SERVIASISTENCIA DEL ECUADOR S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

1. OPERACIONES

SERVIASISTENCIA DEL ECUADOR S.A. (en adelante SERVIASISTENCIA o la Compañía) se constituyó el 9 de marzo del 2009 como una sociedad anónima de nacionalidad ecuatoriana con domicilio principal en la ciudad de Guayaquil.

SERVIASISTENCIA se dedica principalmente a los servicios de coordinación de asistencias en emergencias mecánicas automotrices y en el hogar, es decir, a coordinar la transportación de vehículos, grúas, asistencia médica, ambulancias, asistencia de hogar/oficinas y en viajes, que incluye los servicios de: electricistas, plomeros, albañilería, carpintería, decoración, remodelación y en general todos aquellos servicios requeridos para la conservación y mantenimiento de bienes inmuebles.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación. Estas políticas han sido aplicadas uniformemente en todos los años presentados, a menos que se indique lo contrario.

a) Preparación de los estados financieros -

Los estados financieros han sido preparados con base a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y están basados en el costo histórico.

A menos que se indique lo contrario, todas las cifras presentadas en las notas están expresadas en dólares estadounidenses.

La preparación de estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financieras involucra la elaboración de estimaciones contables 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 pasivos contingentes. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

b) Reconocimiento de ingresos y costos del servicio -

Los ingresos por servicios comprenden principalmente a la prestación de servicios de coordinación de asistencias en emergencias mecánicas automotrices y en el hogar. La facturación de estos servicios es determinada con base a tarifas negociadas directamente con cada cliente.

Los costos y gastos de los servicios son aquellos relacionados con la generación de estos ingresos, representados básicamente por los gastos de personal operativo y administrativo además de los respectivos

SERVIASISTENCIA DEL ECUADOR S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

gastos de operación necesarios para el funcionamiento del centro de atención telefónica y al mantenimiento de la red de proveedores del servicio.

Los ingresos y costos se reconocen siguiendo la política establecida por la Administración de la Compañía, la cual requiere la contabilización de dichos rubros únicamente cuando se ha recibido la documentación de respaldo proporcionada por los clientes y proveedores que corrobora el importe mensual de ingresos y costos por prestaciones diversas.

A diferencia de los costos anteriormente descritos, los demás gastos de los servicios son reconocidos en los resultados del año con base al criterio de devengamiento.

c) Activo fijo -

Se muestra al costo histórico menos la depreciación acumulada; el monto neto de los activos fijos no excede su valor de utilización económica.

El valor de los activos fijos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideraran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de línea recta.

d) Jubilación patronal y desahucio -

De acuerdo a las leyes laborales ecuatorianas, los empleados de la Compañía, después de cumplir con ciertos requisitos, poseen derecho a un beneficio por jubilación el cual genera una obligación a la Compañía. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma Compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Administración ha efectuado un análisis interno en el cual considera que no posee, a la fecha de cierre de los estados financieros, valores significativos a ser registrados por estos conceptos.

e) Participación de los trabajadores en las utilidades -

El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer por concepto de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

f) Transición a Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF":

SERVIASISTENCIA DEL ECUADOR S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

En noviembre del 2008 la Superintendencia de Compañías, mediante Resolución No.08.G.DSC.010 estableció un cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" por medio del cual estas normas entrarán en vigencia a partir del 1 de enero del 2010 hasta el 1 de enero del 2012, dependiendo del grupo de empresas en que se ubique la Compañía. Para el caso de Serviasistencia del Ecuador S.A., por ser una empresa con activos inferiores a los US\$4,000,000 al 31 de diciembre del 2007, las NIIF entraron en vigencia a partir del 1 de enero del 2012, fecha en que las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) quedaran derogadas. Entre otros aspectos de la Resolución, se establece que empresas como la Compañía debían elaborar obligatoriamente hasta marzo del 2011 un cronograma de implementación y hasta septiembre del 2011 se debían efectuar las conciliaciones del patrimonio neto reportado bajo NEC al patrimonio neto reportado bajo NIIF, al 1 de enero del 2011 y al 31 de diciembre del 2011. Los ajustes efectuados al término del periodo de transición, esto es para Serviasistencia del Ecuador S.A., al 31 de diciembre del 2010, deben ser contabilizados al 1 de enero del 2011. La información antes indicada debe contar la aprobación de la Junta General de Accionistas o por el organismo que estatutariamente esté facultado para tales efectos.

En diciembre del 2009 la Superintendencia de Compañías mediante Resolución SC.DS.G.09.006 emite el instructivo complementario para la implementación de las NIIFs, el cual, entre otros aspectos, indica que las NIIF que deben aplicarse son aquellas vigentes, traducidas al idioma castellano por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad -IASB, siguiendo el cronograma de implementación antes señalado.

En enero del 2011, la Superintendencia de Compañías emitió una resolución para que las pequeñas y medianas empresas apliquen para la elaboración de sus estados financieros NIIF para PYMES. La Administración de la Compañía evaluará si aplica estas Normas o las NIIF completas.

3. INVERSIONES

BANCO DEL PICHINCHA

2012

100,000

100,000

Corresponde a un certificado de depósito a plazo fijo de 60 días con vencimiento en Febrero 2013, a una tasa del 2.75%.

4. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR - CLIENTES

TASISTE S.A.

2012

800

800

SERVIASISTENCIA DEL ECUADOR S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

Corresponde al saldo de una factura de US\$56,000 que se canceló en Enero 2013.

5. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR - IMPUESTOS POR RECUPERAR

	<u>2012</u>
Crédito tributario de impuesto al valor agregado (1)	3,230
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta (2)	45,779
	<u>49,009</u>

1. A la fecha de emisión de estos estados financieros la totalidad de este valor ha sido compensado mediante declaración de IVA.
2. Corresponde al saldo de retenciones de Impuesto a la Renta en la Fuente compensadas con el impuesto causado durante los ejercicios 2010 (US\$.14,127) 2011 (\$15,330) y 2012 (\$16,321).

6. ACTIVO FIJO

Composición:

	<u>2012</u>	<u>%</u>
Mobiliario de oficina	30,517	10
Equipo de transporte	35,670	20
Equipos de computación	37,852	33
Otras Propiedades Planta y Equipo	1,165	10
	<u>105,204</u>	
Menos - depreciación acumulada	(38,042)	
Total al 31 de diciembre	<u>67,162</u>	

Movimiento:

SERVIASISTENCIA DEL ECUADOR S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2012</u>
Saldos al 1 de enero	45,771
Adiciones y bajas, netos	39,297
Depreciación del año	(17,906)
Saldos al 31 de diciembre	<u><u>67,162</u></u>

7. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR - ACREEDORES DIVERSOS

	<u>2012</u>
Otras Cuentas por Pagar Socios (1)	21,000
Otros menores	75
	<u><u>21,075</u></u>

1. Corresponde a asignaciones en efectivo para capital de trabajo entregadas por los accionistas durante el año 2009.

8. PROVISIONES

	<u>Saldos al</u> <u>inicio</u>	<u>Incrementos</u>	<u>Pagos y/o</u> <u>utilizaciones</u>	<u>Saldos al</u> <u>final</u>
<u>Año 2012</u>				
Impuestos por pagar (1)	15,403	19,479	(34,882)	-
Participación de los trabajadores en las utilidades	10,312	17,228	(10,312)	17,228

- (1) Incluye aplicación de las retenciones en la fuente efectuadas durante el ejercicio económico 2012 US\$19,479 generando un saldo por pagar igual a cero; además incluye la aplicación de retenciones 2011 en la liquidación del Impuesto a la Renta 2011 por un valor de US\$15,403