

## **Informe de los Auditores Externos Independientes**

A los Accionistas de

**ECUASISTENCIA, Compañía de Asistencia del Ecuador S.A.**

1. Hemos auditado los balances generales adjuntos de **ECUASISTENCIA, Compañía de Asistencia del Ecuador S.A.**, al 31 de Diciembre de 2001 y 2000 y los correspondientes estados de resultados, cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo, por los años terminados en esas fechas. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los estados financieros, en base a nuestras auditorías.
2. Nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que la auditoría sea diseñada y ejecutada para obtener seguridad razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. La auditoría incluye el examen, mediante pruebas, de la evidencia que respalda las cifras y revelaciones en los estados financieros. La auditoría también requiere la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y las estimaciones importantes hechas por la Administración, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto. Creemos que nuestras auditorías proporcionan una base razonable para nuestra opinión.
3. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **ECUASISTENCIA, Compañía de Asistencia del Ecuador S.A.** al 31 de Diciembre de 2001 y 2000, los resultados de sus operaciones, cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo, por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Ecuador.
4. Desde Enero de 2000, fecha en la cual el Gobierno del Ecuador decidió cambiar el esquema monetario de sucres a dólares de los Estados Unidos de América, en la economía ecuatoriana se han producido ajustes importantes en los precios de bienes y servicios que inciden en los costos de producción y operación. Estos ajustes en los precios de bienes y servicios tuvieron un impacto importante al inicio del año 2000, reduciéndose paulatinamente hacia finales del año 2001. Los estados financieros adjuntos deben ser leídos considerando esta circunstancia

*Romero & Asociados*

23 de Enero de 2002  
Quito, Ecuador

**31 de Diciembre de**  
**2001** **2000**

*(US Dólares)*

**Pasivos y patrimonio de los accionistas**

**Pasivos corrientes:**

	\$	45,453	\$	63,163
Cuentas por pagar <i>(Nota 5)</i>		6,318		17,808
Pasivos acumulados <i>(Nota 6)</i>		54,090		24,691
Pasivos diferidos <i>(Nota 7)</i>		<u>105,861</u>		<u>105,662</u>
<b>Total pasivos corrientes</b>				

**Patrimonio de los accionistas:**

		28,186		28,186
Capital pagado <i>(Nota 8)</i>		5,977		5,977
Reserva legal		42,693		42,693
Reserva de capital		68,453		67,094
Utilidades retenidas		<u>145,309</u>		<u>143,950</u>
<b>Total patrimonio de los accionistas</b>				

**Total pasivos y patrimonio de los accionistas**

	\$	<u>251,170</u>	\$	<u>249,612</u>
--	----	----------------	----	----------------

*Véanse las notas adjuntas*

ECUASISTENCIA, Compañía de Asistencia del Ecuador S.A.

Estados de Resultados

	Años Terminados el 31 de Diciembre de	
	2001	2000
	(US Dólares)	
<b>Ingresos:</b>		
Prestación de servicios (Notas 9 y 11)	\$ 237,904	\$ 203,094
Recuperación de servicios prestados (Notas 9 y 11)	418,026	310,062
Asistencia hogar	38,481	22,262
Corresponsalías (Nota 9)	18,570	15,640
Diferencia en cambio, neta	-	22,239
Utilidad en venta de activos fijos	2,127	8,007
Varios	3,197	4,623
Devoluciones por contratos directos y corresponsalías (Nota 9)	(7,481)	(250)
	<u>710,824</u>	<u>585,677</u>
<b>Gastos (Nota 9):</b>		
Gastos por prestación de servicios	288,263	165,824
Administrativos	415,047	342,310
Financieros, neto	3,121	2,001
Resultado por exposición a la inflación	-	23,322
	<u>706,431</u>	<u>533,457</u>
<b>Utilidad antes de participación de trabajadores, impuesto a la circulación de capitales e impuesto a la renta</b>	<b>4,393</b>	<b>52,220</b>
Participación de trabajadores (Nota 10)	(1,450)	(7,743)
Impuesto a la circulación de capitales	-	(4,170)
Impuesto a la renta (Nota 10)	(2,054)	(9,927)
	<u>(3,504)</u>	<u>(21,840)</u>
<b>Utilidad neta</b>	<b>\$ 889</b>	<b>\$ 30,380</b>

Véanse las notas adjuntas

Estados de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas

	Capital Pagado	Reserva Legal	Reserva por Revalorización del Patrimonio	Reexpresión Monetaria	Reserva de Capital	Diferencia por Conversión	Utilidades Retenidas	Total
	<i>(En US Dólares)</i>							
Saldos al 31 de Diciembre de 1999, restablecidos	\$ 36,088	\$ 3,958	\$ 24,234	\$ -	\$ -	\$ 2,166	\$ 40,774	\$ 107,220
Ajustes de conversión	(7,902)	(1,019)	90,619	(72,160)	-	(2,166)	(1,022)	6,350
Transferencia	-	-	(114,853)	72,160	42,693	-	-	-
Utilidad neta del año	-	-	-	-	-	-	30,380	30,380
Apropiación	-	3,038	-	-	-	-	(3,038)	-
Saldos al 31 de Diciembre de 2000	28,186	5,977	-	-	42,693	-	67,094	143,950
Ajuste	-	-	-	-	-	-	470	470
Utilidad neta del año	-	-	-	-	-	-	889	889
Saldos al 31 de Diciembre de 2001	\$ 28,186	\$ 5,977	\$ -	\$ -	\$ 42,693	\$ -	\$ 68,453	\$ 145,309

Véanse las notas adjuntas

# ECUASISTENCIA, Compañía de Asistencia del Ecuador S.A.

## Estados de Flujos de Efectivo

	Años Terminados el 31 de Diciembre de	
	2001	2000
	<i>(US Dólares)</i>	
<b>Flujo de efectivo en actividades de operación:</b>		
Efectivo recibido de clientes y por tasa de gestión	\$ 696,011	\$ 498,797
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(697,165)	(508,108)
Impuesto a la renta, 2000	(6,037)	(8,274)
Impuesto a la renta, 2001	(5,895)	-
Participación de trabajadores	(7,743)	(5,412)
Impuesto a la circulación de capitales	-	(4,170)
<b>Efectivo neto usado en actividades de operación</b>	<b>(20,829)</b>	<b>(27,167)</b>
<b>Flujo de efectivo en actividades de inversión:</b>		
Efectivo recibido en venta de activos fijos	-	8,007
Compras de activos fijos	(1,912)	(28,425)
<b>Efectivo neto usado en actividades de inversión</b>	<b>(1,912)</b>	<b>(20,418)</b>
<b>Flujo de efectivo en actividades de financiamiento:</b>		
Disminución en sobregiros bancarios	-	(382)
Recuperación de inversiones	680	718
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento</b>	<b>680</b>	<b>336</b>
Disminución neta del efectivo	(22,061)	(47,249)
Efectivo al inicio del año	85,901	129,478
Efecto por conversión	-	3,672
<b>Efectivo al final del año</b>	<b>63,840</b>	<b>85,901</b>
<b>Conciliación de la utilidad neta con el efectivo neto utilizado en actividades de operación:</b>		
Utilidad neta del año	889	30,380
Ajustes por:		
Ingresos por pasivos diferidos	(24,691)	(27,313)
Ingresos por inversiones	-	(164)
Valor residual en bajas de activos fijos	1,272	511
Depreciación	15,717	13,809
Amortización de cargos diferidos	-	2,101
Provisión por fluctuación de valor en inversiones	-	336
Provisión cuentas incobrables	4,428	496
Participación de trabajadores	1,450	7,743
Impuesto a la renta	2,054	9,927
Otros	470	-
<b>Efectivo proveniente de las actividades de Operación antes de cambios en el capital de trabajo</b>	<b>1,589</b>	<b>37,826</b>
Aumento en cuentas por cobrar	(44,212)	(57,590)
Disminución (Aumento) en seguros pagados por anticipado	408	(492)
Aumento de cargos diferidos	-	(667)
Disminución en cuentas por pagar	(17,710)	(42,037)
Disminución en pasivos acumulados	(14,994)	(10,756)
Aumento de pasivos diferidos	54,090	46,549
<b>\$</b>	<b>(20,829)</b>	<b>\$ (27,167)</b>

*Véanse las notas adjuntas*

# ECUASISTENCIA, Compañía de Asistencia del Ecuador S.A.

## Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre de 2001 y 2000

### 1. Operaciones

ECUASISTENCIA, Compañía de Asistencia del Ecuador S.A. fue constituida en Quito en Mayo de 1995 como sociedad anónima, cuyos accionistas son Mapfre Asistencia, Compañía Internacional de Seguros y Reaseguros S.A. (de España) y Andi Asistencia, Compañía de Asistencia de Los Andes S.A. (de Colombia).

Durante los años terminados el 31 de Diciembre de 2001 y 2000, la principal actividad de la Compañía fue la prestación de servicios de asistencia de viaje en forma directa o indirecta, para viajeros, conductores de vehículos o sus acompañantes, en accidentes o contingencias que sufran durante un viaje y que los afecte personalmente o a los vehículos en que viajen. Adicionalmente, se encuentra prestando el servicio de asistencia hogar, en forma directa o indirecta para cubrir los servicios de plomería, electricidad, cerrajería y vidrios. Estos servicios son desarrollados por cuenta de las compañías de seguros o de reaseguros y otros tipos de compañías a través de contratos celebrados (*Ver Nota 11*).

Durante el año 2001, la Compañía inició el sistema de ventas de sus servicios, bajo la denominación de "CLUB 24", que consiste en la venta de tarjetas al público en general, las cuales tienen una duración de un año.

Ciertos indicadores relacionados con el comportamiento de la economía ecuatoriana en los cuatro últimos años, son como sigue:

<u>Diciembre 31:</u>	<u>Indice de Inflación Anual</u>	<u>Indice de Devaluación Anual</u>
2001	22%	-
2000	91%	32%
1999	53%	189%
1998	45%	53%

Este comportamiento de la economía ecuatoriana desde el año 1998 produjo que en Marzo de 2000, el Gobierno del Ecuador resuelva adoptar el modelo económico denominado "Dolarización", *Ver Nota 2*.

### 2. Políticas Contables Significativas

#### El Esquema de Dolarización

En Marzo de 2000, el Gobierno Ecuatoriano adoptó mediante Ley, el Esquema Monetario denominado "Dolarización", el que consistió en retirar los sucres en circulación (Unidad Monetaria de la República del Ecuador) y reemplazarlos por dólares de los Estados Unidos de América; y, fijar el tipo de cambio en 25,000 sucres por US\$ 1.00. Los registros contables en sucres hasta el 31 de Marzo de 2000 fueron convertidos a US dólares y a partir del 1 de Abril de 2000, se mantienen en US dólares.

Los registros contables expresados en sucres fueron convertidos a US dólares de acuerdo con la Norma Ecuatoriana de Contabilidad No. 17 (NEC 17), como sigue:

# ECUASISTENCIA, Compañía de Asistencia del Ecuador S.A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 2. Políticas Contables Significativas (continuación)

#### El Esquema de Dolarización (continuación)

- Las cuentas no monetarias del balance general fueron reexpresadas con el propósito de reconocer los efectos de la inflación entre la fecha de la transacción y el 31 de Marzo de 2000, fecha de transición. El resultado de este ajuste, fue registrado en la cuenta de resultados denominada "Resultados por Exposición a la Inflación".
- Las cuentas no monetarias del balance general fueron ajustadas con el propósito de reconocer los cambios en el poder adquisitivo del sucre con respecto al US dólar entre la fecha de la transacción y la fecha de transición, mediante el uso de índices especiales de corrección de brecha. Los resultados de estos ajustes fueron registrados en la cuenta de patrimonio denominada "Reserva de Capital" los efectos acumulados hasta el 31 de Diciembre de 1999; y, en la cuenta "Resultados por Exposición a la Inflación", los efectos relacionados con el período comprendido desde el 1 de Enero al 31 de Marzo de 2000.
- Las cuentas del estado de resultados y de flujos de efectivo no fueron reexpresadas por inflación ni ajustadas por los índices especiales de corrección de brecha.
- Los saldos de los estados financieros al 31 de Marzo de 2000, expresados en sucres ajustados por inflación y por los índices especiales de corrección de brecha, fueron divididos para 25,000 sucres, con el propósito de obtener los estados financieros expresados en US dólares.
- Con el propósito de preparar los estados de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado el 31 de Diciembre de 2000, la Compañía convirtió a US dólares el balance general expresado en sucres al 31 de Diciembre de 1999, aplicando los procedimientos antes descritos y utilizando el tipo de cambio de mercado libre de 18,287 sucres por US\$ 1.00 para las cuentas monetarias; y 19,525.89 sucres por US\$ 1.00 para las cuentas no monetarias.

Un resumen del efecto de la aplicación de la Norma Ecuatoriana de Contabilidad No.17 (NEC 17), se muestra a continuación:

	Patrimonio, Reserva de Capital	Resultados, Resultados por Exposición a la Inflación
	<i>(US Dólares)</i>	
Activos fijos	\$ 17,538	\$ (5,682)
Cargos diferidos, neto	712	(156)
Patrimonio de los accionistas	<u>(90,411)</u>	<u>29,160</u>
	<u>\$ (72,161)</u>	<u>\$ 23,322</u>

# ECUASISTENCIA, Compañía de Asistencia del Ecuador S.A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 2. Políticas Contables Significativas (continuación)

#### Bases de Presentación de los Estados Financieros

Los estados financieros adjuntos, son preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Ecuador, los cuales requieren que la Gerencia de la Compañía efectúe estimaciones y supuestos, que afectan los importes de ciertos activos, pasivos, ingresos y gastos, incluidos en dichos estados financieros. Se debe considerar que los resultados reales podrían diferir de esas estimaciones.

Los principios de contabilidad generalmente aceptados en Ecuador, no requieren que los estados financieros incluyan los siguientes aspectos requeridos por las normas internacionales de contabilidad:

1. Revisión periódica y reconocimiento en el estado de resultados de las pérdidas por deterioro de todos los activos, cuando el activo está registrado al valor mayor comparado con los flujos de caja descontados a valor presente del activo, que se espera recuperar a través de su uso o venta.
2. El registro de un activo o pasivo por el impuesto a la renta diferido, sobre las diferencias temporales entre los importes de activos y pasivos consignados en la declaración del impuesto a la renta y aquellos importes establecidos por los principios de contabilidad generalmente aceptados.
3. La determinación y presentación de la utilidad o pérdida por acción.

#### Caja y Bancos

Caja y bancos están definidos como efectivo y depósitos en bancos, fácilmente convertibles en montos conocidos de caja y con riesgo insignificante de cambios en el valor.

#### Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar clientes, las cuales generalmente tienen entre 30 y 180 días de plazo, son reconocidas y registradas al monto original de la factura, menos una provisión por cualquier monto no recuperable. La provisión de cuentas de dudoso cobro es realizada para las cuentas que superan los 180 días plazo.

Las cuentas por cobrar con partes relacionadas se reconocen y registran al costo.

#### Activos Fijos

Están registrados al costo.

El costo de los activos son depreciados de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada en base a los siguientes porcentajes anuales:

# ECUASISTENCIA, Compañía de Asistencia del Ecuador S.A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 2) Políticas Contables Significativas (continuación)

#### Activos Fijos (continuación)

Maquinaria y equipo	10%
Equipos de oficina	10%
Muebles y enseres	10%
Equipos de computación	20%
Equipos de comunicación	10%
Vehículos	20%

El gasto por depreciación de los activos se registra en los resultados del año.

#### Cuentas por Pagar

Las cuentas por pagar por servicios recibidos, las cuales normalmente tienen un plazo de 30 días, excepto para compañías relacionadas que no tienen un plazo específico de vencimiento son registradas al costo, que es su valor razonable considerando que serán pagados en el futuro por bienes y servicios recibidos, tanto facturados como pendientes de facturar a la Compañía.

Los ingresos

#### Pasivos Acumulados

Los pasivos acumulados están reconocidos si la Compañía tiene una obligación producto de eventos pasados y establecido en leyes o acuerdos contractuales.

Las cuentas

#### Pasivos Diferidos

Registra los compromisos adquiridos por la Compañía para atender los servicios de asistencias de viaje y de hogar, las mismas que se devengan mensualmente, conforme los contratos suscritos (Ver Nota 11).

#### Participación de Trabajadores

De acuerdo con el Código del Trabajo del Ecuador, la Compañía debe distribuir entre sus trabajadores el 15% de las utilidades antes del impuesto a la renta. Este beneficio es registrado como gasto del período en que se devenga. (Ver Nota 10).

#### Impuesto a la Renta

La provisión para impuesto a la renta de 2001 y 2000, está constituida a la tasa del 25% sobre la base imponible determinada en la Nota 10. Este tributo es registrado como gasto del período en que se devenga.

# ECUASISTENCIA, Compañía de Asistencia del Ecuador S.A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 2. Políticas Contables Significativas (continuación)

#### Reserva Legal

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria no menor del 10% de la utilidad líquida anual para la constitución de la reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital social. El saldo de esta reserva puede ser capitalizado o destinado a absorber pérdidas.

#### Reserva de Capital

Registra los efectos de los ajustes realizados de acuerdo con la Norma Ecuatoriana de Contabilidad No. 17 (NEC 17), para la conversión de los estados financieros en sucres a US dólares, realizada al 31 de Marzo de 2000.

El saldo de esta cuenta podrá ser utilizado para aumentos de capital en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas o simplemente para compensar pérdidas.

#### Reconocimiento de los Ingresos

Los ingresos son reconocidos hasta el monto que es probable que beneficios económicos fluyan hacia la Compañía y puedan ser confiablemente medidos.

### 3. Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar consisten de lo siguiente:

	2001	2000
	(US Dólares)	
Cientes (Nota 11):		
Conecel S.A.	\$ 13,930	\$ 26,178
Otras	23,839	16,633
Compañías relacionadas	95,730	37,177
Anticipos y préstamos a empleados	6,385	16,611
Impuestos anticipados	3,841	-
Otras	421	3,335
Provisión cuentas incobrables	(5,275)	(847)
	<u>\$ 138,871</u>	<u>\$ 99,087</u>

Las cuentas por cobrar a compañías relacionadas, representan gastos efectuados por Ecuasistencia a nombre de compañías relacionadas en el exterior para atender llamadas de asistencia en viaje de los clientes, así como, cuentas por cobrar a Mapfre Asistencia S.A., de España por US\$ 89,708 correspondiente a los meses de Noviembre y Diciembre de 2001 (US\$ 27,650 correspondientes a la tasa de gestión del mes de Diciembre de 2000). Estas cuentas por cobrar no devengan intereses ni tienen plazo específico de vencimiento.

# ECUASISTENCIA, Compañía de Asistencia del Ecuador S.A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 2.3 Políticas Contables Significativas (continuación)

#### Reserva Legal

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria no menor del 10% de la utilidad líquida anual para la constitución de la reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital social. El saldo de esta reserva puede ser capitalizado o destinado a absorber pérdidas.

#### Reserva de Capital

Registra los efectos de los ajustes realizados de acuerdo con la Norma Ecuatoriana de Contabilidad No. 17 (NEC 17), para la conversión de los estados financieros en sucres a US dólares, realizada al 31 de Marzo de 2000.

El saldo de esta cuenta podrá ser utilizado para aumentos de capital en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas o simplemente para compensar pérdidas.

#### Reconocimiento de los Ingresos

Los ingresos son reconocidos hasta el monto que es probable que beneficios económicos fluyan hacia la Compañía y puedan ser confiablemente medidos.

### 3. Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar consisten de lo siguiente:

	2001	2000
	(US Dólares)	
Cientes (Nota 11):		
Conecel S.A.	\$ 13,930	\$ 26,178
Otras	23,839	16,633
Compañías relacionadas	95,730	37,177
Anticipos y préstamos a empleados	6,385	16,611
Impuestos anticipados	3,841	-
Otras	421	3,335
Provisión cuentas incobrables	(5,275)	(847)
	<u>\$ 138,871</u>	<u>\$ 99,087</u>

Las cuentas por cobrar a compañías relacionadas, representan gastos efectuados por Ecuasistencia a nombre de compañías relacionadas en el exterior para atender llamadas de asistencia en viaje de los clientes, así como, cuentas por cobrar a Mapfre Asistencia S.A., de España por US\$ 89,708 correspondiente a los meses de Noviembre y Diciembre de 2001 (US\$ 27,650 correspondientes a la tasa de gestión del mes de Diciembre de 2000). Estas cuentas por cobrar no devengan intereses ni tienen plazo específico de vencimiento.

# ECUASISTENCIA, Compañía de Asistencia del Ecuador S.A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 3. Cuentas por Cobrar (continuación)

El movimiento de la provisión para cuentas incobrables fue como sigue:

	2001	2000
	(US Dólares)	
Saldos al inicio	\$ 847	\$ 480
Efecto por conversión	-	(129)
Provisiones con cargo a resultados	4,428	496
<b>Saldos al final</b>	<b>\$ 5,275</b>	<b>\$ 847</b>

### 4. Activos Fijos

El movimiento de los activos fijos por los años terminados el 31 de Diciembre de 2001 y 2000 es como sigue:

	Maquina- ria y Equipo	Equipo de Oficina	Muebles y Enseres	Equipo de Compu- tación	Equipos de Comuni- cación	Vehículos	Deprecia- ción Acumulada	Total
	(US Dólares)							
Saldos al 31 de Diciembre de 1999, Restablecidos	\$ 2,212	\$ 5,916	\$ 5,100	\$ 53,767	\$ 5,857	\$ 17,013	\$ (39,546)	\$ 50,319
(Ajustes de Conversión	-	-	-	(115)	(210)	-	(2,170)	(2,495)
Adiciones	-	-	-	11,467	998	15,960	(13,809)	14,616
Ventas y retiros	-	(304)	-	(1,350)	(424)	(17,013)	18,580	(511)
<b>Saldos al 31 de Diciembre de 2000</b>	<b>2,212</b>	<b>5,612</b>	<b>5,100</b>	<b>63,769</b>	<b>6,221</b>	<b>15,960</b>	<b>(36,945)</b>	<b>61,929</b>
Adiciones	-	-	-	1,662	250	-	(15,717)	(13,805)
Retiros	-	-	-	(1,863)	(255)	-	846	(1,272)
<b>Saldos al 31 de Diciembre de 2001</b>	<b>\$ 2,212</b>	<b>\$ 5,612</b>	<b>\$ 5,100</b>	<b>\$ 63,568</b>	<b>\$ 6,216</b>	<b>\$ 15,960</b>	<b>\$(51,816)</b>	<b>\$ 46,852</b>

# ECUASISTENCIA, Compañía de Asistencia del Ecuador S.A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 5. Cuentas por Pagar

Las cuentas por pagar consisten de lo siguiente:

	2001	2000
	(US Dólares)	
<b>Compañías relacionadas:</b>		
Reaseguradora Hemisférica S.A.	\$ 4,913	\$ 32,590
Otras	5,285	2,904
Acreeedores varios	25,548	19,987
Retención de impuestos	1,848	1,900
Impuesto al Valor Agregado (IVA)	6,031	4,170
Seguro Social (IESS)	1,828	1,612
	<u>\$ 45,453</u>	<u>\$ 63,163</u>

Las cuentas por pagar a Reaseguradora Hemisférica S.A., representan principalmente las provisiones a favor de esta compañía por el arriendo de las oficinas.

Las cuentas por pagar a otras compañías relacionadas representan gastos efectuados por las empresas del exterior a nombre de Ecuasistencia, por la atención de llamadas de sus clientes, en asistencias de viaje. Estas cuentas por pagar no devengan intereses y no tienen plazo específico de vencimiento.

### 6. Pasivos Acumulados

El movimiento de los pasivos acumulados por los años terminados el 31 de Diciembre de 2001 y 2000 es como sigue:

	Beneficios Sociales	Participación de Trabajadores	Impuesto a la renta	Total
	(US Dólares)			
Saldos al 31 de Diciembre de 1999	\$ 1,501	\$ 7,399	\$ 5,994	\$ 14,894
Efecto por conversión	(403)	(1,987)	(1,610)	(4,000)
Provisiones	10,930	7,743	9,927	28,600
Pagos	(8,000)	(5,412)	(8,274)	(21,686)
Saldos al 31 de Diciembre de 2000	4,028	7,743	6,037	17,808
Provisiones	17,383	1,450	2,054	20,887
Pagos	(16,543)	(7,743)	(8,091)	(32,377)
Saldos al 31 de Diciembre de 2001	<u>\$ 4,868</u>	<u>\$ 1,450</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 6,318</u>

# EGUASISTENCIA, Compañía de Asistencia del Ecuador S.A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 7. Pasivos Diferidos

El movimiento de los pasivos diferidos por el año terminado el 31 de Diciembre de 2001 y 2000 es como sigue:

	2001	2000
	(US Dólares)	
Saldo inicial	\$ 24,691	\$ 7,455
Efecto por conversión	-	(2,001)
Compromisos celebrados (Nota 11)	109,286	46,550
Transferencia a ingresos	(79,887)	(27,313)
Saldo final	\$ 54,090	\$ 24,691

### 8. Capital Pagado

El capital pagado está constituido por 60,633 acciones dividido en 7,046 acciones con un valor unitario de US\$ 4 cada una y 53,587 acciones con un valor unitario de US\$ 0,00004 cada una.

### 9. Transacciones con Partes Relacionadas

Las principales transacciones celebradas con accionistas y compañías relacionadas por accionistas comunes, exclusivamente, consisten de lo siguiente:

	2001	2000
	(US Dólares)	
Mapfre Asistencia S.A.:		
Tasa de gestión	\$ 197,160	\$ 191,000
Por prestación de servicios	220,866	120,065
Reaseguradora Hemisférica S.A.:		
Gasto por arriendo de oficinas	37,763	37,537
Compañías relacionadas por accionistas comunes:		
Ingresos por correspondencias	18,570	15,390

### 10. Participación de Trabajadores e Impuesto a la Renta

Para propósitos de la determinación de la base imponible para el cálculo de la participación e impuesto a la renta de 2001, la Compañía sumó gastos no deducibles tributariamente por US\$ 5,273 (US \$ 1,191 en 2000).

El impuesto a la circulación de capitales, que según disposiciones legales estuvo vigente hasta el 31 de Diciembre de 2000, fue considerado como gasto deducible para la determinación de la base imponible para el cálculo del impuesto a la renta en el año 2000.

Durante el año terminado el 31 de Diciembre de 2001, la tarifa del impuesto a la renta fue del 25%, se efectuaron anticipos por US\$ 2,781 (US\$ 1,619 en 2000) y retenciones en la fuente por US\$ 3,114 (US\$ 2,260 en 2000).

# EGUASISTENCIA, Compañía de Asistencia del Ecuador S.A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 10. Participación de Trabajadores e Impuesto a la Renta (continuación)

A la fecha del informe de los auditores externos independientes, se encuentran pendientes de revisión por parte de las autoridades fiscales las declaraciones de impuestos de los años 1996 y 2001.

De acuerdo con disposiciones legales, las autoridades tributarias tienen la facultad de revisar las declaraciones de impuesto a la renta de la Compañía dentro del plazo de tres años a partir de la fecha de presentación de la declaración. Consecuentemente, la facultad de revisar la declaración de impuesto a la renta de los años terminados el 31 de Diciembre de 1996 y 1997, ha prescrito.

### 11. Compromisos

La Compañía ha celebrado compromisos con terceros, como sigue:

#### a). Contrato de Recaudación con Consorcio Ecuatoriano de Telecomunicaciones S.A. - CONECEL

Este contrato consiste en atender a los suscriptores de Conecel bajo el sistema de "Asistencia de viaje de personas y bienes muebles \* 911", que efectivamente hayan pagado el servicio y por el cual Conecel efectúa las gestiones de recaudación. Por este servicio la Compañía reconoce a favor de Conecel el 27% del valor por suscripción, en calidad de costos y gastos de recaudación.

#### b). Contrato de Prestación de Servicios con Mapfre Asistencia S.A.

Este contrato consiste en la prestación de servicios que sean requeridos de conformidad con las pólizas de seguro y contratos de servicio suscritos entre Mapfre Asistencia S.A. y sus clientes y/o asegurados, que se encuentren en la República del Ecuador.

Por estos servicios Ecuasistencia factura a Mapfre Asistencia S.A. los siguientes conceptos:

- Por el costo total de los servicios prestados mensualmente a los asegurados y/o clientes de Mapfre Asistencia, por su importe neto.
- Una tasa de gestión equivalente a US\$ 15 por cada asistencia tramitada, si el volumen anual supera los 10,000 casos tramitados y US\$ 20 si los casos tramitados son inferiores a los 10,000. Este valor facturado como tasa de gestión no podrá ser inferior de US\$ 190,000 para cada año.

# ECUASISTENCIA, Compañía de Asistencia del Ecuador S.A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 11. Compromisos (continuación)

#### c. Contratos de Asistencias de Viaje

Ecuasistencia ha celebrado contratos con las compañías: Intrans Ecuador, Ecuavía Agencias, MasterCard, Daewoo Motor del Ecuador, Clave Seguros, Diners Club Gas, Bellsouth, Tecniseguros, La Nacional, Hotel Sheraton; para la prestación de servicios de asistencia en viaje a los ocupantes de vehículos. Los contratos celebrados tienen una duración indefinida, a excepción del contrato con Intrans, cuya duración es de tres años.

#### d. Contratos de Asistencias de Hogar

Ecuasistencia ha celebrado contratos para la prestación del servicio de asistencia de hogar (plomaría, electricista, cerrajería y vidrios) con Comercial Kywi, Galaxy Ecuador y Direc

Los servicios prestados están vigentes por el periodo de un año calendario.

#### e. Convenio de Acuerdo con Proveedores

La Compañía ha celebrado Convenios de Acuerdo con varios proveedores del país, en los cuales los proveedores de servicios como son: grúas, ambulancias, taxis, hoteles, plomeros, electricistas y cerrajeros principalmente, se comprometen a realizar la prestación de servicios requeridos por la Compañía durante las 24 horas del día y los 365 días del año.

### 12. Contingencias

En 1995, la Compañía fue demandada por el señor Enrique Espinosa Sarmiento por supuesta violación de derechos de autor. De acuerdo con el criterio del asesor legal de la Compañía, la estimación de supuestos daños y perjuicios carecen de sustento legal y económico y las posibilidades de éxito del acusador son prácticamente inexistentes y a la fecha, menores que cuando se presentó la acusación. La Compañía no ha provisionado ningún valor en sus estados financieros por este concepto.

---