



## **AMERICAN ASSIST ECUADOR S.A.**

**INFORME DE COMISARIO**  
**Al 31 de diciembre del 2013**

### **CONTENIDO:**

- I. Estados Financieros
  
- II. Informe de Comisario
  - 1. Cumplimiento de resoluciones
  - 2. Opinión
  - 3. Índices financieros
  - 4. Registros contables y legales

## I. ESTADOS FINANCIEROS

AMERICAN ASSIST ECUADOR  
BALANCE GENERAL  
Al 31 de diciembre de 2013  
(Expresado en dólares)

	31-Dic-12	31-Dic-13
<b>ACTIVOS</b>	<b>439.114</b>	<b>613.853</b>
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>394.135</b>	<b>574.173</b>
Disponible	8.096	14.663
Cuentas por Cobrar	144.147	133.809
Deudores varios	141.203	291.422
Cuentas por cobrar relacionadas		0
Impuestos por recuperar	65.548	91.022
Pagos Anticipados	35.141	43.258
<b>ACTIVOS FIJOS</b>	<b>44.979</b>	<b>39.680</b>
Costo histórico	61.489	66.607
Depreciación acumulada	-16.510	-26.927
<b>PASIVOS</b>	<b>-350.310</b>	<b>-479.801</b>
<b>PASIVO CORRIENTE</b>	<b>-298.350</b>	<b>-302.778</b>
Proveedores	-7.410	-20.475
Acreedores	-94.415	-94.907
Cuentas por Pagar Accionistas	-14.950	0
Cuentas por Pagar Relacionadas	-4.271	-4.271
Provisiones	-138.124	-138.607
Remuneraciones por pagar	-771	-2.073
Retenciones por Pagar	-15.868	-6.515
Aportaciones por pagar	-1.906	-9.331
Iva debito Fiscal	-20.634	-26.598
<b>PASIVOS A LARGO PLAZO</b>	<b>-51.960</b>	<b>-177.023</b>
Ctas.x pagar Accionistas	-51.960	-14.349
Doctos por pagar LP		-162.674
<b>PATRIMONIO</b>	<b>-88.804</b>	<b>-134.053</b>
Capital social	-3.000	-3.000
Reserva legal	-1.500	-1.500
Resultado Acumulados	-49.916	-84.304
Resultado del Ejercicio	-34.388	-45.249
<b>PASIVO + PATRIMONIO</b>	<b>-439.114</b>	<b>-613.853</b>



Juan Martín Puerta  
Gerente General



Santiago Suárez  
Contador General

**AMERICAN ASSIST ECUADOR**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
 Del 1 de enero al 31 de diciembre de 2013  
 (Expresado en dólares)

	<b>31-Dic-12</b>	<b>31-Dic-13</b>
<b>Ingresos de Explotación</b>	<b>-1.049.865</b>	<b>-1.259.763</b>
Ventas Nacionales Empresas	-868.594	-983.361
Ventas Nacionales Personas Naturales	-173.082	-277.123
Otros Ingresos No operacionales	-2.262	-1.255
Reintegro de Costos y Gastos	-5.927	2.128
Ingresos Financieros		-152
<b>Costos de Explotación</b>	<b>593.357</b>	<b>630.902</b>
	57%	50%
Costo de Operación	132.308	191.036
Comisiones Brokers	160.413	262.420
Telefonos Nacionales	29.362	
Servicios Telemarketing	2.609	
Servicios Extranjeros de Telemarketing	125.236	81.815
Servicios Extranjeros de Outsourcing	72.400	95.631
Servicios exterior prestados por terceros	0	
Servicios Asesoría Técnica	71.030	
<b>Margen de contribución</b>	<b>-456.508</b>	<b>-628.861</b>
	43%	50%
<b>Gastos de Administracion y ventas</b>	<b>346.272</b>	<b>508.798</b>
	33%	40%
Nomina	210.849	226.789
Honorarios	19.118	17.473
Gastos de Oficina	24.793	19.517
Alquileres y rentas	48.982	51.057
Mantenimiento	3.175	3.203
Telecomunicaciones	7.522	33.205
Representacion	10.015	16.360
Combustibles	0	0
Publicidad	3.023	3.624
Servicios Basicos	1.494	1.667
Servicios Locales prestados por terceros	0	0
Servicios exterior prestados por terceros	0	0
Servicios con relacionadas	0	79.586
Otros Gastos	17.301	56.317
<b>Gastos Fuera Explotación</b>	<b>56.842</b>	<b>50.212</b>
	5%	4%
Gastos Bancarios	41.176	75.623
Depreciaciones	9.544	10.550
Gastos Ejercicios Anteriores		-35.962
Correccion Monetaria	6.122	0
<b>Resultado del ejercicio (Utilidad) Pérdida</b>	<b>-53.395</b>	<b>-69.851</b>
	5%	6%
Participación trabajadores	8.252	10.478
Impuesto a la Renta	10.755	14.125
<b>Resultado del ejercicio (Utilidad) Pérdida Neta</b>	<b>-34.388</b>	<b>-45.249</b>
	3%	4%

  
 Juan Martín Puerta  
 Gerente General

  
 Santiago Suárez  
 Contador General

AMERICAN ASSIST ECUADOR  
 FLUJO DE EFECTIVO  
 Al 31 de diciembre de 2013  
 (Expresado en dólares)

	31-Dic-12	31-Dic-13
<b>Actividades de OPERACION:</b>	-35.172	-113.377
Utilidad (Pérdida) del ejercicio	34.388	45.249
Depreciación	9.544	10.417
<b>Variaciones de capital de trabajo</b>		
Cuentas por cobrar	-85.106	10.338
Deudores Varios	-29.362	-150.219
Cuentas con Relacionadas	4.271	0
Impuestos	-53.570	-28.862
Pagos Anticipados	-7.989	-8.116
Proveedores	104.426	14.040
Cuentas con accionistas	14.950	-14.950
Obligaciones laborales	-26.773	1.302
Aportaciones por pagar	48	7.425
<b>Actividades de INVERSION:</b>	-12.671	-5.118
Activos fijos	-12.671	-5.118
<b>Actividades de FINANCIAMIENTO:</b>	-8.049	125.063
Cuentas con Accionistas	-8.049	-37.611
Financiamiento de largo plazo	0	162.674
Patrimonio de accionistas	0	0
<b>Flujo neto</b>	-55.892	6.568
Caja inicial	63.987	8.096
Caja final	8.095	14.664



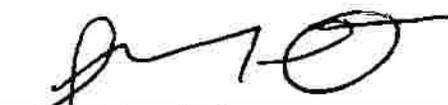
Juan Martín Puerta  
 Gerente General



Santiago Suárez  
 Contador General

AMERICAN ASSIST ECUADOR  
 INDICES FINANCIEROS  
 Al 31 de diciembre de 2013  
 (Expresado en dólares)

	31-Dic-12	31-Dic-13
<b>Liquidez</b>		
Circulante	1,3	1,9
Capital de trabajo	95.785	271.395
<b>Endeudamiento</b>		
Pasivo / Activo	80%	78%
Pasivo corto plazo / pasivo total	85%	63%
Pasivo / Patrimonio	394%	358%
<b>Actividad</b>		
Días promedio cobranza-clientes	49	38
Días proveedores	146	145
Rotación del activo total	2,4	2,1
<b>Rentabilidad</b>		
Utilidad (Pérdida) / Ventas	3%	4%
Utilidad (Pérdida) / Patrimonio	39%	34%
Utilidad (Pérdida) / Activo Total	-8%	-7%

  
 Juan Martín Puerta  
 Gerente General

  
 Santiago Suárez  
 Contador General

## **II. INFORME DE COMISARIO**

A los Accionistas y Directivos de:

**AMERICANASSIST ECUADOR S.A.**

En cumplimiento a las disposiciones legales, en mi calidad de Comisario de la Compañía AMERICANASSIST ECUADOR S.A. y de acuerdo al Art. 279 de la Ley de Compañías, cúmpleme informarles que he examinado el Balance General al 31 de diciembre de 2013, el correspondiente Estado de Resultados, la Evolución del Patrimonio y el Flujo de Efectivo por el año terminado a esa fecha.

Mi revisión incluyó, en base a pruebas selectivas, la revisión de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones en los estados financieros. Incluyó también la evaluación de los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados y Normas Internacionales de Información Financiera, disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador y las estimaciones significativas efectuadas por la Gerencia, así como la presentación de los estados financieros en general. En relación a las Normas Internacionales de Información Financiera, mencionamos los dos siguientes párrafos.

La Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. 06.Q.IC1.004 de 21 de agosto de 2006, publicada en el Registro Oficial No. 348 de 4 de septiembre del mismo año, adoptó las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" y determinó que su aplicación sea obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, para el registro, preparación y presentación de estados financieros a partir del 1 de enero del 2009. Mediante Resolución No. ADM 08199 de 3 de julio del 2008, publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 378 de 10 de julio del 2008, el Superintendente de Compañías ratificó el cumplimiento de la Resolución No. 06.Q.IC1.004 de 21 de agosto del 2006.

AMERICANASSIST ECUADOR S.A. debió aplicar las Normas Internacionales de Información Financiera en una de sus dos versiones (NIIF completas o NIIF para Pymes) a partir del 1 de enero de 2012, con período de transición el año 2011, conforme lo establece la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre de 2008, publicada en el Registro Oficial No. 498 del 31 de diciembre de 2008. La compañía debe optar las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes, de acuerdo con los parámetros establecidos en la Resolución SC.IC1.CPAIFRS.G.11.010 del 11 de octubre del 2011, publicada en el Registro Oficial No. 566

del 28 de octubre de 2011. La gerencia general y el contador general de la compañía son los responsables de la implementación de las NIIF.

En relación a la gestión de Comisario y atendiendo a lo dispuesto por la Resolución No. 92.1.4.3.0014, en adición debo indicar:

### **1. Cumplimiento de resoluciones**

Como resultado de mi examen, debo manifestar que las transacciones registradas y los actos de los administradores, en su caso, se ajustan a normas legales, estatutarias, y reglamentarias, así como a las resoluciones de las Juntas Generales de Accionistas.

Los libros de las juntas y de las actas de las Juntas de Accionistas, libro de aportaciones y accionistas, han sido llevados y se conservan de conformidad con disposiciones legales.

### **2. Opinión**

El trabajo de Comisaría lo realicé a satisfacción, porque la compañía cuenta con los documentos y comprobantes necesarios para que toda transacción sea bien respaldada y documentada. Adicionalmente, el manejo del sistema computarizado hace que los registros contables sean adecuados y completos. Igual cosa sucede con los libros sociales, los cuales se encuentran actualizados y en orden.

Como se puede deducir del punto anterior, se maneja un plan de cuentas adecuado que permite el registro de los movimientos por partida doble. En el caso de los activos, los saldos de los bancos se complementan con conciliaciones bancarias. Las cuentas por cobrar se producen por el giro normal del negocio. Los activos fijos tienen un buen mantenimiento y se encuentran en buenas condiciones y se han realizado las inversiones necesarias para sustentar los ingresos de la Compañía.

Las cuentas de pasivo se mantienen en valores razonables de acuerdo al nivel de operaciones.

El patrimonio tiene un adecuado manejo y las reservas de la Compañía se ajustan a disposiciones legales y estatutarias. El aumento se ha dado por las utilidades generadas en el año.

Por lo tanto los valores expresados en los Estados Financieros terminado al 31 de diciembre de 2013, se presenta razonablemente y su correspondencia con los registros de Contabilidad.

### 3. Índices financieros

**Liquidez:** al 31 de diciembre de 2013, la liquidez se encuentra en 1.9 y el capital de trabajo es de 271 mil dólares, con lo cual se logra cubrir las obligaciones del corto plazo, se consideran índices adecuados de acuerdo a las características del negocio.

**Actividad:** a diciembre de 2013, el promedio de recuperación de cartera fue de 38 días y el promedio de pago a los proveedores es de 145 días, dando un capital de trabajo favorable al negocio en más de 100 días.

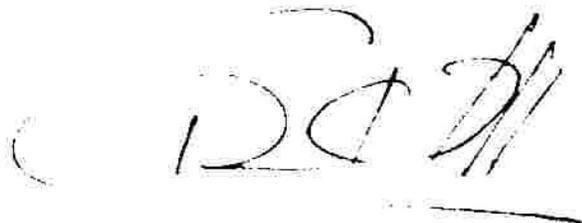
**Endeudamiento:** a diciembre de 2013, los activos fueron financiados por terceros en un 78%, el pasivo de corto plazo es el 63% del pasivo total y los pasivos son 3.5 veces el patrimonio.

**Rentabilidad:** el rendimiento anual sobre los ingresos, después de la participación de trabajadores e impuesto a la renta, fue del 4%, sobre el patrimonio es del 34% y sobre el activo total es del 7%.

### 4. Registros contables y legales

En cuanto se refiere a la documentación contable, financiera y legal, considero en términos generales que la Compañía cumple con todos los requisitos que determinan la Superintendencia de Compañías, el Servicio de Rentas Internas y el Código de Comercio, entre otros, en cuanto a su conservación y proceso técnico.

Una vez analizado el presente informe, la actividad administrativa y contable de la Compañía, así como su situación financiera, recomiendo a la Junta General de Accionistas, aprobar en todas sus partes los Estados Financieros que presenta la Gerencia General de AMERICANASSIST ECUADOR S.A.



**RENÁN CERÓN CORREA**

Quito, 29 de abril de 2014.