

AMERICAN ASSIST ECUADOR S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

1. INFORMACIÓN GENERAL DE LA COMPAÑÍA.

Fue constituida en Quito en agosto 6 de 2010 e inscrita debidamente en el Registro Mercantil del cantón Quito en agosto 20 del mismo año. La Compañía mantiene su domicilio fiscal en la ciudad de Quito y desarrolla sus actividades comerciales en esta ciudad. Su actividad principal es: la prestación de servicios de asistencia legal, vial, médica, odontológica, en viajes, en el hogar, sobre ordenadores y cualquier otro servicio de asistencia similar anexo o conexo a estos.

2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Los estados financieros adjuntos y sus notas explicativas han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES – NIIF para PYMES (IFRS for SMEs por sus siglas en Inglés), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en Inglés). Tales estados financieros y sus notas son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía.

Base de preparación.- Los estados financieros adjuntos han sido preparados sobre la base del costo histórico.

Moneda funcional.- Los estados financieros adjuntos de la Compañía están expresados en Dolares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo de 2000. Consecuentemente, la moneda funcional del ambiente económico primario donde opera la Compañía y la moneda de presentación de las partidas incluidas en los estados financieros, es el Dólar de los Estados Unidos de América.

Efectivo en caja y bancos.- Comprende los componentes del efectivo representado por medios de pago (dinero en efectivo, cheques, giros etc.), depósitos en bancos y en instituciones financieras.)

Activos y pasivos financieros.- Comprende instrumentos financieros y categorías de no derivados y consistentes en cuentas por cobrar y cuentas por pagar. Los activos financieros están registrados inicialmente a su valor razonable, más los costos directamente atribuibles a la compra o emisión, los cuales son contabilizados en el momento en que existe el compromiso de

adquirir tales activos. La Baja de un activo financiero es reconocida cuando el derecho contractual de la Compañía sobre los flujos de efectivo del activo financiero expira o cuando la Compañía transfiere el activo financiero a otra parte sin retener el control o sustancialmente los riesgos y beneficios de ese activo. En el caso de los pasivos financieros, la baja es reconocida cuando la obligación específica expira o es cancelada.

Un detalle de los activos y pasivos financieros es el siguiente:

- **Cuentas por cobrar.-** Son registradas al costo y no generan intereses, esto al momento de la negociación del servicio o venta de bienes, nota 4.
- **Cuentas por pagar.-** Son registradas al costo y no generan intereses, esto al momento de la negociación de la compra de bienes y de la recepción de servicios (prestación de servicios profesionales), utilizados para el proceso productivo y administrativo, nota 8.

Las NIIF para Pymes requieren ciertas revelaciones acerca de los instrumentos financieros, que tienen relación con los diferentes riesgos que afectan a la Compañía, tales como: Mercado, Crédito y Liquidez. Un detalle de los mencionados riesgos es indicado a continuación:

- **Mercado.-** Es el riesgo de que el valor razonable de los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúen a cambios en las condiciones del mercado. Tales cambios pueden ser generados por variaciones en la tasa de interés y por fluctuaciones en los precios. La Administración de la Compañía considera que los instrumentos financieros afectados por el riesgo de mercado, corresponden a las obligaciones bancarias que devenga intereses y los depósitos en bancos.
- **Crédito.-** Es el riesgo de una posible pérdida financiera por incumplimiento de las obligaciones de una contraparte, con relación a un instrumento financiero o contrato de venta. La Administración de la Compañía considera que está expuesta al riesgo de crédito por sus actividades operativas y financieras, razón por la cual implementa políticas y procedimientos para controlar la gestión de su área comercial, con el objetivo de disminuir el riesgo de crédito.
- **Liquidez.-** Es el riesgo de no disponer de fondos suficientes para atender los compromisos de pago a corto plazo. La Administración de la Compañía monitorea el riesgo de liquidez mediante el uso

apropiado de sus flujos de efectivo a corto y largo plazo, con base a sus operaciones.

- **Activos y pasivos por impuestos corrientes.**- Representan créditos tributarios u obligaciones fiscales que son compensadas o pagas mensual o anualmente, en cumplimiento a disposiciones legales reglamentarias.
- **Propiedades, planta y equipo, neto.**- Están registrados al costo de adquisición. De acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, algunas partidas de propiedades, maquinarias y equipos, pueden sufrir importantes y volátiles movimientos en su valor justo, necesitando entonces una reevaluación anual, caso contrario, en su lugar puede ser suficiente la reevaluación cada tres o cinco años.

Los pagos por reparación y mantenimiento son cargados a gastos, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan. Los activos son depreciados aplicando el método de línea recta, considerando como base la vida útil estimada de estos activos. Las tasas de depreciación anual de las propiedades, planta y equipo son las siguientes:

Activos

Tasas

Instalaciones 10%

Muebles y enseres 10%

Maquinarias y equipos 10%

Equipos de computación 33.33%

Otras obligaciones corrientes.- Están constituidos principalmente por beneficios sociales que son reconocidos mediante el método del devengado, originados por obligaciones establecidas por el Código del Trabajo.

Provisiones.- Son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita como resultado de eventos pasados, cuando es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar una obligación y cuando el monto ha sido estimado de forma fiable. El importe reconocido es una estimación, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

Reserva legal.- La Ley de Compañías requiere que el 5% de la utilidad neta

anual sea apropiada como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los socios, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital.

Reconocimiento de ingresos.- En relación a la venta de servicios, el ingreso es reconocido cuando el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador, y no subsisten incertidumbres significativas relativas a la recuperación de la consideración adeudada, de los costos asociados o por la posible devolución de los bienes.

Reconocimiento de los costos y gastos.- El costo de ventas se registra en el resultado del ejercicio cuando se entregan los servicios, en forma simultánea al reconocimiento de los ingresos. Los gastos se registrarán en los períodos con los cuales se relacionan y se reconocen en los resultados del ejercicio cuando se devengan, independientemente del momento en que se paguen.

Participación de los trabajadores en las utilidades.- De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, las sociedades pagarán a sus trabajadores el 15% de la utilidad contable. Este beneficio social es reconocido con cargo a los resultados del ejercicio en que es devengado.

Impuesto a la renta.- La Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establecen que las sociedades constituidas en el Ecuador, aplicaran la tarifa de 22% de impuesto a la renta sobre su base imponible. No obstante, la tarifa impositiva será de 25% cuando la sociedad tenga accionistas que estén establecidos o residan en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad; si la participación fuera inferior al 50%, la tarifa de 25% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación. También aplicarán la tarifa de 25% a toda la base imponible, las sociedades que incumplan el deber de informar sobre la participación de sus accionistas al Servicio de Rentas Internas.

Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el Ecuador podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido en activos productivos, siempre y cuando su destino sea la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos, activos para nego, material vegetativo, plántulas y todo insumo vegetal para producción agrícola, forestal, ganadera y de floricultura, utilizados en su actividad productiva, así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren productividad, generen diversificación

productiva e incremento de empleo. El aumento de capital se perfeccionará con la inscripción en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

El impuesto a la renta determinado es cargado en los resultados del año en que es devengado, con base al método del impuesto a pagar.

Uso de estimaciones. - La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF, requieren que la Gerencia efectúe ciertas estimaciones y supuestos contables inherentes a la actividad económica de la entidad que inciden sobre la presentación de activos y pasivos y los montos de ingresos y gastos durante el período correspondiente, así como, también las revelaciones sobre activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros. Las estimaciones y supuestos utilizados se basan en el mejor conocimiento por parte de la Gerencia de los hechos actuales, sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

Estado de Flujo de Efectivo. - Bajo flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento. Cabe destacar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el estado de resultados.

3. EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS

Al 31 de diciembre de 2017, un detalle es el siguiente:

Bancos	5.208
Cajas y recaudaciones	150
TOTAL	5.358

Bancos locales. - Al 31 de diciembre del 2017, representa principalmente depósitos en cuenta corriente en una institución bancaria local: Banco Pichincha C.A. por US\$ 4.872; y cuenta de ahorro en CAC Cooprogreso por US\$ 336. Dichos saldos están disponibles y no existe restricción que limite su uso.

4. ACTIVOS FINANCIEROS, NETO

Al 31 de diciembre de 2017, un detalle es el siguiente:

Clientes	41.562
Deudores Varios	11.980
Accionistas	1.909
Otras cuentas por cobrar	3.755
TOTAL	59.206

Cuentas por cobrar comerciales.- Al 31 de diciembre de 2017, representan ventas a clientes, facturados y provisionados en función de los contratos celebrados por US\$, 5.436 y US\$, 36.126 respectivamente; los saldos no generan intereses y tienen vencimientos de 30 días plazo; entre los principales tenemos:

Banco Pichincha	12.742
Pan American Life	7.927
Seguros Pichincha	7.062
Chubb Seguros	3.301
Provefarm	2.612
Farcomed	2.454
Movistar	2.027
Econofarm	1.650
Otros menores	1.787
TOTAL	41.562

Un detalle de la antigüedad de cartera al 31 de diciembre de 2017, es el siguiente:

CORRIENTE	41.116
VENCIDO 31 A 60 DIAS	447
TOTAL	41.462

5. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2017, un detalle es el siguiente:

Retenciones en la fuente	133.736
Crédito tributario IVA	58.193
TOTAL	191.929

Retenciones en la fuente del impuesto a la renta.- Al 31 de diciembre de 2017, corresponden a retenciones que han sido efectuadas a la Compañía y que pueden ser reintegradas mediante solicitud de pago en exceso, presentarse reclamo de pago indebido o utilizarse directamente como crédito tributario sin intereses con el impuesto a la renta que cause la Compañía en los ejercicios impositivos posteriores, y hasta dentro de 3 años contados desde la fecha de la declaración; la opción así escogida respecto al uso del saldo del crédito tributario, deberá ser informada oportunamente a la Administración Tributaria.

Impuesto al Valor Agregado - IVA.- Al 31 de diciembre de 2017, representa principalmente el importe pagado del IVA, originado en la adquisición de bienes y servicios que es compensado con el IVA generado en las ventas.

6. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO, NETO

Al 31 de diciembre de 2017, un detalle es el siguiente:

Muebles y Enseres	23.770
Equipos de Comunicación	22.365
Equipos de Computación	19.400
Instalaciones	4.693

Maquinaria y Equipo	4.494
Depreciacion Acumulada	-56.844
TOTAL	17.878

7. ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2017, un detalle es el siguiente:

Terceros	198.000
Relacionadas	20.000
TOTAL	218.000

Terceros.- Al 31 de diciembre de 2017, representa préstamos otorgados entre los años 2011 y 2013 para capital de trabajo a sus relacionadas, principalmente a: American Assist España por US\$. 30.000; Juan Martin Puerta por US\$. 3.000; y, American Assist Chile por US\$. 125.000 y US\$. 40.000 este último para uso de marca. Los valores mencionados se encuentran respaldados por contratos de préstamo, sin embargo hasta la fecha de este informe no tienen plazo de pago definido, y no generan intereses.

Relacionadas.- Al 31 de diciembre de 2017, corresponde al valor cedido a American Assist Internacional de parte de Prestasañud como consecuencia de un cruce de cuentas realizado en octubre 4 de 2016.

8. PASIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2017, un detalle es el siguiente:

Proveedores Servicios	84.997
Proveedores locales	14.088
Proveedores Exterior	5.269
TOTAL	104.354

Proveedores de servicios.- Al 31 de diciembre de 2017, representan cuentas por pagar por servicios recibidos, principalmente de: Agplanes S.A. por US\$. 51.999 correspondiente a los servicios de asesoría en el correcto funcionamiento del sistema manejado por la Compañía; Lasere Jean Paul por US\$. 14.988 correspondiente a honorarios de los meses de noviembre y diciembre y a reembolsos por gastos de viaje; Servicio de Rentas Internas por US\$. 5.698 correspondiente al pago de impuestos del mes de diciembre, entre otros. Los valores pendientes de pago no generan intereses y tienen plazo de pago promedio de 90 días.

Proveedores locales.- Al 31 de diciembre de 2017, representan principalmente valores pendientes de pago a los proveedores de los servicios que la Compañía promueve; tienen plazo de pago promedio de 90 días y no generan intereses.

Proveedores en el exterior.- Al 31 de diciembre de 2017, representa cuentas pendientes de pago por los servicios prestados en el mes de diciembre, que serán liquidados a inicios del año 2018.

9. OTROS PASIVOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2017, un detalle es el siguiente:

BENEFICIOS EMPLEADOS	
Vacaciones	3.059
Beneficios Sociales	1.547
SUBTOTAL	4.606
OTROS	
Comisiones	15.391
Siniestralidad	8.608
Aportes IESS	3.341

Ciños	1.556
SUBTOTAL	27.896
TOTAL	32.502

Al 31 de diciembre de 2017, corresponde a provisión de comisiones en función de los contratos celebrados con clientes, la cual establece porcentajes de beneficio a favor, por la entrega y generación de asistencias; las comisiones se dividen principalmente en:

Brokers por US\$. 14.919 y clientes por US\$. 1.472. Dichas comisiones se liquidan en el próximo mes a través de la emisión de una factura.

Al 31 de diciembre de 2017, corresponde al registro de los siniestros y/o asistencias generadas en el periodo, mismos que son facturados y dado de baja al mes siguiente en función de la factura presentada por el proveedor del servicio de asistencia en sus diferentes modalidades (hogar, vital, medica-odontológica, legal).

10. PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS

Capital Social.- Al 31 de diciembre de 2017, está representado por 3,000 acciones ordinarias y nominativas de US\$, 1,00 cada una. El capital social de la Compañía está integrado por los accionistas: Inversiones y Capitales American Assist S.A. (Panamá) con el 84.97% de participación; Lasere Delfino Jean Paul (Chile) con el 15% de participación y American Assist Global Solutions S.A. (Panamá) con el restante 0.03% de participación.

La Ley de Compañías del Ecuador (Reformada), requiere el envío a la Superintendencia de Compañías del Ecuador de varias informaciones de carácter societario. Con base a lo mencionado, la Compañía por ser una sociedad cuyo capital social corresponde a un socio extranjero, requiere de la presentación en Ecuador de un certificado de existencia legal y de la nómina de socios con ciertas informaciones establecidas en la ley, respecto del referido socio extranjero. La Compañía en cumplimiento al referido requerimiento legal, remitió el Anexo al Organismo de Control en febrero 8 de 2018 por el año 2017.

Aporte para futuras capitalizaciones.- Con fecha noviembre 7 de 2017, se celebró la Junta General Extraordinaria de Accionistas, con la cual se decide trasladar las cuentas pendientes de pago de su accionista mayoritario Inversiones y Capitales American Assist S.A. domiciliada en Panamá, a una

cuenta de Aportes para Futuras Capitalizaciones por US\$. 399.479; saldos que serán capitalizados durante el año 2018 en función de los resultados de la Compañía.

11. VENTAS, NETAS

Al 31 de diciembre de 2017, un detalle es el siguiente:

Ventas empresas	515.708
Ventas Personas Naturales	181.493
TOTAL	697.201

12. IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES

Al 31 de diciembre de 2017, la Compañía realizó las siguientes conciliaciones tributarias para establecer el impuesto a la renta causado del año:

Perdida antes participación e impuesto a la renta	-49.384
(-) 15% Participación Trabajadores	0
(+) Gastos no deducibles	7.019
BASE IMPONIBLE	-42.365
22% IMPUESTO A LA RENTA	0



Santiago Suedea
GERENTE FINANCIERO
AMERICANASSIST ECUADOR S.A.