

ECUASISTENCIA, Compañía de Asistencia del Ecuador S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2013

Expresadas en Dólares de E.U.A.

1. OPERACIONES

ECUASISTENCIA, Compañía de Asistencia del Ecuador S.A., fue constituida en mayo de 1995, como sociedad anónima, cuyos accionistas son Mapfre Asistencia, Compañía Internacional de Seguros y Reaseguros S.A. (España), con una participación accionaria del 97,92% y Andí Asistencia Compañía de Asistencia de los Andes S.A. (Colombia) con una participación accionaria del 2,08%.

La principal actividad de la Compañía es la prestación de servicios de asistencia de viaje, hogar, legal, médica entre otras, en forma directa o indirecta, para el público en general que contrate los servicios que la Compañía proporciona.

La dirección registrada por la Compañía es calle Luis Cordero N24-562 y Avenida 12 de Octubre. Edif. World Trade Center Of 208, Quito-Ecuador.

Los estados financieros adjuntos han sido aprobados por la gerencia de la Compañía para su distribución el 17 de junio de 2014 y serán presentados para la aprobación de la junta general de accionistas, en opinión de la gerencia, estos estados financieros serán aprobados sin modificación.

2. BASES DE PRESENTACIÓN Y PREPARACIÓN

Declaración de cumplimiento

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante "NIIF"), emitidas por la International Accounting Standards Board (en adelante "IASB"), vigentes al 31 de diciembre de 2013.

Los presentes estados financieros han sido preparados en base al costo histórico, excepto por las obligaciones por beneficios a empleados a largo plazo que son valorizadas en base a métodos actuariales (Ver Nota 3), a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Compañía. Los estados financieros se presentan en Dólares de E.U.A., que es la moneda de curso legal en Ecuador y moneda funcional de presentación de la Compañía.

Las políticas de contabilidad adoptadas son consistentes con las aplicadas en años anteriores, excepto que la Compañía ha adoptado las nuevas NIIF y NICs revisadas que son obligatorias para los periodos que se inician en o después del 1 de enero de 2013, según se describe a continuación; sin embargo, debido a la estructura de la Compañía y la naturaleza de sus operaciones, la adopción de dichas normas no tuvo un efecto significativo en su posición financiera y resultados; excepto por la aplicación de la NIC 19 en relación con la clasificación de la jubilación patronal de corto y largo plazo.

8

Las nuevas normas o modificaciones emitidas, adoptadas por la Compañía son:

- **NIC 1 "Presentación de los elementos de otros resultados integrales - Modificaciones a la NIC 1"**
 Cambia la agrupación de los elementos presentados en Otros Resultados Integrales (OCI, por sus siglas en inglés). Los elementos que podrían ser reclasificados a resultados en un momento futuro se presentarán por separado de los elementos que nunca serán reclasificados. Esta modificación afecta únicamente a la presentación de estados financieros y no tiene efecto en la situación financiera o resultados de la Compañía.

- **NIC 1 "Aclaración del requerimiento de información comparativa - Modificaciones a la NIC 1"**
 Esta modificación aclara la diferencia entre la información comparativa voluntaria y el mínimo de información comparativa requerida por la norma. La Compañía debe incluir información comparativa en las notas a los estados financieros cuando se ofrece voluntariamente información comparativa más allá del período comparativo mínimo requerido. Esta modificación afecta únicamente a la presentación de estados financieros y no tiene efecto en la situación financiera o resultados de la Compañía.

- **NIC 19 "Beneficios a los empleados (modificada)"**
 La modificación elimina la opción de diferir el reconocimiento de las ganancias y pérdida actuariales; es decir, el mecanismo del corredor. Todos los cambios en el valor de los planes de beneficios definidos son registrados en el estado de resultados integrales.

- **NIC 7 "Instrumentos financieros: Revelaciones - Compensación de activos y pasivos financieros (modificación)"**
 La modificación requiere que las entidades revelen los importes brutos sujetos a derechos de compensación y la exposición neta que resulta. Esta información ayudará a entender el alcance con el que una entidad ha reflejado las posiciones netas en sus estados financieros y los efectos de los derechos de compensación en los derechos y las obligaciones de la entidad.

- **NIC 13 "Medición del valor razonable"**
 La NIC 13 establece una guía única de orientación para todas las mediciones al valor razonable de acuerdo con las NIC, dando pautas sobre cómo efectuar dichas mediciones; pero no cambia cuando una entidad está obligada a usar el valor razonable. La NIC 13 define el valor razonable como un precio de salida.

Como parte del proceso de aplicación de la NIC 13, la Compañía ha reevaluado sus políticas para la medición de los valores razonables de sus activos y pasivos; como resultado de la aplicación de la NIC 13, la Compañía no ha afectado significativamente la medición del valor razonable de sus activos y pasivos. Asimismo, se efectuaron revelaciones adicionales en las notas individuales de los activos y pasivos por los cuales se determinaron valores razonables.

9

- Mejoras anuales a las NIIF (emitidas en mayo de 2012)

El IASB publicó un adelanto de las modificaciones y mejoras a las NIIF en mayo de 2012. Las modificaciones realizadas a la NIC 1, NIC 16, NIC 32, NIC 34 y NIIF 1, comprendidas en este ciclo de mejoras, no tienen un efecto significativo en los estados financieros adjuntos.

Existen otras modificaciones como: NIIF 10: Estados financieros consolidados, NIIF 11: Acuerdos conjuntos y NIIF 12: Información a revelar sobre participaciones en otras entidades, que también se aplican por primera vez en el 2013, sin embargo éstas no tienen efecto alguno en los presentes estados financieros.

3. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las principales políticas de contabilidad aplicadas por la Compañía en la preparación de sus Estados Financieros son las siguientes:

- a) **Efectivo en caja y bancos-** El efectivo en caja y bancos que se presentan en el estado de situación financiera, representan caja y depósitos en entidades bancarias con vencimiento de tres meses o menos, de gran liquidez y fácilmente convertibles en efectivo sujetos a riesgos no significativos de cambios en su valor.

b) **Instrumentos Financieros-**

Activos financieros

Reconocimiento y medición inicial

Los activos financieros se clasifican al momento del reconocimiento inicial como activos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por cobrar, inversiones mantenidas hasta el vencimiento, activos financieros disponibles para la venta, o como derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura eficaz, según corresponda. Todos los activos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más los costos de transacción directamente atribuibles, excepto los activos financieros que se contabilizan al valor razonable con cambios en resultados.

Medición posterior-

Los activos financieros se miden posteriormente considerando su clasificación. La Compañía clasifica sus activos financieros bajo la categoría de préstamos y cuentas por cobrar, como sigue:

- i) **Préstamos y cuentas por cobrar**

Los préstamos y cuentas por cobrar, corresponden a aquellos activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo. Después del reconocimiento inicial, estos activos financieros se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición, y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce en el estado de resultados como ingreso financiero en el estado de resultados. Las pérdidas que

resulten del deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados integrales como costos financieros en el caso de los préstamos y como costos de ventas u otros gastos operativos en el caso de las cuentas por cobrar.

La Compañía mantiene en esta categoría: efectivo en caja y bancos, deudores comerciales y otras cuentas por cobrar; y cuentas por cobrar a entidades relacionadas.

Baja de activos financieros-

Un activo financiero (o, de corresponder, parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares) se da de baja en cuentas cuando:

- Hayan expirado los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo generados por el activo;
- Se hayan transferido los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo generados por el activo, o se haya asumido una obligación de pagar a un tercero la totalidad de esos flujos de efectivo sin una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencia; y,
- Se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo; o no se hayan ni transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se haya transferido el control sobre el mismo.

Cuando se han transferido los derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo generados por el activo, o se haya celebrado un acuerdo de transferencia, la Compañía evalúa si ha retenido, y en qué medida, los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo. Cuando la Compañía no ha transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, ni tampoco ha transferido el control del mismo, la Compañía continúa reconociendo contablemente el activo transferido en la medida de su implicación continuada sobre el mismo. En ese caso, la Compañía también reconoce el pasivo relacionado. El activo transferido y el pasivo relacionado se miden de manera tal que reflejen los derechos y obligaciones que la Compañía haya retenido.

Deterioro del valor de los activos financieros-

Al cierre de cada periodo sobre el que se informa, la Compañía evalúa si existe alguna evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros se encuentran deteriorados en su valor. Un deterioro del valor existe si uno o más eventos ocurridos después del reconocimiento inicial del activo (el evento que causa la pérdida) tienen impacto negativo sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero o del grupo de activos financieros, y ese impacto negativo puede estimarse de manera fiable. La evidencia de un deterioro del valor podría incluir, entre otros, indicios tales como que los deudores o un grupo de deudores se encuentran con dificultades financieras significativas, el incumplimiento o mora en los pagos de capital o intereses, la probabilidad de que se declaren en quiebra u otra forma de reorganización financiera, o cuando datos observables indiquen que existe una disminución medible en los flujos de efectivo futuros estimados, tales como cambios adversos en el estado de los pagos en mora o en las condiciones económicas que se correlacionan con los incumplimientos.

Deterioro de activos financieros contabilizados al costo amortizado-

Para los activos financieros contabilizados por su costo amortizado, la Compañía primero evalúa si existe alguna evidencia objetiva de deterioro del valor para los activos financieros que son individualmente significativos, o de manera colectiva para los activos financieros que no resulten individualmente significativos. Si la Compañía determina que no existe evidencia objetiva de deterioro del valor para un activo financiero evaluado de manera individual, independientemente de su significatividad, incluirá ese activo en un grupo de activos financieros con características de riesgo de crédito similares, y los evaluará de manera colectiva para determinar si existe deterioro de su valor. Los activos que se evalúan de manera individual para determinar si existe deterioro de su valor y para los cuales una pérdida por deterioro se reconoce o se sigue reconociendo, no se incluyen en la evaluación de deterioro del valor efectuada de manera colectiva.

El importe de cualquier pérdida por deterioro del valor identificada se mide como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados (excluidas las pérdidas de crédito futuras esperadas que aún no se hayan incurrido). El valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados se descuenta a la tasa de interés efectiva original de los activos financieros. Si un préstamo devenga una tasa de interés variable, la tasa de descuento para medir cualquier pérdida por deterioro del valor es la tasa de interés efectiva actual.

El importe en libros del activo se reduce a través del uso de una cuenta de provisión por desvalorización y la pérdida se reconoce en el estado de resultados. Los intereses ganados (registrados como ingresos financieros en el estado de resultados) se siguen devengando sobre el importe en libros reducido, aplicando la tasa de interés utilizada para descontar los flujos de efectivo futuros a los fines de medir la pérdida por deterioro del valor. Los préstamos y la provisión por desvalorización correspondiente, se dan de baja cuando no existen expectativas realistas de un recupero futuro y todas las garantías que sobre ellos pudieran existir se efectivizaron o transfirieron a la Compañía. Si, en un ejercicio posterior, el importe estimado de la pérdida por deterioro del valor aumenta o disminuye debido a un evento que ocurre después de haberse reconocido el deterioro, la pérdida por deterioro del valor reconocida anteriormente se aumenta o disminuye ajustando la cuenta de provisión por desvalorización. Si posteriormente se recupera una partida que fue imputada a pérdida, el recupero se acredita como costos financieros en el estado de resultados.

Pasivos financieros

Reconocimiento y medición inicial

Los pasivos financieros se clasifican, al momento de su reconocimiento inicial, como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por pagar, o como derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura eficaz, según corresponda.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable y, en el caso de los préstamos y cuentas por pagar contabilizados por su costo amortizado se registran netos de los costos de transacción directamente atribuibles.

A la fecha de los estados financieros, la Compañía clasifica sus instrumentos financieros pasivos según las categorías definidas en la NIC 39 como: préstamos y cuentas por pagar.

Los pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía es parte de los acuerdos contractuales del instrumento. Los pasivos financieros son clasificados como obligaciones a corto plazo a menos que la Compañía tenga el derecho irrevocable para diferir el acuerdo de las obligaciones por más de doce meses después de la fecha del estado de situación financiera. Los costos de financiamiento se reconocen según el criterio del devengado, incluyendo las comisiones relacionadas con la adquisición del financiamiento.

Medición posterior-

La medición posterior de pasivos financieros depende de su clasificación, tal como se detalla a continuación:

i) Préstamos y cuentas por pagar

Después del reconocimiento inicial, las deudas y préstamos que devengan interés se miden posteriormente por su costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas se reconocen en los resultados cuando los pasivos se dan de baja, así como a través del proceso de amortización aplicando el método de la tasa de interés efectiva.

El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que sean una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como costos financieros en el estado de resultados integrales.

Baja de pasivos financieros-

Un pasivo financiero se da de baja cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato se haya pagado o cancelado, o haya vencido.

Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro pasivo proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente diferentes, o si las condiciones de un pasivo existente se modifican de manera sustancial, tal permuta o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia entre los importes en libros respectivos se reconoce en el estado de resultados integrales.

Compensación de instrumentos financieros-

Los activos financieros y los pasivos financieros son objeto de compensación de manera que se informa el importe neto en el estado de situación financiera, (i) si existe un derecho actual legalmente exigible de compensar los importes reconocidos; y (ii) si existe la intención de liquidarlos por el importe neto, o de realizar los activos y cancelar los pasivos en forma simultánea.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valor razonable de los instrumentos financieros-

La Compañía mide sus instrumentos financieros al valor razonable en cada fecha del estado de situación financiera.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría al transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes de un mercado a la fecha de medición

El valor razonable de un activo o pasivo se mide utilizando los supuestos que los participantes en el mercado usarían al ponerle valor al activo o pasivo, asumiendo que los participantes en el mercado actúan en su mejor interés económico. La Compañía utiliza técnicas de valuación que son apropiadas en las circunstancias y por las cuales tiene suficiente información disponible para medir al valor razonable, maximizando el uso de datos observables relevantes y minimizando el uso de datos no observables.

Todos los activos y pasivos por los cuales se determinan o revelan valores razonables en los estados financieros son clasificados dentro de la jerarquía de valor razonable, descrito a continuación, en base al nivel más bajo de los datos usados que sean significativos para la medición al valor razonable como un todo:

- Nivel 1 - Precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2 - Técnicas de valuación por las cuales el nivel más bajo de información que es significativo para la medición al valor razonable es directa o indirectamente observable.
- Nivel 3 - Técnicas de valuación por las cuales el nivel más bajo de información que es significativo para la medición al valor razonable no es observable.

Para los activos y pasivos que son reconocidos al valor razonable en los estados financieros sobre una base recurrente, la Compañía determina si se han producido transferencias entre los diferentes niveles dentro de la jerarquía mediante la revisión de la categorización al final de cada período de reporte. Asimismo, la gerencia analiza los movimientos en los valores de los activos y pasivos que deben ser valorizados de acuerdo con las políticas contables.

Para propósitos de las revelaciones de valor razonable, la Compañía ha determinado las clases de activos y pasivos sobre la base de su naturaleza, características y riesgos y el nivel de la jerarquía de valor razonable tal como se explicó anteriormente.

c) Gastos pagados por anticipado-

Los seguros se registran por el valor de la prima pagada para la cobertura de los diferentes activos y se amortizan siguiendo el método de línea recta durante la vigencia de las pólizas.

d) Muebles, enseres, equipos, instalaciones y vehículos-

Los muebles, enseres, equipos, instalaciones y vehículos se encuentran valorados al costo, neto de depreciación acumulada y las posibles pérdidas por deterioro de su valor. El costo inicial comprende su

precio de compra, incluyendo aranceles e impuestos de compra y cualquier costo directamente atribuible para dejar al activo en condiciones de trabajo y uso.

Los costos de mejoras que representan un aumento de la productividad, operatividad, eficiencia o una extensión de la vida útil de los bienes, se capitalizan como mayor costo de los mismos cuando cumplen los requisitos de reconocimiento como activo. Los gastos de reparación y mantenimiento se cargan a las cuentas de resultados del ejercicio en que se incurren.

Los muebles, enseres, equipos, instalaciones y vehículos se deprecian desde el momento en que los bienes están en condiciones de uso, distribuyendo linealmente el costo de los activos entre los años de vida útil estimada.

Los métodos y períodos de depreciación aplicados, son revisados al cierre de cada ejercicio y, si procede, ajustados de forma prospectiva.

La depreciación se calcula siguiendo el método de línea recta utilizando las siguientes vidas útiles estimadas:

Muebles y enseres	Equipo de oficina y comunicación	Equipos de cómputo	Vehículos	Remodelación de oficinas	Tasa		Años
					Tasa	Años	
10%	10%	33%	20%	25% - 50%		4 - 2	
10	10	3	5				

El valor residual de estos activos, la vida útil y el método de depreciación seleccionado son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada estado de situación financiera para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de los muebles, enseres, equipos, instalaciones y vehículos. La Compañía ha establecido la política de no fijar un valor residual de los activos, en vista de que al final de su vida útil, no va a tener un valor material.

Un componente de maquinaria, muebles, equipos y vehículos o cualquier parte significativa del mismo reconocida inicialmente, se da de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso. Cualquier ganancia o pérdida resultante al momento de la baja del activo (calculada como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo) se incluye en el estado de resultados cuando se da de baja el activo.

e) Activos intangibles-

Los activos intangibles adquiridos por separado se miden en el reconocimiento inicial al costo. Tras el reconocimiento inicial, los activos intangibles se registran al costo menos la amortización acumulada y las

pérdidas por deterioro, si las hubiere. La vida útil de los activos intangibles es evaluada, ya sea finita o indefinida.

Los activos intangibles con vida definida se amortizan en su vida económica útil y son evaluados por deterioro, cada vez que hay una indicación de que el activo puede estar deteriorado. El período de amortización y el método de amortización de un activo intangible con una vida útil finita se revisarán al menos al final de cada ejercicio. Los cambios en la vida útil esperada o en los patrones de consumo de los beneficios económicos futuros incorporados al activo se explica por el cambio del período de amortización o el método, según proceda, y son tratados como cambios en las estimaciones contables. Los gastos de amortización de los activos intangibles con vida definida se reconocen en la cuenta de resultados en la categoría de gasto acorde con la función de los activos intangibles.

La amortización se calcula siguiendo el método de línea recta utilizando una vida útil estimada de 5 años.

f) Deterioro de activos no financieros-

A cada fecha de cierre del período sobre el que se informa, la Compañía evalúa si existe algún indicio de que un activo pudiera estar deteriorado en su valor. Si existe tal indicio, o cuando una prueba anual de deterioro del valor para un activo es requerida, la Compañía estima el importe recuperable de ese activo.

El importe recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor razonable menos los costos de venta, ya sea de un activo o de una unidad generadora de efectivo, y su valor en uso, y se determina para un activo individual, salvo que el activo no genere flujos de efectivo que sean sustancialmente independientes de los de otros activos o grupos de activos.

Cuando el importe en libros de un activo o de una unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable, el activo se considera deteriorado y su valor se reduce a su importe recuperable.

Las pérdidas por deterioro del valor correspondientes a las operaciones continuadas, se reconocen en el estado de resultados en aquellas categorías de gastos que se correspondan con la función del activo deteriorado.

Para los activos en general, a cada fecha de cierre del período sobre el que se informa, se efectúa una evaluación sobre si existe algún indicio de que las pérdidas por deterioro del valor reconocidas previamente ya no existen o hayan disminuido. Si existiese tal indicio, la Compañía efectúa una estimación del importe recuperable del activo o de la unidad generadora de efectivo. Una pérdida por deterioro del valor reconocida previamente se revierte si hubo un cambio en las suposiciones utilizadas para determinar el importe recuperable del activo desde la última vez en que se reconoció una pérdida por deterioro del valor de ese activo. La reversión se limita de manera tal que el importe en libros del activo no exceda su monto recuperable, ni exceda el importe en libros que se hubiera determinado, neto de la depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del valor para ese activo en ejercicios anteriores. Tal reversión se reconoce en el estado de resultados.

8

g)

Cuentas por pagar, provisiones y pasivos contingentes-

Las cuentas por pagar corresponden a obligaciones existentes a la fecha del balance, surgidas como consecuencia de sucesos pasados para cuya cancelación se espera una salida de recursos y cuyo importe y oportunidad se puede estimar fiablemente.

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa actual de mercado antes de impuestos que refleje, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo. Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados integrales.

Los pasivos contingentes son registrados en los estados financieros cuando se considera que es probable que se confirmen en el tiempo y pueden ser razonablemente cuantificados; en caso contrario solo se revela la contingencia en notas a los estados financieros. Los activos contingentes no se registran en los estados financieros, pero se revelan en notas cuando su grado de contingencia es probable.

Provisión de asistencias

La provisión por asistencias atendidas se registra al valor estimado de las asistencias, en lo oportuno del caso o cuando éstos son reportados a la Compañía, como se indica en la Nota 4.

Provisión de comisiones

La provisión de comisiones por venta de planes de asistencia se registra al valor estimado de la comisión, en función al período devengado, y conforme a las tasas de comisión establecida en los contratos firmados con estos acreedores comerciales y gestores de venta de asistencia.

h)

Impuestos-

Impuesto a la renta corriente

Los activos y pasivos por el impuesto a la renta corriente del año en curso se miden por los importes que se espera recuperar o pagar de o a la autoridad fiscal. Las tasas impositivas y la normativa fiscal utilizadas para computar dichos importes son aquellas que estén aprobadas a la fecha de cierre del período sobre el que se informa. La gerencia evalúa en forma periódica las posiciones tomadas en las declaraciones de impuestos con respecto a las situaciones en las que las normas fiscales aplicables se encuentran sujetas a interpretación, y constituye provisiones cuando fuera apropiado.

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se reconoce utilizando el método del pasivo sobre las diferencias temporarias entre las bases impositivas de los activos y pasivos y sus importes en libros a la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa.

Los pasivos por impuesto diferido se reconocen por todas las diferencias temporarias imponibles.

Los activos por impuesto diferido se reconocen por todas las diferencias temporarias deducibles y por la compensación futura de créditos fiscales y pérdidas tributarias amortizables, en la medida que sea probable la disponibilidad de la utilidad tributaria contra las cuales imputan esos créditos fiscales o pérdidas tributarias amortizables.

El importe en libros de los activos por impuesto diferido se revisa en cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa y se reduce en la medida en que ya no sea probable la existencia de suficiente ganancia imponible futura para permitir que esos activos por impuesto diferido sean utilizados total o parcialmente.

Los activos por impuesto diferido no reconocidos se reevalúan en cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa y se reconocen en la medida en que se torne probable la existencia de ganancias imponibles futuras que permitan recuperar dichos activos por impuesto diferido no reconocidos con anterioridad.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos, son medidos a las tasas de impuesto sobre la renta vigentes a la fecha que se estima que las diferencias temporarias se revertirán, considerando las tasas del impuesto a la renta vigentes establecidas en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y sus reformas, que en este caso son 23% para el año 2012 y 22% para el año 2013 en adelante.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se compensan si existe un derecho legalmente exigible de compensar los activos y pasivos por el impuesto a las ganancias corriente y si los impuestos diferidos se relacionan con la misma entidad sujeta a impuestos y la misma jurisdicción fiscal.

El impuesto diferido relacionado con las partidas reconocidas fuera del estado de situación financiera se reconoce fuera de éste. Las partidas de impuesto diferidos se reconocen en correlación con la transacción subyacente ya sea en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio.

El activo por impuestos diferidos no se descuenta a su valor actual y se clasifica como no corriente.

Impuesto sobre las ventas

Los ingresos de actividades ordinarias, los gastos y los activos se reconocen excluyendo el importe de cualquier impuesto sobre las ventas (ej. impuesto al valor agregado), salvo:

- Cuando el impuesto sobre las ventas incurrido en una adquisición de activos o en una prestación de servicios no resulte recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso ese impuesto se reconoce como parte del costo de adquisición del activo o como parte del gasto, según corresponda;
- Las cuentas por cobrar y por pagar que ya estén expresadas incluyendo el importe de impuestos sobre las ventas.

El importe neto del impuesto sobre las ventas que se espera recuperar de, o que corresponda pagar a la autoridad fiscal, se presenta como una cuenta por cobrar o una cuenta por pagar en el estado de situación financiera, según corresponda.

i) Obligaciones por beneficios a empleados-

Corto plazo

Son beneficios cuyo pago es liquidado hasta el término de los doce meses siguientes al cierre del período en el que los empleados han prestado los servicios, se reconocerán como un gasto por el valor (sin descontar) de los beneficios a corto plazo que se han de pagar por tales servicios.

Como parte de los beneficios de corto plazo se incluye la participación a trabajadores, que se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad contable.

Las provisiones por bonificaciones de ciertos empleados, son calculadas en función de su desempeño para el período de enero a diciembre de cada año y es cancelado en el cuarto mes del año siguiente.

Largo plazo

La Compañía, según las leyes laborales vigentes, mantiene un plan de beneficios definidos que corresponde a un plan de jubilación patronal y desahucio que se registra con cargo a resultados del año y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera, que se determina anualmente con base a estudios actuariales realizados por un perito independiente, usando el método de unidad de crédito proyectado. El valor presente de las obligaciones de beneficios definidos se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa de interés determinada por el perito. Las pérdidas y ganancias actuariales se reconocen como otros resultados integrales.

j) Reconocimientos de ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en que se genera el pago. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles.



Venta de servicios

Los ingresos procedentes de la venta de servicios se reconocen cuando el servicio ha sido prestado al cliente. Los ingresos de la Compañía provienen principalmente de la prestación de servicios de asistencia de: viaje, hogar, legal, médica, etc.

Las ventas son reconocidas netas de descuentos, cuando se ha entregado el servicio y se han transferido todos sus riesgos y beneficios inherentes.

Ingresos diferidos

Las facturas anticipadas de los servicios se reconocen como ingresos diferidos y corresponden a las ventas de asistencias de viaje y garantías extendidas. Estos ingresos se registran mensualmente en los resultados del año conforme a la prestación del servicio y los contratos suscritos.

Tasa de gestión

La Compañía reconoce como ingreso una tasa de gestión por los servicios de asistencia que ofrecen a los clientes de las compañías de seguros, las cuales mantienen contratos de reaseguro con su Casa Matriz.

Ingresos de servicios refacturados

La Compañía reconoce como ingresos los servicios facturados a su Casa Matriz por los servicios de asistencia que se ofrecen a las compañías de seguros las cuales mantienen contratos de reaseguros.

k) Reconocimiento de costos y gastos-

Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos y se devengan, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en los periodos con los cuales se relacionan.

l) Conversión de moneda extranjera-

Las transacciones en moneda extranjera son inicialmente registradas por la Compañía a las tasas de cambio de sus respectivas monedas a la fecha de la transacción. Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se convierten a la tasa de cambio de cierre de la moneda vigente a la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa. Todas las diferencias se imputan al estado de resultados integrales.

m) Reclasificación de cifras-

El valor de 11,390 correspondiente a activo por impuesto diferido se presentaba en el estado de situación financiera dentro del rubro de activos no corrientes al 31 de diciembre de 2012 fue reclasificado a pasivos no corrientes y se presenta neto del pasivo por impuesto diferido para hacerlo comparable con los saldos de los estados financieros al 31 de diciembre de 2013.

El valor de 535,048 correspondiente a Valores a devolver al reaseguro se presentaba en el estado de situación financiera dentro del rubro de acreedores comerciales y otras cuentas por pagar al 31 de

diciembre de 2012 fue reclasificado a compañías relacionadas para hacerlo comparable con los saldos de los estados financieros al 31 de diciembre de 2013.

n) Eventos posteriores-

Los eventos posteriores al cierre del ejercicio que proveen información adicional sobre la situación financiera de la Compañía a la fecha del estado de situación financiera (eventos de ajuste) son incluidos en los estados financieros. Los eventos posteriores importantes que no son eventos de ajuste son expuestos en notas a los estados financieros

4. USO DE JUICIOS, ESTIMACIONES Y SUPUESTOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de los estados financieros de la Compañía requiere que la gerencia deba realizar juicios, estimaciones y supuestos contables que afectan los importes de ingresos, gastos, activos y pasivos informados y la revelación de pasivos contingentes al cierre del periodo sobre el que se informa. En este sentido, la incertidumbre sobre tales supuestos y estimaciones podría dar lugar en el futuro a resultados que podrían requerir de ajustes a los importes en libros de los activos o pasivos afectados.

La preparación de los estados financieros adjuntos incluye los siguientes juicios, estimaciones y supuestos contables significativos:

Estimaciones y supuestos

Las suposiciones claves relacionadas con el futuro y otras fuentes claves de estimaciones de incertidumbres a la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa, que tienen un alto riesgo de ocasionar ajustes significativos sobre los importes en libros de los activos y los pasivos durante el próximo ejercicio, se describen a continuación. La Compañía ha basado sus suposiciones y estimaciones considerando los parámetros disponibles al momento de la preparación de los estados financieros. Sin embargo, las circunstancias y las suposiciones actuales sobre los acontecimientos futuros podrían variar debido a cambios en el mercado o a circunstancias que surjan más allá del control de la Compañía. Esos cambios se reflejan en las suposiciones en el momento en que ellos ocurren.

Estimación para cuentas incobrables

La estimación para cuentas incobrables se establece si existe evidencia objetiva de que la Compañía no podrá recuperar los montos de las deudas de acuerdo con los términos originales de la venta. Para tal efecto, la Gerencia de la Compañía evalúa periódicamente la suficiencia de dicha provisión a través del análisis de antigüedad de las cuentas por cobrar, establecido en base a las estadísticas de cobrabilidad que mantiene la Compañía. La estimación para cuentas incobrables se registra con cargo a resultados del ejercicio en que se determine su necesidad y ésta se encuentra establecida para la cartera que supera los 180 días. La estimación para cuentas incobrables para la cartera de venta de Segurviajes se registra con cargo a resultados del ejercicio en que se determine su necesidad y ésta se encuentra establecida para la cartera que supera los 60 días.

Vida útil de muebles, enseres, equipos, instalaciones y vehículos

Las estimaciones de vida útil se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado, de acuerdo a la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida.

Vida útil de software y aplicaciones informáticas

Las estimaciones de vida útil se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos tecnológicos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se amortiza el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado, de acuerdo a la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida.

Deterioro del valor de los activos no financieros

La Compañía evalúa los activos o grupos de activos por deterioro cuando eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor en libros de un activo podría no ser recuperable. Frente a la existencia de activos, cuyos valores exceden su valor de mercado o capacidad de generación de ingresos netos, se practican ajustes por deterioro de valor con cargo a los resultados del período.

Impuestos

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. Aún cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes, conservadoras y aplicadas en forma consistente en los períodos reportados, pueden surgir discrepancias con el organismo de control tributario (Servicio de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

Obligaciones por beneficios a empleados a largo plazo

El valor presente de las obligaciones de pensiones se determina mediante valuaciones actuariales. Las valuaciones actuariales implican varias suposiciones que podrían diferir de los acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro. Estas suposiciones incluyen la determinación de la tasa de descuento, los aumentos salariales futuros, los índices de mortalidad y los aumentos futuros de las pensiones.

Debido a la complejidad de la valuación, las suposiciones subyacentes y su naturaleza de largo plazo, las obligaciones por beneficios definidos son extremadamente sensibles a los cambios en estas suposiciones. Todas estas suposiciones se revisan a cada fecha de cierre del período sobre el que se informa.

Para la determinación de la tasa de descuento, el perito consideró las tasas de interés de bonos emitidos por el gobierno, en vista de que en Ecuador no existe un mercado de valores amplio según indica el párrafo 78 de la NIC 19. El índice de mortalidad se basa en las tablas biométricas de experiencia ecuatoriana publicadas por el

Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS) según R.O. No. 650 del 28 de agosto de 2002. Los aumentos futuros de salarios y pensiones se basan en los índices de inflación futuros esperados para el país.

Provisiones

Debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario para pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del periodo, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

Provisiones por asistencias

Debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones de provisiones necesarias para determinar el importe de las provisiones por asistencia, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario para pagar por los costos correspondientes a la prestación de asistencias, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del periodo y tarifas por costos de servicios de asistencias firmadas y establecidas con acreedores comerciales para la prestación de este servicio.

5. CAMBIOS EN LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA

La Compañía decidió no adoptar anticipadamente las siguientes normas e interpretaciones que fueron emitidas por el IASB, pero que no son efectivas al 31 de diciembre de 2013:

- NIC 32 "Instrumentos Financieros: Presentación – Compensación de activos y pasivos financieros (modificación)"

Efectiva para periodos que comiencen en o a partir del 1 de enero de 2014. La modificación precisa el significado de "cuenta actualmente con un derecho legal de compensación" y los criterios de los mecanismos de solución no simultáneas de las cámaras de compensación para tener derecho a la compensación. Además, esta enmienda aclara que para compensar dos o más instrumentos financieros, las entidades deben tener un derecho de compensación que no puede estar condicionado a un hecho futuro, y debe ser de cumplimiento obligatorio las siguientes circunstancias: (i) el curso normal de sus operaciones, (ii) un evento de incumplimiento, y (iii) en caso de insolvencia o quiebra de la entidad o de cualquiera de las contrapartes.

- NIC 39 "Novación de derivados y continuidad de la contabilidad de coberturas (modificaciones)"
Efectiva para periodos que comiencen en o a partir del 1 de enero de 2014. Estas modificaciones proporcionan una excepción para suspender la contabilidad de coberturas cuando se da la novación de un derivado designado como un instrumento de cobertura que cumple con ciertos criterios.
- NIIF 9 "Instrumentos financieros: Clasificación y Medición"
Esta norma no tiene una fecha efectiva de entrada en vigencia. La NIIF 9 refleja la primera fase del trabajo del IASB para el reemplazo de la NIC 39 y se refiere a la clasificación y medición de los activos financieros tal como se definen en la NIC 39. La aprobación de la primera fase de la NIIF 9 tendrá un efecto sobre la clasificación y medición de los activos financieros de la Compañía, pero potencialmente no tendrá ningún impacto sobre la clasificación y medición de pasivos financieros. Asimismo, la NIIF 9 introduce nuevos requisitos para la utilización de la contabilidad de cobertura, con la finalidad de que ésta se encuentre alineada con la gestión de riesgos de una compañía.
- "Entidades de inversión" (modificaciones a la NIIF 10, NIIF 12 y NIC 27)
Efectivas para periodos que comiencen en o a partir del 1 de enero de 2014. Estas modificaciones establecen una excepción al requerimiento de consolidar a entidades que califican como una entidad de inversión bajo los criterios de la NIIF 10. La excepción a la consolidación requiere que las entidades de inversión se registren como subsidiarias a su valor razonable con cambios en resultados.
- CINIF 21 "Gravámenes"
Efectiva para periodos que comiencen en o a partir del 1 de enero de 2014. La CINIF 21 aclara que una entidad reconoce un pasivo por un gravamen cuando la actividad que dé lugar al pago, tal como se identifica en la legislación pertinente, se realiza. Para un gravamen que se activa al alcanzar un umbral mínimo, la interpretación aclara que ningún pasivo debe ser anticipado antes de alcanzar el umbral mínimo especificado.
En opinión de la gerencia, la adopción de dichas normas e interpretaciones no tendrá un efecto significativo en la posición financiera y resultados de la Compañía cuando entren en vigencia, así como tampoco en las revelaciones requeridas para sus estados financieros.

6. INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORIA

Los instrumentos financieros al 31 de diciembre de 2013 y 2012 se conformaban de la siguiente manera:

2013		2012	
Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
Activos financieros medidos al costo amortizado			
Efectivo en caja y bancos (Ver Nota 7)	1,159,328	-	680,498
Deudores comerciales (Clientes) (Ver Nota 8)	820,565	-	1,225,432
Cuentas por cobrar entidades relacionadas	-	-	-
(Ver Nota 9)	-	-	-
Garantías entregadas a terceros	495,366	-	270,420
Total activos financieros	2,475,259	16,350	2,176,350
	13,547		13,547
Pasivos financieros medidos al costo amortizado			
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	131,710	-	373,734
(Ver Nota 13)	-	-	-
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	641,157	-	823,812
(Ver Nota 9)	-	-	-
Total pasivos financieros	772,867	1,197,546	-

7. EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 el efectivo en caja y bancos se formaba de la siguiente manera:

2013		2012	
Caja	750	700	
Bancos locales y del exterior (1)	1,158,578	679,798	
	1,159,328	680,498	

(1) Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el efectivo en bancos se formaba de depósitos en cuentas bancarias, denominadas cuentas corrientes y de ahorros en dólares de los Estados Unidos de América, de libre disponibilidad.

8. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se formaban de la siguiente manera:

2013		2012	
Deudores comerciales, neto	808,381	1,092,782	
Anticipos entregados a acreedores	10,463	27,000	
Cuentas por cobrar a empleados	1,585	5,650	
Otras cuentas por cobrar (1)	136	100,000	
	820,565	1,225,432	

8

(1) En el año 2012, corresponde a un débito bancario realizado por la Institución Financiera, sobre la cuenta bancaria de la Compañía, la cual no fue transferida a su cuenta de destino, y posteriormente en enero de 2013, restituida a la cuenta originalmente debitada.

La Compañía provisiona las cuentas por cobrar a clientes con una antigüedad igual a 180 días al 100% en los clientes que son de asistencias, en los clientes del producto de SEGUROVIAJE, se provisiona con una antigüedad de 60 días al 100%.

a) Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la antigüedad del saldo de deudores comerciales, neto de provisión es como sigue:

	2013		2012	
	No deteriorada	(Deteriorada)	No deteriorada	(Deteriorada)
0 - 30 días	742,803	-	723,690	-
31 - 60 días	59,096	-	88,299	-
61 - 90 días	9,661	(6,204)	278,832	(6,066)
91 - 180 días	8,715	(5,690)	8,027	-
Más de 180 días	15,919	(15,919)	18,541	(18,541)
	<u>836,194</u>	<u>(27,813)</u>	<u>1,117,389</u>	<u>(24,607)</u>
	836,194	808,381	1,092,782	1,092,782

b) Durante los años 2013 y 2012, el movimiento de la estimación para cuentas dudosas fue como sigue:

	2013	2012
Saldo al inicio	24,607	33,366
Más (menos):		
Provisiones	6,083	3,873
Bajas	(2,877)	(12,632)
Saldo al final	<u>27,813</u>	<u>24,607</u>

9) CUENTAS POR COBRAR Y POR PAGAR A ENTIDADES RELACIONADAS

(a) Saldos y transacciones con entidades relacionadas

(a.1) Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, las cuentas por cobrar a entidades relacionadas se formaban de la siguiente manera:

(a.2) Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, las cuentas por pagar a entidades relacionadas se formaban de la siguiente manera:

Domicilio	Tipo de Relación	Menos- Provisión de costo amortizado	
		2013	2012
España	Casa Matriz	475,414	259,984
España	Relacionada	-	402
Chile	Relacionada	-	341
Perú	Relacionada	1,599	173
Colombia	Relacionada	3,203	6,118
Argentina	Relacionada	5,289	1,372
Irlanda	Relacionada	-	2,927
Uruguay	Relacionada	648	-
Ecuador	Relacionada	11,953	34
Mapfre Asistencia, Cía Internacional de Seguros y Reaseguros S.A.		498,106	271,351
Mapfre Atlas, Compañía de seguros y reaseguros S.A.		11,953	34
Ireland Assist Ltd.		-	-
Uruguay Asistencia S.A.		648	-
Andi Asistencia S.A.		3,203	6,118
Ibero Asistencia Argentina S.A.		5,289	1,372
Mapfre Asistencia, Cía Internacional de Seguros y Reaseguros S.A.		498,106	271,351
Menos- Provisión de costo amortizado		(2,740)	(931)
		495,366	270,420

(a.3) Durante los años 2013 y 2012, se han efectuado las siguientes transacciones con entidades relacionadas:

Domicilio	Tipo de Relación		
		2013	2012
España	Casa Matriz	380,437	589,529
España	Relacionada	2,015	18,966
España	Relacionada	31,776	-
España	Relacionada	-	700
México	Relacionada	-	157
Guatemala	Relacionada	151	-
Colombia	Relacionada	57,662	67,554
Argentina	Relacionada	-	657
Panamá	Relacionada	-	-
Brasil	Relacionada	-	50,881
España	Relacionada	160,767	94,895
Ecuador	Relacionada	8,349	473
Mapfre Asistencia, Cía Internacional de Seguros y Reaseguros S.A.		641,157	823,812

(1) De Cuentas por cobrar:

2013:

Compañía Relacionada		
Tasa de gestión	Re facturación de servicios	Servicio de asistencias
879,670	2,095,779	139,018
-	-	74,056
-	-	648
-	-	16,791
-	-	2,059
-	-	168
-	-	1,523
-	-	11,157
-	-	1,731
-	-	336
879,670	2,095,779	30,549
Ingresos		
Mapfre Asistencia, Cia. Internacional de Seguros y Reaseguros S.A.		
Ibero Asistencia Argentina		
Perú Asistencia S.A.		
Andi Asistencia S.A.		
Sur Asistencia S.A.		
Panama Asistencia S.A.		
Brasil Asistencia S.A.		
Ireland Assist Ltd.		
Uruguay Asistencia		
Mapfre Atlas, Compañía de seguros y reaseguros S.A.		

2012:

Compañía Relacionada		
Tasa de gestión	Re facturación de servicios	Servicio de asistencias
879,670	2,490,102	16,044
-	-	1,427
-	-	752
-	-	964
-	-	12,663
-	-	284
-	-	8,453
-	-	123
-	-	365
-	-	19,153
-	-	1,693
-	2,500	49,980
879,670	2,492,602	111,901
Ingresos		
Mapfre Asistencia, Cia. Internacional de Seguros y Reaseguros S.A.		
Reaseguros S.A.		
Ibero Asistencia S.A.		
Ibero Asistencia Honduras S.A.		
Perú Asistencia S.A.		
Andi Asistencia S.A.		
Caribe Asistencia S.A.		
Sur Asistencia S.A.		
Mexico Asistencia S.A. de C.V.		
Brasil Asistencia S.A.		
Ireland Assist Ltd.		
Uruguay Asistencia		
Mapfre Atlas, Compañía de seguros y reaseguros S.A.		

(2) De Cuentas por pagar:

2013:

Compañía Relacionada					Mapfre Asistencia, Cia. Internacional de Seguros y Reaseguros S.A.
Servicio de asistencias	Software y licencias	Soporte técnico IT	Servicios administrativos	Valores a devolver Mapfre Asistencia (1)	
52,776	1,187	126,825	82,614	2,910,375	Ibero Asistencia S.A.
357	-	-	-	-	Reaseguros S.A.
372	-	-	-	-	Mapfre Warranty S.P.A.
6,911	-	-	-	-	Sur Asistencia S.A.
707	-	-	-	-	Gulf Assist S.A.
2,596	-	-	-	-	Perú Asistencia S.A.
3,037	-	-	-	-	Nile Assist Roadside Service
58,470	1,293	56,368	10,165	-	Andi Asistencia S.A.
2,911	-	-	-	-	Caribe Asistencia S.A.
4,753	-	-	-	-	Ibero Asistencia Argentina S.A.
3,421	-	-	-	-	Panamá Asistencia S.A.
6,838	-	-	-	-	Brasil Asistencia S.A.
5,066	-	-	-	-	Ireland Assist Ltd
-	-	56,021	24,826	-	Mapfre Tech
-	210,462	17,506	214	-	Consulting de Soluciones y Tecnologías
3,963	-	-	-	-	France Assist
15,190	-	-	-	-	Mexico Asistencia S.A. de C.V.
170,401	-	-	-	-	Federal Assist
194	-	-	-	-	Quetzal Asistencia S.A.
548	-	-	-	-	Mapfre Asistencia Limited
157,022	-	-	-	-	Mapfre Atlas, Compañía de Seguros y reaseguros S.A.
495,533	212,942	256,720	128,909	2,910,375	
Costos y Gastos					
Servicio de asistencias	Software y licencias	Soporte técnico IT	Servicios administrativos	Valores a devolver Mapfre Asistencia (1)	
-	1,105	66,461	91,551	3,229,011	Mapfre Asistencia, Cia. Internacional de Seguros y Reaseguros S.A.
56,865	-	-	-	-	Ibero Asistencia S.A.
-	-	-	-	-	Mapfre Internet S.A.
25,838	-	6,317	-	-	Mapfre Warranty S.P.A.
565	-	-	-	-	Sur Asistencia S.A.

10) IMPUESTO POR COBRAR Y POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, los impuestos por cobrar y pagar se formaban de la siguiente manera:

	2013	2012
Sueldos fijos	244,967	199,175
Sueldos variables	53,088	67,389
Beneficios sociales	61,906	81,187
	<u>359,961</u>	<u>347,751</u>

Impuestos por cobrar:

	2013	2012
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta – corriente	149,321	47,319
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta - de ejercicios anteriores	2,119	97,192
	<u>151,440</u>	<u>144,511</u>

Impuestos por pagar:

	2013	2012
Retenciones en la fuente	53,018	51,722
Impuesto al valor agregado	27,752	16,938
Retenciones de IVA	39,516	35,821
Impuesto a la salida de divisas	32,756	14,672
	<u>153,042</u>	<u>119,153</u>

8

Notas a los estados financieros (continuación)

11) MUEBLES, ENSERES, EQUIPOS, INSTALACIONES Y VEHICULOS

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, los muebles, enseres, equipos, instalaciones y vehículos se formaban de la siguiente manera:

	31 de diciembre de 2013			31 de diciembre de 2012		
	Costo histórico	Depreciación acumulada	Activo neto	Costo histórico	Depreciación acumulada	Activo neto
Remodelación de oficinas	190,246	(80,196)	110,049	148,101	(49,896)	98,205
Equipos de oficina	30,902	(15,547)	15,355	29,732	(12,960)	16,772
Muebles y enseres	70,974	(29,416)	41,558	62,483	(22,108)	40,375
Equipos de cómputo	366,717	(327,031)	39,686	338,840	(304,968)	33,872
Equipos de comunicación	166,256	(90,005)	76,251	166,097	(74,257)	91,840
Vehículos	20,349	(20,349)	-	20,349	(18,687)	1,662
Total	845,443	(562,544)	282,899	765,602	(482,876)	282,726

Durante los años 2013 y 2012, el movimiento de muebles, enseres, equipos, instalaciones y vehículos fue el siguiente:

	Remodelación de oficinas	Equipos de oficina	Muebles y enseres	Equipos de cómputo	Equipos de comunicación	Vehículos	Total
Saldo al 1 de enero de 2012	64,929	16,331	29,348	39,386	98,115	5,732	253,841
Adiciones (ii)	52,242	2,883	15,530	27,608	10,247	-	108,510
Bajas y ventas	-	(137)	-	(2,292)	(1,603)	-	(4,032)
Depreciación (Ver Notas 21 y 22)	(18,966)	(2,305)	(4,503)	(30,830)	(14,919)	(4,070)	(75,593)
Saldo al 31 de diciembre de 2012	98,205	16,772	40,375	33,872	91,840	1,662	282,726
Adiciones (ii)	42,144	1,170	8,491	27,877	159	0	79,841
Depreciación (Ver Notas 21 y 22)	(30,300)	(2,587)	(7,308)	(22,063)	(15,748)	(1,662)	(79,668)
Saldo al 31 de diciembre de 2013	110,049	15,355	41,558	39,686	76,251	-	282,899

Notas a los estados financieros (continuación)

- i. La principal adición en el año 2012 corresponde a los costos de remodelación de ampliación de oficinas de la Compañía para el área administrativa, así como el mobiliario relacionado para la ocupación de estas oficinas y los correspondientes equipos de computación y comunicación.
- ii. La principal adición en el año 2013 corresponde a los costos de remodelación de oficinas de la Compañía para las áreas de recursos humanos, comercial, administrativa, Oficinas en Guayaquil, cableado y sistema eléctrico de operaciones; así como el mobiliario relacionado para la ocupación de estas oficinas y los correspondientes equipos de computación y comunicación.

12) ACTIVOS INTANGIBLES

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, los activos intangibles se formaban de la siguiente manera:

	2013	2012
Licencias Ama	783,452	707,218
Licencias Futura	365,390	319,273
Otro software y licencias	105,448	79,118
Licencias Traveler	64,681	64,681
Licencias Mediphone	77,037	77,037
Licencia Pohenix	66,744	-
Menos- Amortización acumulada	1,462,752	1,247,327
	(601,018)	(406,408)
	861,734	840,919

Durante los años 2013 y 2012, el movimiento de activos intangibles fue el siguiente:

8

Notas a los estados financieros (continuación)

	Licencias Ama	Licencias Futura	Otras Licencias	Licencias Traveller	Licencias Mediphone	Licencias Pohenix	Total
Saldo al 1 de enero de 2012	468,874	227,341	48,534	-	-	-	744,749
Adiciones (ii)	65,304	38,838	4,232	64,681	77,037	-	250,092
Amortización (Ver Notas 21 y 22)	(97,007)	(39,830)	(13,926)	(2,906)	(253)	-	(153,922)
Saldo al 31 de diciembre de 2012	437,171	226,349	38,840	61,775	76,784	-	840,919
Adiciones (ii)	76,755	46,053	25,873	-	-	66,744	215,425
Amortización (Ver Notas 21 y 22)	(92,537)	(54,955)	(14,485)	(12,928)	(15,407)	(4,298)	(194,610)
Saldo al 31 de diciembre de 2013	421,389	217,447	50,228	48,847	61,377	62,446	861,734

i. La principal adición en el año 2012 corresponde a los costos de la adquisición de licencias de software de las aplicaciones de Mediphone y Traveller, las cuales fueron adquiridas como complemento a AMA (Mediphone) y para el control de la emisión de vouchers de asistencia internacional – Segurviaje.

ii. Las adiciones del año 2013 corresponden principalmente a mejoras a las aplicaciones de AMA y FUTURA, adquisición de Licencias Pohenix para Segurviaje y adquisiciones de upgrades, Neptuno y Mainet 2013.

Contrato de licencia de uso de las aplicaciones informáticas AMA y Futura

Contrato firmado con Consulting de Soluciones y Tecnologías SIAM S.A. que otorga una licencia de uso de las funcionalidades de las aplicaciones AMA. El precio de la cesión de la licencia y de la documentación auxiliar y técnica fue de € 400,000 (Ver Nota 9)

Contrato de licencia de uso de las aplicaciones informáticas Traveller

Contrato firmado con Brasil Asistencia S.A. que otorga una licencia de uso de las funcionalidades de la aplicación Traveller. El precio de la cesión de la licencia y de la documentación auxiliar y técnica de Traveller es de € 50,000. (Ver Nota 9)

Contrato de licencia de uso de las aplicaciones informáticas Mediphone

Contrato firmado con Andiasistencia S.A. que otorga una licencia de uso de las funcionalidades de la aplicación Mediphone. El precio de la cesión de la licencia y de la documentación auxiliar y técnica de Mediphone es de € 60,000. (Ver Nota 9)

Notas a los estados financieros (continuación)

(13) ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar se formaban de la siguiente manera.

	2013	2012
Proveedores comerciales locales (1)	89,488	346,657
Otras cuentas por pagar	42,222	27,077
	<u>131,710</u>	<u>373,734</u>

(1) Corresponde principalmente a la compra de bienes y servicios asociados con la prestación del servicio de asistencias a sus clientes (mecánica, doméstica, médica, etc.). Las cuentas por pagar a proveedores son locales, tienen vencimientos de hasta 45 días, y no generan intereses.

(14) BENEFICIOS A EMPLEADOS

a) Corto plazo

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, los beneficios a empleados a corto plazo se formaban de la siguiente manera:

	2013	2012
Aportes a la seguridad social	28,739	23,457
Participación de los trabajadores en las utilidades	16,129	11,172
Décimo tercer sueldo	10,123	8,403
Décimo cuarto sueldo	23,156	18,500
Vacaciones	69,478	41,262
Bonificaciones al personal	74,983	72,066
	<u>222,608</u>	<u>174,860</u>

Durante los años 2013 y 2012, el movimiento de los beneficios a empleados a corto plazo fue como sigue:

Año 2013:

	Saldo 31.12.2012	Provisiones	Pagos	Saldo 31.12.2013
Aportes a la seguridad social	23,457	341,121	(335,839)	28,739
Participación de los trabajadores en las utilidades	11,172	16,129	(11,172)	16,129
Décimo tercer sueldo	8,403	121,663	(119,943)	10,123
Décimo cuarto sueldo	18,500	54,614	(49,958)	23,156
Vacaciones	41,262	28,216	-	69,478
Bonificaciones al personal	72,066	66,483	(63,566)	74,983
	<u>174,860</u>	<u>628,226</u>	<u>(580,478)</u>	<u>222,608</u>

Año 2012:

Saldo	Provisiones	Pagos	Saldo
31.12.2012			31.12.2011
23,457	287,965	(284,562)	20,054
11,172	11,172	-	-
8,403	99,419	(98,145)	7,129
18,500	44,381	(38,912)	13,031
41,262	52,297	(41,793)	30,758
72,066	72,066	(77,750)	77,750
174,860	567,300	(541,162)	148,722

Aportes a la seguridad social
Participación de los trabajadores en las utilidades
Décimo tercer sueldo
Décimo cuarto sueldo
Vacaciones
Bonificaciones al personal

b) Largo plazo

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, los beneficios a empleados a largo plazo se formaban de la siguiente manera:

2013	2012
136,600	98,727
62,342	44,135
198,942	142,862

Jubilación patronal
Desahucio

(a)
(b)

Las hipótesis actuariales utilizadas por un actuario externo con efecto para los ejercicios 2013 y 2012 en la constitución de esta provisión son las siguientes:

Detalle	2013	2012
Tasa de descuento	7.00%	7.00%
Tasa de rendimiento de activos	N/A	N/A
Tasa de incremento salarial	3.00%	3.00%
Tasa de incremento de pensiones	2.50%	2.50%
Tabla de rotación promedio	31.25%	39.46%
Vida laboral promedio remanente	7.9	8
Tabla de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002	TM IESS 2002

(a) Reserva para jubilación patronal-

Mediante resolución publicada en el Registro Oficial No. 421 del 28 de enero de 1983, la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tienen derecho a la jubilación patronal mencionada en el Código

de Trabajo, sin perjuicio de la que les corresponda según la Ley de Seguro Social Obligatorio. De conformidad con lo que menciona el Código del Trabajo, los empleados que por veinticinco años o más hubieren prestado servicios continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieren cumplido veinte años, y menos de veinticinco años de trabajo continuo o interrumpido tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.

Con fecha 2 de julio de 2001 en el Suplemento al Registro Oficial No. 359 se publicó la reforma al Código de Trabajo, mediante la cual se aprobaron los montos mínimos mensuales por pensiones jubilares.

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el saldo de la reserva para jubilación patronal cubre el 100% del valor determinado en el estudio actuarial.

La siguiente tabla resume los componentes del gasto de la reserva para jubilación patronal reconocida en el estado de resultados integral y su movimiento durante el año:

	2013	2012
Saldo inicial	98,727	73,383
Gastos operativos del periodo:		
Costo del servicio en el periodo actual	24,370	18,524
Costo financiero	6,911	5,137
Efecto en reducciones y liquidaciones anticipadas	(7,622)	-
Otros resultados integrales:		
Pérdida actuarial reconocida	14,214	1,683
Saldo final	136,600	98,727

b) Desahucio-

De acuerdo con el Código del Trabajo, la Compañía tiene un pasivo contingente por desahucio con los empleados y trabajadores que se separan bajo ciertas circunstancias. Una parte de este pasivo probablemente no será exigible por la separación voluntaria de algunos empleados.

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el saldo de la reserva para desahucio cubre el 100% del valor establecido en el estudio actuarial.

La siguiente tabla resume los componentes del gasto de beneficio por desahucio reconocido en el estado de resultados integral y su movimiento durante el año:

8

	2013	2012
Saldo inicial	44,135	32,155
Gastos operativos del periodo:		
Costo del servicio en el periodo actual	9,914	8,172
Costo financiero	3,089	2,251
Beneficios pagados	(12,481)	-
Otros resultados integrales:		
Perdida actuarial reconocida	17,685	1,557
Saldo final	62,342	44,135

Un análisis de sensibilidad cuantitativo frente a un cambio en un supuesto clave significativo al 31 diciembre de 2013, se ilustra a continuación:

Supuestos				
Tasa de incremento salarial	Aumento	Disminución	Aumento	Disminución
Tasa de descuento	Aumento	Disminución	Aumento	Disminución
	+0.5%	-0.5%	+0.5%	-0.5%
Efecto sobre la obligación neta de jubilación patronal	(12,499)	14,152	14,662	(13,013)
Efecto sobre la obligación neta de desahucio	(5,898)	6,694	6,936	(6,141)

15) PROVISIONES

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 las provisiones por pagar se formaban de la siguiente manera:

	2013	2012
Gastos generales (1)	471,928	602,526
Comisiones Seguraje (2)	61,992	54,122
Provisión por asistencias atendidas (3)	696,256	371,717
	<u>1,230,176</u>	<u>1,028,365</u>

- 1) Corresponde a las provisiones de gastos generales de la Compañía, por bienes y servicios recibidos de terceros los cuales no han sido formalizados por sus proveedores al cierre del periodo.
- 2) Corresponde a la comisión para agencias de viaje al cierre de cada ejercicio, que reconoce la Compañía a estas entidades, esta comisión es medida en función a las ventas del producto de asistencia internacional (Seguraje) que realicen estas entidades. La tarifa de la comisión es aproximadamente del 30% al 40% sobre el precio de venta de estos productos.

8

Notas a los estados financieros (continuación)

- 3) Corresponde a la provisión de asistencias atendidas por parte de los proveedores, directamente asociados a la prestación del servicio de asistencias a los clientes de la Compañía, y los cuales no han sido facturados formalmente por sus proveedores, al cierre del periodo.

16) INGRESOS DIFERIDOS

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, los ingresos diferidos se formaban de la siguiente manera:

	2013	2012
Saldo inicial	293,705	222,591
Asistencia internacional (1)	1,780,997	1,354,190
Otros servicios de asistencias diferidas (2)	198,473	67,080
Servicios de garantía extendida (3)	261,771	-
Transferencia a ingresos	(1,772,751)	(1,350,156)
Saldo final	762,195	293,705

- (1) Los ingresos diferidos representan servicios de asistencia de viaje en el exterior de la línea Segurviaje, recibido por anticipado. Este ingreso diferido es devengado en función al periodo de vigencia establecido para cada voucher de asistencia emitido según contratos, los cuales pueden tener una vigencia de entre 3 meses y 1 año, y que se liquida como ingresos por prestación de servicios.
- (2) Corresponde a ingresos diferidos por contratos de asistencia mecánica facturada por anticipado. Este ingreso diferido es devengado en función al periodo de vigencia establecido según los contratos, los cuales pueden tener una vigencia de entre 3 meses y 1 año, y que se liquida como ingresos por prestación de servicios.
- (3) Corresponde a ingresos diferidos por contrato de asistencia de garantía extendida facturada por anticipado. Este ingreso diferido es devengado en función al periodo de vigencia establecido según el contrato, los cuales tienen una vigencia de un año, la garantía entra en vigencia al segundo año, una vez que la garantía del fabricante ha vencido.

17) IMPUESTO A LA RENTA, CORRIENTE Y DIFERIDO

a) Impuesto a la renta

Un resumen del impuesto a la renta corriente y diferido registrado en el estado de resultados integrales por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012, es como sigue:

	2013	2012
Impuesto a la renta corriente	79,971	58,065
Impuesto a la renta diferido, relacionado con el origen y reverso de diferencias temporarias	(576)	(8,738)
Gasto impuesto a la renta del año	<u>79,395</u>	<u>49,327</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

b) Impuesto a la renta corriente-

Una conciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable es como sigue:

	2013	2012
Utilidad antes de impuesto a la renta	91,397	66,546
Pérdida Actuarial	-	(3,240)
Más (menos)-		
Gastos no deducibles	287,781	158,424
Ingresos exentos	(14,672)	-
Deducciones por leyes especiales	(1,001)	-
Utilidad gravable	363,505	221,730
Tasa legal de impuesto	22%	23%
Impuesto a la renta causado relacionado con los resultados del año	79,971	50,998
Gasto de impuesto a la renta mínimo del año	-	58,065
Menos		
Retenciones del año	(149,321)	(105,384)
Retenciones de años anteriores	(82,090)	(97,192)
Impuesto por recuperar (Ver Nota 10)	(151,440)	(144,511)

c) Impuesto a la renta diferido

El activo por impuesto diferido se formaba de la siguiente manera:

	Al 31 de diciembre de 2013	Al 31 de diciembre de 2012	Estado de resultados integrales
Costo amortizado de cuentas por cobrar a entidades relacionadas	603	205	397
Costo amortizado de cuentas por pagar a entidades relacionadas	-	-	-
Provisión de impuesto a la salida de divisas	3,244	3,228	17
Jubilación patronal y desahucio	11,244	7,957	3,287
Efecto en el impuesto diferido en resultados	-	-	3,701
Activo por impuesto diferido, neto	15,091	11,390	-

El pasivo por impuesto diferido se formaba de la siguiente manera:

	Al 31 de diciembre de 2013	Al 31 de diciembre de 2012	Estado de resultados integrales
Costo amortizado de cuentas por cobrar a entidades relacionadas	603	205	397
Costo amortizado de cuentas por pagar a entidades relacionadas	-	-	-
Provisión de impuesto a la salida de divisas	3,244	3,228	17
Jubilación patronal y desahucio	11,244	7,957	3,287
Efecto en el impuesto diferido en resultados	-	-	3,701
Activo por impuesto diferido, neto	15,091	11,390	-

Estado de resultados integrales	Estado de situación		Diferencias temporarias:	
	Al 31 de diciembre de 2013	Al 31 de diciembre de 2012	Amortización de activos intangibles	Efecto en el impuesto diferido en resultados
	15,122	11,998	-	15,122
	3,124	3,124	-	3,124
	(5,997)	(5,997)	-	(5,997)
	15,122	11,998	-	15,122
	3,124	3,124	-	3,124
	(5,997)	(5,997)	-	(5,997)
	15,122	11,998	-	15,122

Una reconciliación entre el gasto por impuesto a la renta y el producto de la utilidad contable multiplicada por la tasa de impuesto al 31 de diciembre, es como sigue:

Al 31 de diciembre de		
2013	2012	
91,397	66,546	Utilidad antes de impuesto a la renta
20,107	14,560	Gasto impuesto a la renta a la tasa impositiva vigente (2013, 22% y 2012, 23%)
49,599	33,179	Gastos no deducibles (diferencias permanentes)
-	2,741	Otros ajustes
9,565	7,067	Efecto de impuesto a la renta mínimo en impuesto a la renta causado
700	518	Efecto por ajuste de tasa
-	-	Pérdidas tributarias no amortizables
79,971	58,065	Gasto por impuesto a la renta relacionado con los resultados del año

La Compañía para la determinación del activo y pasivo por impuesto diferido al 31 de diciembre de 2013 y 2012, aplicó las tasas de impuesto a la renta en base al período fiscal en el que la Compañía espera recuperar o liquidar las diferencias temporarias.

Otros asuntos relacionados con el impuesto a la renta.

a) Situación fiscal-

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con sus obligaciones tributarias.

La Compañía no ha sido fiscalizada por parte del Servicio de Rentas Internas desde su constitución.

b) Determinación y pago del impuesto a la renta-

El impuesto a la renta de la Compañía se determina sobre una base anual con cierre al 31 de diciembre de cada período fiscal, aplicando a las utilidades gravables la tasa del impuesto a la renta vigente.

Las sociedades que transferan por lo menos el 5% de su capital accionario a favor de al menos el 20% de sus trabajadores, pueden diferir el pago del impuesto a la renta y de su anticipo por el período de cinco años, con el correspondiente pago de intereses.

c) Tasas del impuesto a la renta-

Las tasas del impuesto a la renta son las siguientes:

Año fiscal	Porcentaje
2012	23%
2013 en adelante	22%

En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país en los términos y condiciones que establece la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, podría obtener una reducción en la tasa del impuesto a la renta de 10 puntos porcentuales sobre el monto reinvertido, siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

d) Anticipo del impuesto a la renta-

El anticipo se determina sobre la base de la declaración del impuesto a la renta del año inmediato anterior, aplicando ciertos porcentajes al valor del activo total (menos ciertos componentes), patrimonio total, ingresos gravables y costos y gastos deducibles. El anticipo será compensado con el impuesto a la renta causado y no es susceptible de devolución, salvo casos de excepción. En caso de que el impuesto a la renta causado fuere menor al anticipo determinado, el anticipo se convierte en impuesto a la renta mínimo.

Adicionalmente, se excluirán de la determinación del anticipo del impuesto a la renta los gastos incrementales por generación de nuevo empleo o mejora de masa salarial, y en general aquellas inversiones y gastos efectivamente realizados, relacionados con los beneficios tributarios para el pago del impuesto a la renta que reconoce el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones para las nuevas inversiones.

e) Dividendos en efectivo-

Constituyen ingresos exentos del impuesto a la renta los dividendos pagados a sociedades locales y a sociedades del exterior que no estén domiciliadas en paraísos fiscales. Los dividendos que se distribuyan a favor de personas naturales residentes en el Ecuador o a sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, están sujetos a una retención en la fuente adicional del impuesto a la renta.

f) Impuesto a la Salida de Divisas (ISD)-

El impuesto a la salida de divisas, grava a lo siguiente:

- La transferencia o traslado de divisas al exterior.
- Los pagos efectuados desde el exterior, inclusive aquellos realizados con recursos financieros en el exterior de la persona natural o la sociedad o de terceros.
- Las importaciones pendientes de pago registradas por más de doce (12) meses.
- Las exportaciones de bienes y servicios generados en el Ecuador, efectuadas por personas naturales o sociedades domiciliadas en el Ecuador, cuando las divisas correspondientes a los pagos por concepto de dichas exportaciones no ingresen al Ecuador.

El impuesto a la Salida de Divisas (ISD) es del 5%.

Están exentos del Impuesto a la Salida de Divisas (ISD):

- Transferencias de dinero de hasta 1,000 que no incluyen pagos por consumos de tarjetas de crédito.
- Pagos realizados al exterior por amortización de capital e intereses de créditos otorgados por instituciones financieras internacionales, con un plazo mayor a un año, destinados al financiamiento de inversiones previstas en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones y que devenguen intereses a las tasas referenciales.
- Pagos realizados al exterior por parte de administradores y operadores de las Zonas Especiales de Desarrollo Económico (ZEDE).
- Pagos realizados al exterior por concepto de dividendos distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas en el Ecuador, después del pago del impuesto a la renta, a favor de otras sociedades extranjeras o de personas naturales no residentes en el Ecuador, siempre y cuando no estén domiciliados en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición.

El impuesto a la Salida de Divisas (ISD) podrá ser utilizado como crédito tributario para la determinación del impuesto a la renta hasta por 5 años, siempre que haya sido originado en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital con la finalidad de que sean incorporados en procesos productivos y que consten en el listado emitido por el Comité de Política Tributaria.

18) PATRIMONIO

(a) Capital social

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el capital social de la Compañía estaba conformado por 169,176 acciones ordinarias y nominativas con un valor nominal de 4 cada una.

El detalle de los accionistas de la Compañía al 31 de diciembre de 2013 es el siguiente.

8

Nombre de accionista	País	Número de acciones	Valor por acción	Capital Social	Participación %
Mapfre Asistencia Cia. Internacional de Seguros y Reaseguros S.A.	España	165,652	4	662,608	97.92
Andi Asistencia S.A.	Colombia	3,524	4	14,096	2.08
Total		169,176		676,704	100

(b) Reserva legal

La Ley requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendos en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

(c) Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera

De acuerdo con la Resolución No. SC.ICI.CPA IFRS.G.11.007 de la Superintendencia de Compañías emitida el 9 de septiembre de 2011, el saldo deudor por 95,746 proveniente de los ajustes por adopción por primera vez de las NIIF, podrá ser absorbido por los resultados acumulados y los del último ejercicio económico si los hubiere.

(d) Reserva de capital

De acuerdo con la Resolución No. SC.ICI.CPA IFRS.G.11.007 de la Superintendencia de Compañías emitida el 9 de septiembre de 2011, el saldo acreedor de la reserva de capital por 42,693 generados hasta el año anterior al periodo de transición de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) deben ser transferidos al patrimonio a la cuenta resultados acumulados y podrán ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio concluido, si las hubieren; utilizados en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

19) INGRESOS POR PRESTACION DE SERVICIOS

Durante los años 2013 y 2012 los ingresos por prestación de servicios se componían de la siguiente manera:

	2013	2012
Prestación de servicios, neto	8,080,554	3,795,301
Recuperación de servicios prestados	3,044,772	3,447,132
Otras asistencias	2,752,404	2,646,600
	13,877,730	9,889,033

20) COSTOS DE SERVICIOS PRESTADOS

Durante los años 2013 y 2012 los costos por servicios prestados se componían de la siguiente manera:

2013	2012
3,499,736	3,390,221
2,146,264	1,315,358
66,759	56,203
672,176	384,655
60,653	2,985
74,294	45,281
13,435	-
634,839	-
2,383,472	1,177,289
9,551,628	6,371,992

Servicios por asistencia de vehículos
Servicios personales
Corresponsalías
Segurivaje
Servicios por asistencia de hogar y otros
Servicios de orientación legal
Servicios de garantía
Servicios de pérdidas financieras
Comisiones a sociedades

21) GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Durante los años 2013 y 2012 los gastos de administración se componían de la siguiente manera:

2013	2012
1,444,466	1,175,389
181,287	134,281
54,140	72,575
67,667	94,336
28,442	24,931
371,542	387,336
124,622	105,708
771,658	488,569
3,043,824	2,483,125

Gastos del personal
Amortización de intangibles (Ver Nota 13)
Depreciación de muebles, instalaciones, equipos
y vehículos (Ver Nota 12)
Honorarios profesiones y servicios de terceros
Gastos de publicidad
Otros servicios de terceros
Gastos de viaje
Otros

22) GASTOS DE VENTA

Durante los años 2013 y 2012 los gastos de venta se componían de la siguiente manera:

2013	2012
828,638	707,150
13,323	19,641
25,528	3,018
1,562	7,839
64,751	46,156
240,338	113,555
55,403	27,447
21,704	54,172
1,251,247	978,978

Gastos del personal
Amortización de intangibles (Ver Nota 13)
Depreciación de muebles, instalaciones, equipos
y vehículos (Ver Nota 12)
Honorarios profesiones y servicios de terceros
Gastos de publicidad
Otros servicios de terceros
Gastos de viaje
Otros

23) PRINCIPALES CONTRATOS

Contrato de mandato con Mapfre Asistencia, Cia. Internacional de Seguros y Reaseguros S.A.- La Compañía ha firmado un contrato de mandato con Mapfre Asistencia, Cia. Internacional de Seguros y Reaseguros S.A.- donde la Mandataria (Ecuasistencia, Compañía de Asistencia del Ecuador S.A.) se obliga para con La Mandante (Mapfre Asistencia, Cia. Internacional de Seguros y Reaseguros S.A.) a la gestión de los siguientes servicios de asistencia

i. La Mandante faculta a la Mandataria para que proporcione a sus asegurados y clientes, que se encuentren en la República del Ecuador, los servicios de asistencia que le sean requeridos.

ii. La Mandataria deberá en todo momento precautelar la calidad y oportunidad de los servicios de asistencia encomendados por Mapfre Asistencia.

iii. La Mandante se compromete a proporcionar a la Mandataria toda la información necesaria que le permita brindar una pronta y correcta prestación de los servicios de asistencia a sus clientes y asegurados.

iv. La Mandante faculta y autoriza ilimitadamente a la Mandataria para que efectúe en su nombre y representación todos los actos y actividades necesarias y conducentes a la gestión de cobranza y recuperación de los valores monetarios.

Por el esfuerzo administrativo y operativo que la Mandataria incurre para la prestación de servicios de asistencia a los asegurados y/o clientes de la Mandante, ésta reconoce un valor por gestión cuya tasa facturada es de 879,672 para los años 2013 y 2012.

El plazo de duración del presente contrato es por tiempo indefinido.

24) ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

Por la naturaleza de sus actividades, la Compañía está expuesta a riesgos de crédito, tasa de interés, liquidez y tipo de cambio, los cuales son manejados a través de un proceso de identificación, medición y monitoreo continuo, con sujeción a los límites de riesgo y otros controles.

Este proceso de manejo de riesgo es crítico para la rentabilidad continua de la Compañía y cada persona dentro de la misma es responsable por las exposiciones de riesgo relacionadas con sus responsabilidades.

El proceso independiente de control de riesgos no incluye riesgos de negocio como cambios en el medio ambiente, tecnología e industria. Estos son monitoreados a través del proceso de planificación estratégica de la Compañía.

La Gerencia, revisa y ratifica políticas para la administración de tales riesgos los cuales se resumen a continuación:

a) Competencia

La Compañía enfrenta una fuerte competencia y estima que se mantendrá este alto nivel de competitividad. Para hacer frente a esta situación, la Compañía adapta permanentemente sus estrategias de negocio, buscando siempre innovación de sus productos y actualizando sus herramientas tecnológicas para competir con servicios actuales y canales de comunicación tecnológica más recientes con sus clientes. Actualmente la Compañía ha adquirido las actualizaciones y mejoras a sus plataformas tecnológicas para mantener una comunicación más ágil y directa con sus clientes a través de tecnología celular y de localización de sus clientes para una mejor atención.

b) Cambios tecnológicos

Este riesgo está presente en compañías que realizan inversiones constantes en plataformas tecnológicas para la prestación de sus servicios y en el desarrollo de nuevos productos y servicios para el mercado. Ecuasistencia Compañía de Asistencia del Ecuador S.A., constantemente se encuentra realizando inversiones en mejoras y actualización para sus aplicaciones tecnológicas, enfocados a mantener actualizados sus canales de comunicación y logística con las tendencias tecnológicas y de comunicación más actuales.

Los mecanismos más usuales de mitigación de este riesgo consisten en la diversificación de las inversiones en plataformas y aplicaciones tecnológicas enlazadas mediante las cuales es posible generar ahorros a través de un adecuado control logístico de las asistencias y los costos relacionados, así como con la agilidad en la comunicación con sus clientes, para una asistencia oportuna.

Las implementaciones, mejoras y actualizaciones a las aplicaciones tecnológicas de la Compañía son soportadas y coordinadas a través del enfoque de negocio que propone su Casa Matriz en función de los canales de negocios, servicios y comunicación.

c) Nivel de actividad económica ecuatoriana

Dado que las operaciones de la Compañía se ubican en Ecuador, estas son sensibles y dependientes del nivel de actividad económica que desarrolla el país.

d) Objetivos y políticas de administración de riesgo financiero

El principal riesgo financiero es el riesgo de liquidez, que consiste en la posibilidad de sufrir pérdidas patrimoniales como consecuencia de la necesidad de liquidar activos de la Compañía a un valor inferior al de mercado para poder atender necesidades de liquidez, derivadas de una insuficiente mitigación a través de un calce adecuado entre las obligaciones financieras de la Compañía y sus derechos de cobro.

Los mecanismos más usuales de mitigación de este riesgo consisten en la solicitud de flujos de efectivo a su Casa matriz, para hacer frente a necesidades imprevistas de liquidez y sobre todo en la adecuada administración de los calces.

8

La Compañía carga con el riesgo de liquidez completamente, puesto que sus actividades de operación y asistencia se conducen íntegramente en Ecuador y por lo tanto la administración de sus actividades implica el manejo financiero adecuado para poder cumplir con sus obligaciones. Sin embargo, la Compañía para mitigar este tipo de riesgo cuenta con el respaldo de recursos para sus operaciones por parte de su Casa Matriz (Mapfre Asistencia).

e) Riesgo de mercado

El riesgo de mercado domina varios riesgos que tienen una característica común: la posibilidad de que la Compañía sufra pérdidas como consecuencia de las variaciones del mercado, derivadas de los activos que ella posee. Así, entre los más comunes se encuentran:

- Riesgo de que la posición de mercado de la Compañía se deteriore como consecuencia de la operación propia o de terceros, así como de las condiciones económicas.
- Riesgo de que las materias primas que afectan directamente la operación de la Compañía sufra variaciones adversas en sus precios.

La Compañía asume el riesgo de mercado puesto que los servicios que oferta en el mercado podrían estar sujetos a variaciones desfavorables de las preferencias por parte de los consumidores, lo cual podría afectar sus ventas. Adicionalmente los costos de los servicios de sus proveedores, para la prestación de asistencias a sus clientes pueden sufrir variaciones adversas en sus precios, por condiciones propias o del mercado; lo que afectaría al costo de los servicios contratados por la Compañía para prestar asistencias a sus clientes y, por consiguiente, la rentabilidad de la Compañía. El riesgo de mercado, la Compañía realiza su análisis a través del riesgo de tasa de interés y tipo de cambio, como sigue:

1) Riesgo de tasa de interés

El riesgo de la tasa de interés es el riesgo de fluctuación del valor justo del flujo de efectivo futuro de un instrumento financiero, debido a cambios en las tasas de interés de mercado. La exposición de la Compañía al riesgo de cambios en las tasas de interés del mercado estaría principalmente relacionada con las obligaciones de la Compañía con tasas de interés variables.

A continuación se presenta información acerca de los instrumentos financieros con tasas de interés fija y variable:

8

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2013 y de 2012, la Compañía mantiene saldos de pasivos en moneda extranjera. A continuación se presenta el detalle de los saldos en moneda extranjera:

Tipo de cambio	Moneda de origen	Pasivos		Cuentas por pagar a entidades relacionadas	Posición pasiva
		2013	2012		
	Euros	167,355	151,501		
		230,950	200,257		
				1,38	
				1,32	

Las operaciones en moneda extranjera se efectúan a los tipos de cambio del mercado libre publicados por el Banco Central del Ecuador.

Al 31 de diciembre de 2013 y de 2012, la Compañía no tiene operaciones con productos derivados para la cobertura de su riesgo de cambio por lo que asume la exposición a dicho riesgo de su posición cambiaria.

A continuación se muestra la sensibilidad de los posibles efectos de los cambios en los tipos de cambio, asumiendo que los pasivos financieros al 31 de diciembre de 2013 y 2012 se renovarían a su término y se mantendrán por lo que resta del año siguiente:

Efecto en resultados por diferencial cambiario

Cambios en puntos básicos	Posición pasiva	
	2013	2012
+ (-) 0.5	83,677	75,750
+ (-) 1.0	167,355	151,501
+ (-) 1.5	251,033	227,251

f) Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía no pueda cumplir con sus obligaciones de pago relacionadas con pasivos financieros al vencimiento y reemplazar los fondos cuando sean retirados. La consecuencia sería el incumplimiento en el pago de sus obligaciones frente a terceros.

La liquidez se controla a través del calce de los vencimientos de sus activos y pasivos, de la obtención de recursos económicos de su Casa Matriz y/o manteniendo los excedentes de liquidez, lo cual le permite a la Compañía desarrollar sus actividades normalmente.

La administración del riesgo de liquidez implica mantener suficiente efectivo y disponibilidad de financiamiento, a través de una adecuada cantidad de fuentes de financiamiento y la capacidad de liquidar transacciones principalmente de endeudamiento. Al respecto, la Gerencia de la Compañía orienta sus esfuerzos a mantener fuentes de financiamiento a través de la disponibilidad de recursos de efectivo de su Casa matriz y un manejo adecuado de plazos, lo que permite contar con un capital de trabajo positivo. El siguiente cuadro muestra el vencimiento de las obligaciones contraídas por la Compañía a la fecha del estado de situación financiera y los importes a desembolsar a su vencimiento, en base a los pagos no descontados que se realizarán:

Al 31 de diciembre de 2013

Hasta 1 mes	Hasta 3 meses	De 3 a 12 meses	Total
Acreeedores comerciales y otras cuentas por pagar	131,710	-	131,710
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	641,157	-	641,157
Total pasivos	772,867	-	772,867

Al 31 de diciembre de 2012

Hasta 1 mes	Hasta 3 meses	De 3 a 12 meses	Total
Acreeedores comerciales y otras cuentas por pagar	373,734	-	373,734
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	823,812	-	823,812
Total pasivos	1,197,546	-	1,197,546

g) Riesgo de gestión de capital

La Compañía administra de manera activa una base de capital para cubrir los riesgos inherentes en sus actividades. La adecuación del capital de la Compañía es monitoreada usando, entre otras medidas, los ratios establecidos por la gerencia.

Los objetivos de la Compañía cuando maneja capital, que es un concepto más amplio que el "Patrimonio" que se muestra en el balance general son:

- (i) Salvaguardar la capacidad de la Compañía para continuar operando de manera que continúe brindando retornos a los accionistas y beneficios a los otros participantes; y

- (ii) Mantener una fuerte base de capital para apoyar el desarrollo de sus actividades.

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, no han existido cambios en las actividades y políticas de manejo de capital en la Compañía.

h) Riesgo de crédito-
El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no reúna sus obligaciones bajo un instrumento financiero o contrato de cliente, lo que lleva a una pérdida financiera. La Compañía está expuesta a riesgo de crédito por sus actividades operacionales principalmente por cuentas por cobrar y por sus actividades financieras, incluyendo depósitos con bancos y otros instrumentos financieros.

Los riesgos crediticios relacionados a créditos de clientes son administrados de acuerdo a las políticas, procedimientos y controles establecidos por la Compañía, relacionados a la administración del riesgo de crédito de clientes. La calidad crediticia del cliente se evalúa en forma permanente. Los cobros pendientes de los clientes son supervisados. La máxima exposición al riesgo de crédito a la fecha de presentación del informe es el valor de cada clase de activos financieros.

Adicionalmente, se debe considerar que la cartera de clientes de la Compañía, está conformada por clientes que han mantenido una relación comercial de largo plazo, y cuyo historial de pagos no reviste históricamente un riesgo para la Compañía.

25) EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 1 de enero de 2014 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en opinión de la gerencia de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos

