	565,164	348,060	330,172
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF (Nota 3.2.1)	<u>(14,793)</u>	<u>(14,793)</u>	<u>(14,793)</u>
Total	<u>550,371</u>	<u>333,267</u>	<u>315,379</u>

Los saldos de las siguientes cuentas surgen de la aplicación por primera vez de las NIIF y de los saldos según PCGA anteriores, los cuales según Resolución emitida por la Superintendencia de Compañías el 14 de octubre del 2012, podrán ser utilizados de la siguiente forma:

Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF - Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo deudor podrá ser absorbido por los resultados acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

14. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

	<u>2012</u> (en U.S. dólares)	<u>2011</u> (en U.S. dólares)
Costo de ventas	13,391,360	8,148,033
Gastos de ventas	6,600,692	4,447,300
Gastos de administración	<u>457,865</u>	<u>434,987</u>
Total	<u>20,449,917</u>	<u>13,030,320</u>

Un detalle de costos y gastos por su naturaleza es como sigue:

	<u>2012</u> (en U.S. dólares)	<u>2011</u> (en U.S. dólares)
Costo de comisión por recaudación	13,391,360	8,148,033
Honorarios profesionales	5,458,517	2,644,063
Mantenimiento de activos fijos	267,611	65,413
Sueldos y beneficios sociales	234,954	189,819
Otros menores a US\$100,000	<u>1,097,475</u>	<u>1,982,992</u>
Total	<u>20,449,917</u>	<u>13,030,320</u>

Honorarios profesionales - Representa principalmente a prestación de servicios de telemarketing por US\$3.8 millones y coordinación por US\$1.6 millones; los mismos que son prestados por sus compañías relacionadas.

Sueldos y beneficios sociales - Un detalle de gastos sueldos y beneficios sociales es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)	
Sueldos y salarios	127,551	77,760
Participación a trabajadores	61,718	41,871
Beneficios sociales	29,172	56,021
Aportes al IESS	<u>16,513</u>	<u>14,167</u>
Total	<u>234,954</u>	<u>189,819</u>

15. PRINCIPALES SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

	... Diciembre 31...		Enero 1,
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
	... (en U.S. dólares) ...		
<u>Cuentas por Pagar:</u>			
Serviasistencia del Ecuador S. A.	789,000	126,500	103,000
Plusservices S. A.	<u>184,480</u>	<u>46,400</u>	<u>2,647</u>
Total	<u>973,480</u>	<u>172,900</u>	<u>105,647</u>
<u>Servicios recibidos:</u>			
Plusservices S. A.	3,740,000	1,290,000	
Serviasistencia del Ecuador S. A.	1,370,000	2,038,000	1,662,668
Controldata S. A.	110,000	179,612	
Southecuameridian S. A.		100,000	
Selbrin S. A.		75,000	

16. COMPROMISO FINANCIERO

Contrato de estrategia comercial - Con fecha 2 de mayo del 2006, la Compañía celebró un contrato de estrategia comercial con el Banco del Pichincha C. A., mediante el cual se ofrecerá a determinados clientes del banco servicios de asistencia médica, hogar, legal y personalizada. La vigencia del contrato es por tiempo indefinido, a partir de la fecha de suscripción. Durante el año 2012, la Compañía reconoció ingresos por aproximadamente US\$11.3 millones y costos por US\$1.3 millones por este contrato.

17. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de los estados financieros (junio 16 del 2014) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

18. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2012 han sido aprobados por la Administración de la Compañía en abril 22 del 2013 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por los Accionistas sin modificaciones.
