

ASISTENCIA ESPECIALIZADA DEL ECUADOR GEAECUADOR S. A.

**ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

| <u>Contenido</u> | <u>Página</u> |
|---|----------------------|
| Informe de los auditores independientes | 2 |
| Estado de situación financiera | 3 |
| Estado de resultado integral | 4 |
| Estado de cambios en el patrimonio | 5 |
| Estado de flujos de efectivo | 6 |
| Notas a los estados financieros | 7 - 24 |

Abreviaturas:

| | |
|------|---|
| NIC | Normas Internacionales de Contabilidad |
| NIIF | Normas Internacionales de Información Financiera |
| PCGA | Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador |
| US\$ | U.S. dólares |

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de
Asistencia Especializada del Ecuador Geaecuador S. A.:

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Asistencia Especializada del Ecuador Geaecuador S. A., que incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2015 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable que los estados financieros están libres de errores materiales.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación que las políticas contables utilizadas son apropiadas y que las estimaciones contables efectuadas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de Asistencia Especializada del Ecuador Geaecuador S. A., el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

Deloitte & Touche

Guayaquil, Mayo 16, 2016
SC-RNAE 019


Jaime Castro H.
Socio
Registro No. 0.7503

ASISTENCIA ESPECIALIZADA DEL ECUADOR GEAEQUADOR S. A.

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

| <u>ACTIVOS</u> | <u>Notas</u> | <u>31/12/15</u> | <u>31/12/14</u> |
|---|---------------------|--------------------------|------------------------|
| | | (en U.S. dólares) | |
| ACTIVOS CORRIENTES: | | | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | 3 | 2,021,616 | 1,531,885 |
| Inversiones mantenidas hasta su vencimiento | 4 | 1,000,000 | 1,000,000 |
| Cuentas por cobrar | 5 | 2,473,857 | 3,363,559 |
| Impuestos | 8 | | 310,587 |
| Total activos corrientes | | <u>5,495,473</u> | <u>6,206,031</u> |
| ACTIVOS NO CORRIENTES: | | | |
| Vehículos y equipos | 6 | 320,948 | 381,296 |
| Otros activos | | <u>5,792</u> | <u>4,792</u> |
| Total activos no corrientes | | <u>326,740</u> | <u>386,088</u> |
| | | <hr/> | <hr/> |
| TOTAL | | <u>5,822,213</u> | <u>6,592,119</u> |

Ver notas a los estados financieros

Ing. Sergio Díaz-Barriga
Gerente General

PASIVOS Y PATRIMONIO**Notas** **31/12/15** **31/12/14**
(en U.S. dólares)**PASIVOS CORRIENTES:**

| | | | |
|--------------------------|----|------------------|------------------|
| Cuentas por pagar | 7 | 2,166,053 | 2,693,607 |
| Dividendos | 13 | 518,091 | 239,031 |
| Impuestos | 8 | 467,982 | 679,786 |
| Préstamo | | | 5,573 |
| Obligaciones acumuladas | 10 | <u>383,653</u> | <u>321,358</u> |
| Total pasivos corrientes | | <u>3,535,779</u> | <u>3,939,355</u> |

PASIVO NO CORRIENTE:

| | | | |
|---------------------------------------|--|---------------|---------------|
| Obligaciones por beneficios definidos | | <u>85,316</u> | <u>43,210</u> |
|---------------------------------------|--|---------------|---------------|

| | | | |
|---------------|--|------------------|------------------|
| Total pasivos | | <u>3,621,095</u> | <u>3,982,565</u> |
|---------------|--|------------------|------------------|

PATRIMONIO:

| | | | |
|----------------------|----|------------------|------------------|
| Capital social | 12 | 10,000 | 10,000 |
| Reservas | | 475,299 | 5,000 |
| Utilidades retenidas | | <u>1,715,819</u> | <u>2,594,554</u> |
| Total patrimonio | | <u>2,201,118</u> | <u>2,609,554</u> |

| | | | |
|-------|--|------------------|------------------|
| TOTAL | | <u>5,822,213</u> | <u>6,592,119</u> |
|-------|--|------------------|------------------|



CPA. Luis Coello
Contador General

ASISTENCIA ESPECIALIZADA DEL ECUADOR GEAECUADOR S. A.

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

| | | Año terminado | |
|---|--------------|--------------------------|---------------------|
| | Notas | 31/12/15 | 31/12/14 |
| | | (en U.S. dólares) | |
| INGRESOS | 14 | 34,371,798 | 34,080,684 |
| GASTOS: | | | |
| Comisión por recaudación a clientes | 14 | (17,822,347) | (15,520,790) |
| Servicios de telemarketing | 13 | (6,099,154) | (10,080,460) |
| Honorarios profesionales | 13 | (5,066,870) | (3,034,879) |
| Sueldos y beneficios sociales | | (1,199,846) | (864,768) |
| Telefonía | | (702,431) | (795,759) |
| Alquiler de software | 13 | (374,843) | (514,859) |
| Depreciación | | (131,521) | (175,995) |
| Adecuaciones y mantenimiento de oficina | | (108,361) | (102,285) |
| Boletos de avión | | (103,868) | (120,782) |
| Otros | | <u>(965,938)</u> | <u>(1,326,105)</u> |
| Total | | <u>(32,575,179)</u> | <u>(32,536,682)</u> |
| UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA | | 1,796,619 | 1,544,002 |
| Gasto por impuesto a la renta | 8 | <u>(818,543)</u> | <u>(603,401)</u> |
| UTILIDAD DEL AÑO | | <u>978,076</u> | <u>940,601</u> |
| OTRO RESULTADO INTEGRAL: | | | |
| <i>Partida que no se reclasificará posteriormente a resultados:</i> | | | |
| Nueva medición de obligaciones por beneficios definidos | | <u>(30,295)</u> | <u> </u> |
| TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO | | <u>947,781</u> | <u>940,601</u> |

Ver notas a los estados financieros


Ing. Sergio Díaz-Barriga
Gerente General


CPA. Luis Coello
Contador General

ASISTENCIA ESPECIALIZADA DEL ECUADOR GEAECUADOR S. A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

| | <u>Capital social</u> | <u>Reservas</u> (en U.S. dólares) | <u>Utilidades retenidas</u> | <u>Total</u> |
|----------------------------------|---------------------------|--------------------------------------|---------------------------------|--------------------|
| Enero 1, 2014 | 10,000 | 5,000 | 2,960,093 | 2,975,093 |
| Utilidad del año | | | 940,601 | 940,601 |
| Dividendos declarados | | | (1,295,238) | (1,295,238) |
| Otros | <u> </u> | <u> </u> | <u>(10,902)</u> | <u>(10,902)</u> |
| Diciembre 31, 2014 | 10,000 | 5,000 | 2,594,554 | 2,609,554 |
| Utilidad del año | | | 978,076 | 978,076 |
| Otro resultado integral | | | (30,295) | (30,295) |
| Apropiación de reservas, nota 12 | | 470,299 | (470,299) | |
| Dividendos declarados, nota 12 | <u> </u> | <u> </u> | <u>(1,356,217)</u> | <u>(1,356,217)</u> |
| Diciembre 31, 2015 | <u>10,000</u> | <u>475,299</u> | <u>1,715,819</u> | <u>2,201,118</u> |

Ver notas a los estados financieros

Ing. Sergio Díaz-Barriga
Gerente General

CPA. Luis Coello
Contador General

ASISTENCIA ESPECIALIZADA DEL ECUADOR GEAEQUADOR S. A.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

| | Año terminado | |
|---|-----------------------------|------------------------|
| | <u>31/12/15</u> | <u>31/12/14</u> |
| | (en U.S. dólares) | |
| FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN: | | |
| Recibido de clientes y relacionadas | 35,270,469 | 33,576,555 |
| Pagos a proveedores, trabajadores y otros | (33,064,583) | (31,683,269) |
| Impuesto a la renta | (562,252) | (662,661) |
| Intereses pagados | <u> </u> | <u>(32,507)</u> |
| Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de operación | <u>1,643,634</u> | <u>1,198,118</u> |
| FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN: | | |
| Adquisición de vehículos y equipos | (71,173) | (39,398) |
| Adquisición de inversiones mantenidas hasta su vencimiento | <u> </u> | <u>(1,000,000)</u> |
| Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de inversión | <u>(71,173)</u> | <u>(1,039,398)</u> |
| FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO: | | |
| Dividendos pagados | (1,077,157) | (1,073,333) |
| Pagos de préstamo | <u>(5,573)</u> | <u>(15,577)</u> |
| Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de financiamiento | <u>(1,082,730)</u> | <u>(1,088,910)</u> |
| EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO: | | |
| Incremento (disminución) neta durante el año | 489,731 | (930,190) |
| Saldos al comienzo del año | <u>1,531,885</u> | <u>2,462,075</u> |
| SALDOS AL FINAL DEL AÑO | <u>2,021,616</u> | <u>1,531,885</u> |

Ver notas a los estados financieros


Ing. Sergio Díaz-Barriga
Gerente General


CPA. Luis Coello
Contador General

ASISTENCIA ESPECIALIZADA DEL ECUADOR GEAECUADOR S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

1. INFORMACIÓN GENERAL

Asistencia Especializada del Ecuador Geaecuador S. A. (“la Compañía”), fue constituida en Ecuador en mayo del 2002 y su actividad principal es la prestación de servicios de asistencia vial, grúas, asistencia médica, ambulancias y en general todos aquellos servicios requeridos para la conservación y mantenimiento de bienes inmuebles. Su domicilio principal es Av. 9 de octubre Edificio “La Previsora” piso 27, en la ciudad de Guayaquil.

La controladora inmediata y final de la Compañía es Grupo Especializado de Asistencia Internacional S. A. C.V., constituida en México.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

- 2.1 *Declaración de cumplimiento*** - Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).
- 2.2 *Moneda funcional*** - La moneda funcional de la Compañía es el dólar de los Estados Unidos de América (U. S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.
- 2.3 *Bases de preparación*** - Los estados financieros de la Compañía, han sido preparados sobre las bases del costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente que ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración.

Los importes de las notas a los estados financieros están expresados en U.S. dólares, excepto cuando se especifique lo contrario.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros:

2.4 Vehículos y equipos

2.4.1 Medición en el momento del reconocimiento - Se miden inicialmente por su costo. El costo de vehículos y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

2.4.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo - Después del reconocimiento inicial, los vehículos y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

2.4.3 Método de depreciación y vidas útiles - El costo de vehículos y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales clases de vehículos y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

| <u>Clases de activos</u> | <u>Vida útil (en años)</u> |
|--------------------------|--------------------------------|
| Muebles y enseres | 10 |
| Equipos de comunicación | 10 |
| Vehículos | 5 |
| Equipos de computación | 3 |

2.4.4 Retiro o venta de vehículos y equipos - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una clase de vehículo y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados del año.

2.5 Impuesto corriente - Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos impositivos o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas para cada período.

2.6 Beneficios a empleados

2.6.1 Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio - El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período.

2.6.2 Participación a trabajadores - La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

2.7 Reconocimiento de ingresos - Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento o bonificación que la Compañía pueda otorgar.

Son reconocidos cuando se realiza la prestación de los servicios, el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

2.8 Costos y gastos - Se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período en el que se conocen.

2.9 Compensación de saldos y transacciones - Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados del año.

2.10 Activos financieros - Los activos financieros se clasifican dentro de la categoría “Cuentas por cobrar”. La clasificación depende de la naturaleza y propósito de los activos financieros y se determina al momento del reconocimiento inicial. Todas las compras o ventas regulares de activos financieros son reconocidas y dadas de baja a la fecha de la transacción.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable y se presentan en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales inferiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se presentan como activos corrientes.

La Compañía clasifica sus activos financieros en cuentas por cobrar. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La Administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

2.10.1 Efectivo y equivalentes de efectivo - Incluye activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

2.10.2 Inversiones mantenidas hasta su vencimiento - Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y vencimiento fijo, que la Administración de la Compañía tiene la intención y la capacidad de mantener hasta su vencimiento. Si la Compañía vendiese un importe significativo de los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, la categoría completa se reclasificaría como disponible para la venta.

Estos activos financieros son medidos inicialmente al valor razonable más los costos de transacción. Posteriormente, son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos cualquier deterioro.

2.10.3 Cuentas por cobrar - Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que clasifican como activos no corrientes.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. La determinación de la tasa de interés efectiva y el reconocimiento de ingresos por interés se realizará para aquellas cuentas por cobrar con vencimiento mayor a 365 días, siempre que su efecto sea material. El período de crédito promedio sobre la prestación de servicios es de 30 días.

Las cuentas por cobrar comerciales incluyen una provisión para reducir su importe en libros a su valor de probable realización, la cual se constituye a base del 1% de los saldos por cobrar al cierre, en razón que los saldos son altamente recuperables. Esta provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas, si hubiere.

2.10.4 Método de la tasa de interés efectiva - Es un método de cálculo del costo amortizado de un instrumento financiero y de imputación del ingreso financiero a lo largo del periodo relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados (incluyendo comisión, puntos básicos de intereses pagados o recibidos, costos de transacción y otras primas o descuentos que estén incluidos en el cálculo de la tasa de interés efectiva) a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero o, cuando sea adecuado, en un periodo más corto, con el importe neto en libros en el reconocimiento inicial.

2.10.5 Baja de un activo financiero - La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar.

2.11 Pasivos financieros

2.11.1 Cuentas por pagar - Son pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa interés efectiva, menos cualquier deterioro. La tasa de interés efectiva se determina para aquellas cuentas por pagar con vencimiento mayor a 365 días, siempre que su efecto sea material. El período de crédito promedio de proveedores es de 60 días.

2.11.2 Método de la tasa de interés efectiva - Es un método de cálculo del costo amortizado de un pasivo financiero y de imputación del gasto financiero a lo largo del periodo relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar (incluyendo todos los honorarios y puntos pagados o recibidos que forman parte de la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y otras primas o descuentos) estimados a lo largo de la vida esperada del pasivo financiero (o, cuando sea adecuado), en un periodo más corto con el importe neto en libros en el momento de reconocimiento inicial.

2.11.3 Baja de un pasivo financiero - La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen sus obligaciones.

2.12 Estimaciones contables - La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración de la Compañía realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración de la Compañía, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

2.13 Aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera nuevas y revisadas que son efectivas en el año actual

Durante el año 2015, la Administración de la Compañía ha aplicado las modificaciones emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y que son efectivas a partir del 1 de enero del 2015 o posteriormente. Estas modificaciones incluyen cambios a la NIC 19 “Planes de Beneficios Definidos: Contribuciones de Empleados”.

La aplicación de estas modificaciones no ha tenido impacto material en las revelaciones o los importes reconocidos en los estados financieros de la Compañía.

2.14 Normas nuevas y revisadas emitidas pero aún no efectivas

La Compañía no ha aplicado las siguientes normas nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas:

| <u>NIIF</u> | <u>Título</u> | <u>Efectiva a partir</u> |
|--|---|--------------------------|
| NIIF 9 | Instrumentos financieros. | Enero 1, 2018 |
| NIIF 15 | Ingresos procedentes de contratos con clientes. | Enero 1, 2017 |
| Modificaciones a la NIC 1 | Iniciativas de revelación | Enero 1, 2016 |
| Modificaciones a la NIC 16 y la NIC 38 | Clarificación de los métodos aceptables de depreciación y amortización. | Enero 1, 2016 |
| Modificaciones a la NIC 19 | Planes de beneficios definidos: Aportaciones de los empleados. | Enero 1, 2016 |
| Modificaciones a las NIIF | Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2012 - 2014 | Enero 1, 2016 |

La Administración de la Compañía no prevé que la aplicación de estas modificaciones en el futuro tenga un impacto significativo en los estados financieros.

NIIF 9 Instrumentos financieros

La NIIF 9 emitida en noviembre del 2009, introdujo nuevos requisitos para la clasificación y medición de activos financieros. Esta norma se modificó posteriormente en octubre del 2010 para incluir los requisitos para la clasificación y medición de pasivos financieros, así como su baja en los estados financieros. En julio del 2014, se emitió otra versión revisada de la NIIF 9, principalmente para incluir lo siguiente:

- Modificaciones limitadas a los requisitos de clasificación y,
- Requerimientos de deterioro para activos financieros.

Los requisitos claves de la NIIF 9:

- Todos los activos financieros que se clasifican dentro del alcance de la NIC 39 - Instrumentos Financieros, se reconocerán posteriormente a su costo amortizado o valor razonable. Específicamente, los instrumentos de deuda que se mantienen dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo sea el de recaudar los flujos de efectivo contractuales, y que tengan flujos de efectivo contractuales que son únicamente pagos de capital e intereses sobre el capital pendiente por lo general se miden al costo amortizado al final de los períodos contables posteriores. Los instrumentos de deuda mantenidos en un modelo de negocio cuyo objetivo se cumpla tanto al recaudar los flujos de efectivo contractuales como por la venta de activos financieros, y que tengan términos contractuales del activo financiero que dan lugar en fechas específicas a flujos de efectivo que solo constituyen pagos de capital e intereses sobre el importe del principal pendiente, son medidos a valor razonable con cambios en otro resultado integral. Todas las otras inversiones de deuda y de patrimonio se miden a sus valores razonables al final de los períodos contables posteriores. Además, bajo la NIIF 9, las entidades pueden hacer una elección irrevocable para presentar los cambios posteriores en el valor razonable de una inversión de patrimonio (no mantenida para negociar) en otro resultado integral, y solo con el ingreso por dividendos generalmente reconocido en el resultado del período.

- Respecto al deterioro de activos financieros, la NIIF 9 establece un modelo de deterioro por pérdida crediticia esperada, contrario al modelo de deterioro por pérdida crediticia incurrida, de conformidad con la NIC 39. El modelo de deterioro por pérdida crediticia esperada requiere que una entidad contabilice las pérdidas crediticias esperadas y cambios en esas pérdidas crediticias esperadas en cada fecha de reporte para reflejar los cambios en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial. En otras palabras, ya no es necesario que ocurra un evento antes de que se reconozcan las pérdidas crediticias.

La Administración de la Compañía prevé que la aplicación de la NIIF 9 en el futuro puede tener un impacto sobre los importes reconocidos en los estados financieros adjuntos, en relación con los activos financieros y pasivos financieros de la Compañía. Sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de ese efecto hasta que un examen detallado haya sido completado.

NIIF 15 Ingresos Procedentes de contratos con los clientes

En mayo del 2014, se emitió la NIIF 15, que establece un modelo extenso y detallado que deben utilizar las entidades en el registro y reconocimiento de ingresos procedentes de contratos con clientes. La NIIF 15 reemplazará el actual lineamiento de reconocimiento de ingresos, incluyendo la NIC 18 Ingresos, la NIC 11 Contratos de Construcción y las interpretaciones respectivas en la fecha en que entre en vigencia.

El principio fundamental de la NIIF 15 es que una entidad debería reconocer el ingreso que representa la transferencia de bienes o servicios establecidos contractualmente a los clientes, en un importe que refleje la contraprestación que la entidad espera recibir a cambio de bienes o servicios. Específicamente, la norma añade un modelo de 5 pasos para contabilizar el ingreso:

Paso 1: identificar el contrato con los clientes.

Paso 2: identificar las obligaciones de ejecución en el contrato.

Paso 3: determinar el precio de la transacción.

Paso 4: distribuir el precio de transacción a las obligaciones de ejecución en el contrato.

Paso 5: reconocer el ingreso cuando (o en la medida que) la entidad satisfaga la obligación.

Según la NIIF 15, una entidad contabiliza un ingreso cuando (o en la medida que) se satisfaga una obligación de ejecución, es decir, cuando el “control” de los bienes y servicios relacionados con una obligación de ejecución particular es transferido al cliente. Se han añadido muchos más lineamientos detallados en la NIIF 15 para poder analizar situaciones específicas. Además, la NIIF 15 requiere amplias revelaciones.

La Administración de la Compañía prevé que la aplicación de la NIIF 15 en el futuro puede tener un impacto sobre los importes reconocidos en los estados financieros adjuntos y sus revelaciones. Sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de ese efecto hasta que un examen detallado haya sido completado.

Modificaciones a la NIC 1 Iniciativa de Revelación

Las modificaciones a la NIC 1 proporcionan algunas guías sobre cómo aplicar el concepto de materialidad en la práctica. Las modificaciones a la NIC 1 se aplican para períodos que inicien en o después del 1 de enero del 2016. La Administración de la Compañía no prevé que la aplicación de estas modificaciones en el futuro tenga un impacto significativo en los estados financieros.

Modificaciones a la NIC 16 y NIC 38 Aclaración de los Métodos Aceptables de Depreciación y Amortización

Las modificaciones a la NIC 16 prohíben a las entidades utilizar un método de depreciación para partidas de propiedad, planta y equipo basado en el ingreso. Mientras que las modificaciones a la NIC 38 introducen la presunción rebatible de que el ingreso no es una base apropiada para la amortización de un activo intangible. Esta presunción solo puede ser rebatida en las siguientes dos circunstancias:

- Cuando el activo intangible es expresado como medida de ingreso; o,
- Cuando se pueda demostrar que un ingreso y el consumo de beneficios económicos del activo intangible se encuentran estrechamente relacionados.

Las modificaciones se aplican prospectivamente para períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016 o posteriormente. En la actualidad, la Compañía usa el método de línea recta para la depreciación y amortización de propiedades, planta, equipo y bienes intangibles, respectivamente. La Administración de la Compañía considera que el método de línea recta es el más apropiado para reflejar el consumo de beneficios económicos inherentes a los respectivos activos, por lo tanto, la Administración de la Compañía no anticipa que la aplicación de estas modificaciones a la NIC 16 y la NIC 38 tengan un impacto material en los estados financieros.

Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2012 – 2014

Las mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2012-2014 incluyen principalmente modificaciones de la NIC 19 aclarando que la tasa utilizada para descontar las obligaciones por beneficios post-empleo debe determinarse con referencia a la de los rendimientos de mercado sobre sobre bonos corporativos de alta calidad al final del período de reporte. La evaluación de la profundidad de un mercado para bonos corporativos de alta calidad debe ser a nivel de la moneda (es decir, la misma moneda en que los beneficios deben ser pagados). Para las monedas para las que no existe un mercado profundo de tales bonos corporativos de alta calidad, se deben utilizar los rendimientos de mercado de bonos del gobierno denominados en esa moneda a la fecha de reporte.

La Administración de la Compañía no prevé que la aplicación de estas modificaciones en el futuro tenga un impacto significativo en los estados financieros. Sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de ese efecto hasta que un examen detallado haya sido completado.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

| | <u>31/12/15</u> | <u>31/12/14</u> |
|------------------------|------------------|------------------|
| Caja y bancos | 381,076 | 1,531,885 |
| Inversiones temporales | <u>1,640,540</u> | _____ |
| Total | <u>2,021,616</u> | <u>1,531,885</u> |

4. INVERSIONES MANTENIDAS HASTA SU VENCIMIENTO

Al 31 de diciembre del 2015, representan certificados de depósito contratados en un banco local, los cuales tienen vencimientos hasta febrero del 2016 y generan rendimientos financieros a una tasa de interés nominal del 6.48%. En su fecha de vencimiento, estas inversiones fueron renovadas hasta febrero del 2017.

5. CUENTAS POR COBRAR

| | <u>31/12/15</u> | <u>31/12/14</u> |
|------------------------------------|------------------|------------------|
| Clientes | 2,269,145 | 3,008,536 |
| Compañías relacionadas, nota 13 | 41,731 | 201,011 |
| Anticipo a proveedores | 165,384 | 156,415 |
| Provisión para cuentas incobrables | <u>(2,403)</u> | <u>(2,403)</u> |
| Total | <u>2,473,857</u> | <u>3,363,559</u> |

Clientes - Representa valores por cobrar a clientes por servicio de asistencia, los cuales tienen vencimiento promedio de 30 días y no generan intereses. Estos saldos fueron recuperados durante enero del 2016.

La antigüedad de las cuentas por cobrar es como sigue:

| | <u>31/12/15</u> | <u>31/12/14</u> |
|-----------------|------------------|------------------|
| Corriente: | 2,067,283 | 2,480,785 |
| Vencido: | | |
| 31 a 90 días | 153,915 | 395,897 |
| 91 a 180 días | 13,326 | 94,625 |
| Más de 180 días | <u>34,621</u> | <u>37,229</u> |
| Total | <u>2,269,145</u> | <u>3,008,536</u> |

6. VEHÍCULOS Y EQUIPOS

| | <u>31/12/15</u> | <u>31/12/14</u> |
|-------------------------|--------------------|--------------------|
| Costo | 1,653,193 | 1,582,020 |
| Depreciación acumulada | <u>(1,332,245)</u> | <u>(1,200,724)</u> |
| Total | <u>320,948</u> | <u>381,296</u> |
| <i>Clasificación:</i> | | |
| Vehículos | 161,586 | 169,283 |
| Equipos de comunicación | 129,016 | 156,947 |
| Equipos de computación | 10,064 | 29,332 |
| Muebles y enseres | <u>20,282</u> | <u>25,734</u> |
| Total | <u>320,948</u> | <u>381,296</u> |

Los movimientos de vehículos y equipos fueron como sigue:

| | <u>Vehículos</u> | <u>Equipos de comunicación</u> | <u>Equipos de computación</u> | <u>Muebles y enseres</u> | <u>Total</u> |
|--------------------------------|------------------|--------------------------------|-------------------------------|--------------------------|--------------------|
| <i>Costo:</i> | | | | | |
| Enero 1, 2014 | 318,447 | 379,609 | 720,143 | 124,423 | 1,542,622 |
| Adquisiciones | <u>31,491</u> | — | <u>6,337</u> | <u>1,570</u> | <u>39,398</u> |
| Diciembre 31, 2014 | 349,938 | 379,609 | 726,480 | 125,993 | 1,582,020 |
| Adquisiciones | <u>62,608</u> | — | <u>4,074</u> | <u>4,491</u> | <u>71,173</u> |
| Diciembre 31, 2015 | <u>412,546</u> | <u>379,609</u> | <u>730,554</u> | <u>130,484</u> | <u>1,653,193</u> |
| <i>Depreciación acumulada:</i> | | | | | |
| Enero 1, 2014 | (126,511) | (190,972) | (617,178) | (90,068) | (1,024,729) |
| Depreciación | <u>(54,144)</u> | <u>(31,690)</u> | <u>(79,970)</u> | <u>(10,191)</u> | <u>(175,995)</u> |
| Diciembre 31, 2014 | (180,655) | (222,662) | (697,148) | (100,259) | (1,200,724) |
| Depreciación | <u>(70,305)</u> | <u>(27,931)</u> | <u>(23,342)</u> | <u>(9,943)</u> | <u>(131,521)</u> |
| Diciembre 31, 2015 | <u>(250,960)</u> | <u>(250,593)</u> | <u>(720,490)</u> | <u>(110,202)</u> | <u>(1,332,245)</u> |

Al 31 de diciembre del 2015, adquisiciones incluye principalmente compra de vehículo para uso de la gerencia general por US\$62,000.

7. CUENTAS POR PAGAR

| | <u>31/12/15</u> | <u>31/12/14</u> |
|---------------------------------|------------------|------------------|
| Proveedores locales | 1,717,248 | 1,381,723 |
| Compañías relacionadas, nota 13 | 431,148 | 1,301,487 |
| Otras | <u>17,657</u> | <u>10,397</u> |
| Total | <u>2,166,053</u> | <u>2,693,607</u> |

Al 31 de diciembre del 2015, representa facturas de proveedores de servicios de asistencia mecánica automotriz, las cuales tienen vencimientos promedios en 60 días y no devengan intereses.

8. IMPUESTOS

8.1 Activos y pasivos del año corriente - Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

| | <u>31/12/15</u> | <u>31/12/14</u> |
|---|-----------------|-----------------|
| <i><u>Activo por impuesto corriente:</u></i> | | |
| IVA pagado | | <u>310,587</u> |
| <i><u>Pasivos por impuestos corrientes:</u></i> | | |
| Impuesto a la renta | 341,979 | 85,688 |
| Retenciones en la fuente | 104,656 | 125,714 |
| IVA por pagar y retenciones | <u>21,347</u> | <u>468,384</u> |
| Total | <u>467,982</u> | <u>679,786</u> |

8.2 **Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta corriente** - Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

| | Año terminado | |
|--|------------------|------------------|
| | <u>31/12/15</u> | <u>31/12/14</u> |
| Utilidad antes de impuesto a la renta, según estados financieros | 1,796,619 | 1,544,002 |
| Gastos no deducibles (1) | <u>1,924,030</u> | <u>1,198,730</u> |
| Utilidad gravable | <u>3,720,649</u> | <u>2,742,732</u> |
| Impuesto a la renta causado y reconocido en resultados | <u>818,543</u> | <u>603,401</u> |

(1) Durante el año 2015, incluye principalmente gastos por concepto de asesoría gerencial en procesos comerciales, los cuales, de acuerdo con la normativa tributaria vigente, no podrán ser superiores al 20% de la base imponible de impuesto a la renta más el valor de dichos gastos.

Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades tributarias desde la constitución de la Compañía y son susceptibles de revisión las declaraciones de los años 2013 al 2015, sobre las cuales podrían existir diferencias de criterio en cuanto al tratamiento fiscal de ingresos exentos, gastos deducibles y otros.

8.3 **Movimiento de impuesto a la renta por pagar** - Los movimientos de la provisión para impuesto a la renta fueron como sigue:

| | <u>31/12/15</u> | <u>31/12/14</u> |
|----------------------------|------------------|------------------|
| Saldos al comienzo del año | 85,688 | 144,948 |
| Provisión | 818,543 | 603,401 |
| Pagos | <u>(562,252)</u> | <u>(662,661)</u> |
| Saldos al final del año | <u>341,979</u> | <u>85,688</u> |

Aspectos tributarios:

8.4 En de diciembre 21 del 2015, se emitió la circular No. NAC-DGECCGC15-00000012 la misma que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- Estarán exentos del impuesto a la renta los rendimientos y beneficios obtenidos por depósitos a plazo fijo en instituciones financieras nacionales.

Deducibilidad de los gastos

- Se eliminan las condiciones que actualmente dispone la Ley de Régimen Tributario Interno para la eliminación de los créditos incobrables y se establece que las mismas se determinarán vía Reglamento.
- Vía reglamento se establecerán los límites para la deducibilidad de gastos de regalías, servicios técnicos, administrativos y de consultoría en general, efectuado entre partes relacionadas.
- Al ser el Impuesto a la Renta un tributo de naturaleza anual, los costos y gastos incurridos con el propósito de obtener, mantener y mejorar los ingresos de fuente ecuatoriana gravados con dicho impuesto (y no exento) deben ser considerados por los sujetos pasivos, por cada ejercicio fiscal.
- Para la determinación de la base imponible sujeta al Impuesto a la Renta, no se considerará la figura de “*reverso de gastos no deducibles*”. Es decir, que aquellos gastos que fueron considerados como no deducibles, para efectos de la declaración de impuesto a la renta en un ejercicio fiscal, no podrán ser considerados como deducibles en ejercicios fiscales futuros, debido a que no existen disposiciones en la normativa tributaria vigente que prevea la aplicación de la figura de reverso de gastos no deducibles.

Tarifa de impuesto a la renta

- Se introducen reformas a la tarifa del Impuesto a la Renta para Sociedades, estableciendo como tarifa general del Impuesto a la Renta el 22%, no obstante la tarifa impositiva se incrementa al 25% sobre la proporción de la base imponible que corresponda a la participación directa o indirecta de socios, accionistas, beneficiarios o similares, que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición. Si esta participación excede del 50% la tarifa aplicable para la sociedad será del 25%.
- Los beneficiarios de utilidades o dividendos que se paguen, paguen o acrediten al exterior pagarán la tarifa general prevista para sociedades previa la deducción de los créditos tributarios a los que tenga derecho.

8.5 *Reformas a la Ley Reformativa para la Equidad Tributaria del Ecuador*

Impuesto a la salida de divisas

- Los pagos efectuados al exterior por créditos obtenidos por entidades ecuatorianas, estarán exentos únicamente respecto de aquellos créditos para financiar segmentos definidos por el Comité de Política Tributaria.

- Se establece como hecho generador del ISD cualquier mecanismo de extinción de obligaciones cuando las operaciones se realicen hacia el exterior.

9. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas, dentro de un mismo período fiscal por un importe acumulado superior a US\$15 millones, están obligados a presentar el estudio de Precios de Transferencia que determine si tales operaciones han sido efectuadas a valores de plena competencia. El importe acumulado de las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2015, no supera el importe acumulado mencionado. Al 31 de diciembre del 2014, la Compañía efectuó el estudio de precios de transferencia en el cual se estableció que las transacciones con partes relacionadas han sido efectuadas a precios razonables que se aproximan a valores de plena competencia.

10. OBLIGACIONES ACUMULADAS

| | <u>31/12/15</u> | <u>31/12/14</u> |
|------------------------------|-----------------|-----------------|
| Participación a trabajadores | 311,704 | 272,470 |
| Beneficios sociales | <u>71,949</u> | <u>48,888</u> |
| Total | <u>383,653</u> | <u>321,358</u> |

10.1 Participación a Trabajadores - Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

| | Año terminado | |
|----------------------------|------------------|------------------|
| | <u>31/12/15</u> | <u>31/12/14</u> |
| Saldos al comienzo del año | 272,470 | 402,836 |
| Provisión | 311,704 | 272,470 |
| Pagos | <u>(272,470)</u> | <u>(402,836)</u> |
| Saldos al final del año | <u>311,704</u> | <u>272,470</u> |

11. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

11.1 Gestión de riesgos financieros - En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

La Compañía dispone de una organización y de sistemas de información, administrados por la Gerencia Financiera, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer a los Accionistas medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía, si es el caso.

11.1.1 Riesgo en la tasas de interés - La Compañía no se encuentra expuesta a riesgos de tasas de interés debido a que no mantiene préstamos con ninguna institución financiera y no posee otros pasivos financieros que genere intereses.

11.1.2 Riesgo de crédito - El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. Los clientes de la Compañía son principalmente entidades del sistema financiero las cuales son considerados solventes y los ingresos se realizan al contado y crédito, lo que mitiga el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos.

11.1.3 Riesgo de liquidez - La Gerencia Financiera tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez. La Gerencia Financiera ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la Administración pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como la gestión de liquidez de la Compañía. La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

11.1.4 Riesgo de capital - La Compañía gestiona su capital para asegurarse que se encontrará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que se maximiza el rendimiento en sus accionistas a través de la optimización de los saldos de pasivos y patrimonio.

11.2 Categorías de instrumentos financieros - El detalle de los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía es como sigue:

| | <u>31/12/15</u> | <u>31/12/14</u> |
|---|-------------------|------------------|
| <i>Activos financieros:</i> | | |
| Efectivos y equivalentes de efectivo | 2,021,616 | 1,531,885 |
| Inversiones mantenidas hasta su vencimiento | 1,000,000 | 1,000,000 |
| Cuentas por cobrar | <u>2,473,857</u> | <u>3,363,559</u> |
| Total | <u>5,495,473</u> | <u>5,895,444</u> |
| <i>Pasivos financieros:</i> | | |
| Cuentas por pagar | 2,166,053 | 2,693,607 |
| Dividendos | 518,091 | 239,031 |
| Préstamo | <u> </u> | <u>5,573</u> |
| Total | <u>2,684,144</u> | <u>2,938,211</u> |

12. PATRIMONIO

12.1 Capital social - El capital social autorizado, suscrito y pagado consiste de 100 de acciones con valor nominal de US\$100 cada una, todas ordinarias y nominativas.

12.2 Reservas - Al 31 de diciembre del 2015, las reservas patrimoniales incluyen:

| | <u>31/12/15</u> | <u>31/12/14</u> |
|-------------|-----------------|-----------------|
| Facultativa | 470,299 | |
| Legal | <u>5,000</u> | <u>5,000</u> |
| Total | <u>475,299</u> | <u>5,000</u> |

12.2.1 Reserva legal - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

12.2.2 Reserva facultativa.- Representa reserva de libre disposición de los accionistas cuyo saldo puede ser distribuido, capitalizado o utilizado para cubrir pérdidas.

En abril del 2015, la Junta General de Accionistas aprobó la apropiación de utilidades como reserva facultativa por US\$470,299 correspondiente al ejercicio económico 2014.

12.3 Utilidades retenidas - Un resumen de las utilidades retenidas es como sigue:

| | <u>31/12/15</u> | <u>31/12/14</u> |
|---|------------------|------------------|
| Utilidades retenidas – distribuibles | 1,977,032 | 2,855,767 |
| Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF | <u>(261,213)</u> | <u>(261,213)</u> |
| Total | <u>1,715,819</u> | <u>2,594,554</u> |

Los saldos de las siguientes cuentas surgen de la aplicación por primera vez de las NIIF y de los saldos según PCGA anteriores, los cuales según Resolución emitida por la Superintendencia de Compañías el 14 de octubre del 2013, podrán ser utilizados de la siguiente forma:

Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF - Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo deudor podrá ser absorbido por los resultados acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

12.4 Dividendos - En abril del 2015, la Junta General de Accionistas aprobó la distribución de dividendos por US\$1,356,217 correspondiente a las utilidades retenidas de los años 2013 y el 50% de las utilidades del año 2014. Durante el año 2015, la Compañía pagó dividendos por US\$1,077,157.

13. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

| | <u>31/12/15</u> | <u>31/12/14</u> |
|--|-----------------|-----------------|
| <i>Cuentas por cobrar:</i> | | |
| Grupo Especializado de Asistencia República Dominicana Selbrin S. A. | 40,081 | 40,081 |
| Tasiste S. A. | 1,650 | 104,908 |
| Pacific Assistance Group LLC | | 54,566 |
| Grupo Especializado de Asistencia Latinoamericana | _____ | <u>1,456</u> |
| Total | <u>41,731</u> | <u>201,011</u> |

Al 31 de diciembre del 2015, representan saldos por pagar por concepto de servicio de telemercadeo. Estos saldos no generan intereses y no tienen vencimiento establecido.

| | <u>31/12/15</u> | <u>31/12/14</u> |
|---|-----------------|------------------|
| <i>Cuentas por pagar comercial:</i> | | |
| Grupo Especializado de Asistencia Perú S. A. C. | 431,148 | 248,767 |
| Plusservices S. A. | | 880,000 |
| Serviasistencia del Ecuador S. A. | _____ | <u>172,720</u> |
| Total | <u>431,148</u> | <u>1,301,487</u> |

| | | |
|--|----------------|----------------|
| <i>Dividendos:</i> | | |
| Grupo Especializado de Asistencia Internacional S. A. C.V. | 299,305 | 230,269 |
| Consolidos S. A. | <u>218,786</u> | <u>8,762</u> |
| Total | <u>518,091</u> | <u>239,031</u> |

| | | |
|--|-----------|-----------|
| <i>Ingresos por servicios de asistencia:</i> | | |
| Tasiste S. A. | 1,820,000 | 1,157,000 |
| Selbrin S. A. | 4,500 | 56,900 |

| | | |
|--|-----------|-----------|
| <i>Gastos por servicios de telemercadeo:</i> | | |
| Plusservices S. A. | 3,255,000 | 7,040,000 |
| Grupo Especializado de Asistencia Perú S. A. C., nota 14 | 2,280,292 | 2,679,551 |

| | | |
|--|-----------|-----------|
| <i>Honorarios profesionales:</i> | | |
| Grupo Especializado de Asistencia Latinoamerica, asesoría gerencial en procesos comerciales | 1,308,888 | 1,389,128 |
| Controldata S. A., servicios comerciales | 1,170,000 | 301,792 |
| Asistencia Médica Especializada del Ecuador, Mediasist Ecuador S. A., coordinación de asistencias médica | 673,500 | 312,000 |
| Serviasistencia del Ecuador S. A, coordinación de asistencia | 531,000 | 620,000 |
| Grupo Especializado de Asistencia de Colombia S. A., servicios auditoría telefónica | | 193,024 |

| | | |
|--|---------|---------|
| <i>Alquiler de software:</i> | | |
| Southecuameridian S. A., alquiler de licencias | 367,109 | 497,288 |

14. COMPROMISOS

Al 31 de diciembre del 2015, la Compañía mantiene 23 contratos con diferentes instituciones financieras, compañías relacionadas y compañías de seguros relacionados con la prestación de servicios, un resumen de los principales contratos son como sigue:

- **Asistencia Pacificard** - El 6 de diciembre del 2002, la Compañía firmó un contrato con Pacificard S. A., para prestar los servicios de asistencia a los afiliados del programa “Pacificard Asistencia a auxilio inmediato 24 horas conmigo”, a una tarifa mensual fija por cada afiliado, el cual tiene una duración de 2 años y se renueva automáticamente por períodos similares, en el caso que ninguna de las partes desee darlo por terminado. El 1 de diciembre del 2009 se procedió a extender el tiempo de servicios mediante contrato, el cual tendrá una duración de 2 años a partir de la fecha del acuerdo y se renueva automáticamente por períodos similares. Durante el año 2015, la Compañía reconoció ingresos por aproximadamente US\$10 millones y costos por recaudación por US\$8.4 millones por este contrato.
- **Servicios técnicos especializados de call center** - El 1 de enero del 2013, la Compañía firmó un contrato con Consorcio Ecuatoriano de Telecomunicaciones S. A. CONECEL para prestar servicios de call center atendiendo llamadas entrantes y/o salientes que CONECEL derivará a través de enlaces de comunicación hacia la Compañía, el cual tiene una duración de 3 años y se renueva automáticamente por períodos similares, en el caso que ninguna de las partes desee darlo por terminado. Durante el año 2015, la Compañía reconoció ingresos por US\$7.5 millones aproximadamente por este contrato.
- **Asistencia Banco del Pacífico** - El 1 de noviembre del 2008, la Compañía firmó un contrato con Banco del Pacífico S. A. para prestar servicios de asistencia a los afiliados del programa “Asistencia Pacífico”, a una tarifa mensual fija para cada afiliado, el cual tiene una duración de 3 años y se renueva automáticamente por períodos similares, en el caso que ninguna de las partes desee darlo por terminado. Posteriormente se modificó el nombre del presente contrato a “Respaldo Integral”, en el que además se estableció una nueva tarifa por cada cliente del banco. El 3 de septiembre del 2013 se procedió a extender el tiempo de servicios mediante contrato, el cual tendrá una duración de 2 años a partir de la fecha del acuerdo y se renueva automáticamente por períodos similares. Durante el año 2015, la Compañía reconoció ingresos por aproximadamente US\$6.8 millones y costos por recaudación por US\$2.9 millones por este contrato.
- **Asistencia Banco Guayaquil** - El 30 de septiembre del 2005, la Compañía firmó un contrato con Banco Guayaquil S. A. para prestar servicios de asistencia a los afiliados del programa “Pronto Asistencia”, a una tarifa mensual fija para cada afiliado, el cual tiene una duración de 2 años y se renueva automáticamente por períodos similares, en el caso que ninguna de las partes desee darlo por terminado. El 1 de junio del 2007 se procedió a extender el tiempo de servicios mediante contrato, el cual tendrá una duración de 2 años a partir de la fecha del acuerdo y se renueva automáticamente por períodos similares. Durante el año 2015, la Compañía reconoció ingresos por aproximadamente US\$3.9 millones y costos por recaudación por US\$2.2 millones por este contrato.
- **Asistencia ACE Seguros** - El 1 de diciembre del 2004, la Compañía firmó un contrato con ACE Seguros S. A. para prestar servicios de asistencia a los afiliados de dicha aseguradora, a una tarifa mensual fija por cada afiliado, el cual tiene una duración de 3 años y se renueva automáticamente por períodos similares. Durante el año 2015, se reconocieron ingresos por aproximadamente US\$2.6 millones por este contrato.

- **Servicios técnicos de call center y telemercadeo** - En enero del 2014, la Compañía firmó un contrato con Plus Services S. A. CORPSERVIPLUS, para prestar los servicios técnicos de call center y telemercadeo, el cual tiene una duración de un año y se renueva automáticamente por período similar, en el caso que ninguna de las partes desee darlo por terminado. La Compañía pagará US\$6.25 más IVA por cada hora que el asesor se encuentre conectado efectuando el servicio de telemercadeo. Durante el año 2015, la Compañía reconoció gastos por aproximadamente US\$3.3 millones por este contrato.
- **Servicios técnicos de call center y telemercadeo** - En enero del 2013, la Compañía firmó un contrato con Grupo Especializado de Asistencia del Perú S. A. C. para prestar los servicios técnicos de call center y telemercadeo, el cual tiene una duración de un año y se renueva automáticamente por período similar, en el caso que ninguna de las partes desee darlo por terminado. Durante el año 2015, la Compañía reconoció gastos por aproximadamente US\$2.3 millones por este contrato.
- **Servicios de Desarrollo de Negocios** - En diciembre del 2009, la Compañía firmó un contrato con Grupo Asesor Industrial Alamos S. C. para prestar asesoría en marketing para el desarrollo comercial de negocios de asistencia exequial para clientes del sector financiero y asegurador del Ecuador, el cual tendrá una duración de 1 año a partir de la fecha del acuerdo y se renueva automáticamente por periodo similar. Durante el año 2015, la Compañía reconoció gastos por US\$627,274 por este contrato.

15. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de aprobación de los estados financieros (mayo 16, 2016) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto material sobre los estados financieros adjuntos.

16. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2015 han sido aprobados por la Administración de la Compañía en mayo 16, 2016 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por los Accionistas sin modificaciones.