

ASSISTECVIAJES S.A.

Estados Financieros e Informe de
Auditores Externos
Independientes

Al 31 de diciembre de 2016 e
información comparativa al 31 de
diciembre de 2015

ASSISTECVIAJES S.A.

ESTADOS FINANCIEROS E INFORME DE AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES

Al 31 de diciembre de 2016 e información comparativa al 31 de diciembre de 2015

CONTENIDO

INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA 1

ESTADOS DE RESULTADO INTEGRAL 3

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO 4

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO 5

CONCILIACIÓN DEL RESULTADO NETO CON EL EFECTIVO PROVENIENTE DE LAS OPERACIONES 6

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 7

SECCION 1. INFORMACIÓN GENERAL

SECCIÓN 2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

SECCIÓN 3. COMPOSICIÓN DE SALDOS DE LAS CUENTAS

Abreviaturas

USS	Dólares de los Estados Unidos de América
NIA	Normas Internacionales de Auditoría
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
LRTI	Ley de Régimen Tributario Interno
RLRTI	Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno
EBITDA	Earnings before interest, tax, depreciation and amortization (Resultado antes de intereses, impuestos, depreciación y amortización)



**BAKER TILLY
ECUADOR**

Av. Amazonas 4600 y Pereira -
Edificio Vivanco Of. 502 • Quito
Chimborazo 418 y Clemente Ballén
Edificio Chimborazo Of. 202 • Guayaquil

T: +593(2) 2266283 Quito
T: +593(4) 6005096 Guayaquil

info@bakertillyecuador.com
www.bakertillyecuador.com

INFORME DE AUDITORIA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

**A los Señores Accionistas de
Assistecviajes S.A.**

Opinión con salvedades

Hemos auditado los estados financieros de Assistecviajes S.A. (la Sociedad), que comprenden el estado de situación financiera a 31 de diciembre de 2016, el estado del resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, excepto por el efecto mencionado en el primer párrafo de los fundamentos de opinión con salvedades y por los ajustes si los hubiere, por los asuntos descritos en el segundo párrafo de los Fundamentos de la opinión calificada, los estados financieros adjuntos presentan fielmente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de la Sociedad a 31 de diciembre 2016, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales Financieras de Información Financiera (NIIF).

Fundamento de la opinión con salvedades

1. Al 31 de diciembre de 2016 la compañía no ha registrado una provisión para reconocer obligaciones tributarias generados por impuesto a la salida de divisas generado en el registro de aumentos de capital con pasivos con partes relacionadas del exterior por un monto de USD.75 mil.

2. A la fecha de emisión de este informe, tuvimos las siguientes limitaciones al alcance de nuestro trabajo y no pudimos efectuar procedimientos alternos de auditoría debido a la naturaleza de las cuentas:

a) No se cuenta con la confirmación de saldos actualizada de su parte relacionada Smallline, cuyo saldo neto en libros al 31 de diciembre de 2016 es de USD13.017, como se indica en la nota 3.11 a los estados financieros. La compañía no cuenta con una conciliación de los saldos según sus registros versus los de la compañía relacionada. Así mismo la compañía no cuenta con un análisis del cumplimiento del principio de plena competencia por las transacciones efectuadas en el ejercicio 2016 detalladas en la nota 3.11.

b) Existen cuentas con proveedores, de cuyo monto neto por US\$ 13.971, la compañía no cuenta con sustentos que justifiquen su naturaleza.

Somos independientes de la Sociedad de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA)

junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética del IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Incertidumbre material de negocio en marcha

Llamamos la atención a los estados financieros adjuntos, en la que se informa que la Compañía al 31 de diciembre de 2016 mantiene pérdidas acumuladas que superan el 50% del capital más reservas, situación que ocasiona una incertidumbre sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en funcionamiento. Los estados financieros adjuntos, no incluyen ningún ajuste para cubrir esta incertidumbre.

Responsabilidades de la dirección y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros

La dirección es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las NIIF, y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la dirección es responsable de la valoración de la capacidad de la Sociedad de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la Empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si la dirección tiene intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Sociedad.

Responsabilidades del auditor con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.



**BAKER TILLY
ECUADOR**

Av. Amazonas 4600 y Pereira -
Edificio Vivanco Of. 502 • Quito
Chimborazo 418 y Clemente Ballén
Edificio Chimborazo Of. 202 • Guayaquil

T: +593(2) 2266283 Quito
T: +593(4) 6005096 Guayaquil

info@bakertillyecuador.com
www.bakertillyecuador.com

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficiencia del control interno de la entidad.

- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.

- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la dirección, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Sociedad para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la sociedad deje de ser una empresa en funcionamiento.

Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación fiel.

Comunicamos a los responsables del gobierno de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de los procedimientos de auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Párrafo de énfasis

Sin que afecte nuestra opinión, informamos que:

Como se menciona en la nota 3.17, los asesores legales de la compañía nos han informado sobre un proceso de denuncia ante la Superintendencia de control de poder de mercado, la cual en junio de 2017 fue archivada sin la imposición de multas o sanciones, debido principalmente a que el mercado de asistencia al viajero no se encuentra normado en el país. Nos han informado además que dicha Resolución podría ser objeto de impugnación pero consideran que las probabilidades de revertir dicha resolución son mínimas.



**BAKER TILLY
ECUADOR**

Av. Amazonas 4600 y Pereira -
Edificio Vivanco Of. 502 • Quito
Chimborazo 418 y Clemente Ballén
Edificio Chimborazo Of. 202 • Guayaquil

T: +593(2) 2266283 Quito
T: +593(4) 6005096 Guayaquil

info@bakertillyecuador.com
www.bakertillyecuador.com

Informe sobre otros requerimientos legales

El informe de los auditores independientes sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias, requerido en las respectivas normas legales vigentes se emitirá por separado.

El socio del encargo de la auditoría que origina este informe de auditoría emitido por un auditor independiente es Ing. Hernán Sánchez Vergara.

Quito, 03 de julio de 2017

Baker Tilly Ecuador Cía.. Ltda.
An independent member of Baker Tilly International

Baker Tilly Ecuador

RNAE 470
Quito, Ecuador, Amazonas N.39-82 Edificio Exprocom Oficina 502

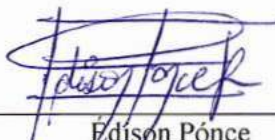
CPA Ing. Hernán Sánchez
Socio
Matrícula 22459

ASSISTECVIAJES S.A.
ESTADOS DE POSICIÓN FINANCIERA
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

	Nota	2016	2015 (no auditado)
		US\$	US\$
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes al efectivo	3.1	13.138	32.172
Deudores comerciales y Otros	3.2	378.657	1.221.692
Otros Activos Financieros	3.13	11.322	
Anticipos a proveedores y otros	3.3	39.719	24.179
Activos por impuestos corrientes	3.4	3.397	38.789
Total de Activos Corrientes		446.233	1.316.832
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Instalaciones y Equipo	3.5	28.424	23.740
Total de Activos No Corrientes		28.424	23.740
TOTAL DE ACTIVOS		474.657	1.340.573



Hernán Gonzalez
Gerente General



Edison Ponce
Jefe Administrativo Financiero

ASSISTECVIAJES S.A.
ESTADOS DE POSICIÓN FINANCIERA
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

	Nota	2016	2015 (no auditado)
		US\$	US\$
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES			
Cuentas y documentos por pagar	3,7	331.619	1.356.487
Anticipos de clientes		1.415	1.985
Pasivos Laborales Acum y Otras Obligaciones Corrientes	3,8	72.223	85.370
Total de Pasivos corrientes		405.257	1.443.843
Obligaciones a largo plazo por beneficios a los empleados	3,10	3.014	3.014
Total de Pasivos a Largo Plazo		3.014	3.014
TOTAL PASIVOS		408.272	1.446.857
PATRIMONIO	3,16	66.385	(106.285)
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		474.657	1.340.573



Hernán Gonzalez
Gerente General



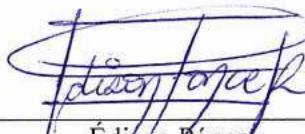
Edison Ponce
Jefe Administrativo Financiero

ASSISTECVIAJES S.A.
ESTADOS DE INGRESOS INTEGRALES
 Por los ejercicios anuales terminados el
 Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

	Nota	2016	2015 (no auditado)
		US\$	US\$
INGRESOS DE LAS OPERACIONES ORDINARIAS			
Ventas netas de bienes y servicios		247.033	577.406
Otros ingresos de actividades ordinarias		88.400	
COSTOS Y GASTOS			
Gastos de Administración	3.18	(777.579)	(514.815)
Gastos de Venta		(365.923)	(289.108)
RESULTADO OPERACIONAL		(808.068)	(226.518)
Gastos Financieros Netos		(8.542)	(6.889)
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		(816.610)	(233.406)
Impuesto a la renta	3.11	(9.152)	
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO		(825.762)	(233.406)



Hernán Gonzalez
Gerente General



Édison Ponce
Jefe Administrativo Financiero

ASISTECVIAJES S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
Por los ejercicios anuales terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015
En dólares de los Estados Unidos de América

	Capital Suscrito Social	Capital Suscrito No Pagado	Aporte Futuras Capitalizaciones	Resultados Acumulados	Resultados del Ejercicio	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2014	Nota 3.16 800		761.000	(106.290)	(270.996)	384.514
Apropiación de Resultados						
Ajustes por Aporopiación de Resultados				(270.996)	270.996	3.607
Devolución Futuras Capitalizaciones			(761.000)	3.607		(761.000)
Aumento de Capital	500.000					500.000
Resultados del Ejercicio				(233.406)	(233.406)	(233.406)
Saldos al 31 de diciembre de 2015 (Reestablecidos)	500.800			(373.679)	(233.406)	(106.285)
Apropiación de Resultados						
Ajustes por Aporopiación de Resultados				(233.406)	233.406	(1.568)
Aumento de Capital	1.000.000			(1.568)		1.000.000
Resultados Integrales del ejercicio					(825.762)	(825.762)
Saldos al 31 de diciembre de 2016	1.500.800			(608.652)	(825.762)	66.385



Hernán González
Gerente General



Edison Ponce
Jefe Administrativo Financiero

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

ASSISTECVIAJES S.A.

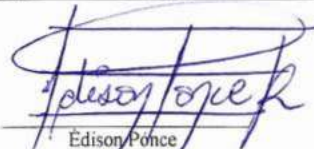
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por los ejercicios anuales terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015

	2016	2015 (no auditado)
	US\$	US\$
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	981.132	65.358
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(435.454)	
Pagos a y por cuenta de los empleados	(606.309)	
Otros pagos por actividades de operación	8.992	
Impuestos a las ganancias pagados	(9.152)	
Otros cobros por actividades de operación		1.502
Otras entradas (salidas) de efectivo	(8.788)	233.508
Efectivo proveniente/ (usado) de las actividades de operación	(69.579)	300.369
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(16.397)	(13.930)
Efectivo neto usado en actividades de inversión	(16.397)	(13.930)
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Financiación por préstamos a largo plazo	66.941	
Otras entradas (salidas) de efectivo		(261.000)
Efectivo usado en actividades de financiamiento	66.941	(261.000)
EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO		
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		6.734
Aumento/ (Reducción) del efectivo y sus equivalentes	(19.035)	32.172
Efectivo al inicio del año	32.172	
Efectivo al final del año	13.138	32.172



Hernán Gonzalez
Gerente General



Edison Ponce
Jefe Administrativo Financiero

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

ASSISTECVIAJES S.A.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**

Conciliación del resultado del neto con el efectivo proveniente de las operaciones

Por los ejercicios anuales terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015

	2016	2015
	US\$	(no auditado) US\$
Perdida neta del ejercicio antes de participacion trabajadores e impuesto a la renta	(816.610)	(233.406)
Partidas que no representan movimiento de efectivo		
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	8.088	8.910
Pérdidas en cambio de moneda extranjera		(5.036)
Ajustes por gastos en provisiones	63.792	
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	(9.152)	
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	(337.607)	3.607
Cambios netos en activos y pasivos operativos		
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	1.041.616	(646.382)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(60.472)	57.254
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	(9.853)	(29.208)
(Incremento) disminución en otros activos	(2.200)	(29.410)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	74.509	1.118.480
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar		30.586
Incremento (disminución) en beneficios empleados	(21.119)	19.975
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	(570)	1.985
Incremento (disminución) en otros pasivos		3.014
Efectivo neto proveniente/(usado) de actividades de operación	(69.579)	300.369

Hernán Gonzalez
Gerente GeneralEdison Ponce
Jefe Administrativo Financiero

SECCIÓN 1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1 NATURALEZA DE LAS OPERACIONES

ASSISTECVIAJES S.A., se constituyó el 11 de enero del 2011 y fue inscrita en el Registro Mercantil el 02 de febrero de 2011.

El plazo de duración de la Compañía es de 50 años contados a partir de la fecha de inscripción de la escritura de constitución en el Registro Mercantil.

Con fecha 5 de abril de 2016 mediante escritura pública, la Compañía decidió aumentar el capital social suscrito y pagado en USD 1.000.000, con el cual el nuevo capital es de USD 1.500.800 .

La Compañía tiene como objeto social la representación social y comercial de compañías nacionales y extranjeras, venta y comercialización de servicios, inclusive los relacionados al turismo, asistencia al viajero nacional e internacional, mediante asesoramiento u oferta y suscripción de servicios, importación y exportación de bienes y servicios, representar a compañías nacionales y/o extranjeras conexas a su objeto social.

Los ingresos de la Compañía corresponden a las comisiones ganadas por la venta como representante local de la relacionada Assist Card Smallline Corp. de servicios de asistencia médica al viajero nacional e internacional tal como se detalla en la Nota 3.16

Entorno Económico

Siendo Ecuador uno de los países de mayor relación gasto público sobre el PIB en América latina, el modelo económico aplicado por el actual gobierno, basado en la intervención del estado vía gasto público y la reducción de la influencia privada, se sostenía solo en los altos precios del petróleo. Con este modelo y la camisa de fuerza del dólar como moneda revaluada frente a las otras monedas, en la coyuntura internacional actual esto resulta en el encarecimiento de la producción nacional lo que tiene efectos negativos en el sector externo, vía el decremento de las exportaciones y el consiguiente déficit en la balanza de pagos no petrolera.

Con la reducción de la balanza petrolera por vía a precios de petróleo más bajos, La reducción de la liquidez por los déficits de balanza de pagos influyeron en el crédito bancario, así como a la vez se genera déficit fiscal por la misma causa. A esto debe añadirse los impactos de los sismos ocurridos en el año, que afectaron severamente a las provincias costeras. El déficit para el 2016, estimado en 1,7% del PIB por voceros oficiales, ha debido ser enfrentado con la reducción de las inversiones del gobierno, nuevo endeudamiento, disminución de puestos de trabajo en el sector público y las reformas fiscales tendientes a equilibrar la balanza comercial y a la obtención de nuevos recursos adicionales.

La situación de crisis que le toco vivir al país durante los últimos años se refleja en los resultados de ASSISTEC VIAJES.: las ventas de 2016, comparadas con las de 2015 (antes de la crisis), han decrecido un 50% como efecto de la baja demanda del mercado. En la industria turística en general el decrecimiento fue contundente.

En el ejercicio 2017, se ha presupuestado una pérdida operacional de USD 468.429. Sin embargo, al cierre del mismo ejercicio la Compañía proyecta facturar al rededor de USD 1.287.000 en venta de servicios como agente representante de la marca de Assist Card, ventas sobre las cuales obtendría los respectivos ingresos por comisión.

En 2017 se espera una recuperación del precio medio del crudo ecuatoriano y una mayor producción a nivel nacional, lo que, en combinación con un aumento de la producción y exportación de energía hidroeléctrica y mayores niveles de inversión extranjera, podría resultar en un crecimiento ligeramente positivo del PIB.

1.2. INFORMACIÓN GENERAL

El domicilio legal de la Compañía es: en la Ciudad de Quito, en la Avenida Eloy Alfaro y Portugal, Edificio Millenium Plaza.

ASISTECVIAJES S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Según las regulaciones vigentes en Ecuador el ejercicio económico comienza el 1 de enero y termina el 31 de diciembre. La moneda funcional y de presentación de informes es la moneda de curso en Ecuador, el dólar de los Estados Unidos de América (USD). Las cifras indicadas se presentan en esa moneda (USD) a menos que se indique lo contrario.

1.3 DECLARACIÓN DE CUMPLIMIENTO CON NIIF

Los estados financieros de la compañía han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Conforme las disposiciones del organismo de control, en Resolución SC.Q.ICL.CPA IFRS11.01 publicada en RO 372 del 27 de enero de 2011, se establece aplicarán la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), para el registro, preparación y presentación de estados financieros, a partir del 1 de enero del 2012, todas aquellas compañías que cumplan las siguientes condiciones: a) Activos totales menores a US\$ 4 millones, valor bruto en ventas anuales menores a US\$ 5 millones y tener menos de 200 trabajadores, deben preparar sus estados financieros en base a esta norma a partir del 1 de enero de 2012. Se establece el año 2011 como período de transición.

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2016 (incluyendo los saldos que se presentan para fines de comparación) fueron aprobados y autorizados para su emisión por parte de la Gerencia General el 03 de julio de 2017.

SECCIÓN 2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 CONSIDERACIONES GENERALES

Bases de preparación

En las siguientes notas se resumen los principios y políticas contables y criterios de valoración más significativos aplicados en la preparación de las cuentas anuales de la Compañía en el ejercicio 2016. Estas políticas contables han sido usadas en el período comparativo presentado. Algunas reclasificaciones han sido efectuadas para facilitar la comparación entre un año y otro.

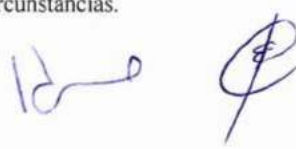
Las partidas de activos y pasivos han sido valuadas bajo el convencionalismo del costo histórico de adquisición o producción, y al costo amortizado en el caso de instrumentos financieros.

Estimaciones contables y suposiciones efectuadas por la Administración

La preparación de estados financieros de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) involucra la elaboración de estimaciones contables críticas que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y de pasivos contingentes.

También requiere que la Administración ejercite su juicio el proceso de aplicar las políticas contables. Las áreas que envuelven un mayor grado de juicio o complejidad, o donde las suposiciones y estimados son significativos se muestran más adelante.

Los estimados están basados en la experiencia histórica y otras suposiciones que se han considerado razonables bajo las circunstancias actuales. Los actuales valores pueden variar en ciertos casos desde el momento en que las suposiciones y estimados fueron efectuados. Los cambios son incorporados, con el correspondiente efecto en los resultados, una vez que el conocimiento mejorado ha sido obtenido o están presentes nuevas circunstancias.

Handwritten signature and a circular stamp with a dollar sign inside.

ASISTECVIAJES S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Empresa en Marcha

Los presupuestos y proyecciones de la Empresa, tomando razonablemente en cuenta, los posibles cambios en el mercado, muestran que la Compañía será capaz de operar dentro del nivel de su financiamiento actual. Para hacer este juicio la Administración considera la posición financiera de la Compañía, las actuales intenciones, la rentabilidad de las operaciones, el acceso a recursos financieros y analiza las variables económicas y políticas que afectan al entorno local en las operaciones de la compañía.

2.2 PRESENTACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros son presentados de acuerdo con la sección 3 de NIIF para PYMES, Presentación de Estados Financieros (revisada en el 2010).

2.3. RECONOCIMIENTO DE INGRESOS

El Ingreso principalmente corresponde a las comisiones ganadas por la Compañía en la venta como representante local de la relacionada Assist Card Smallline Corp. de servicios de asistencia médica al viajero nacional e internacional. El ingreso en las ventas es medido con referencia al valor razonable de la contraparte recibida o por recibir por la Compañía, excluyendo descuentos e impuestos.

El ingreso es reconocido cuando el monto puede ser medido confiablemente, el cobro es probable y los costos incurridos o por incurrirse pueden ser medidos confiablemente y, adicionalmente, cuando se cumplan criterios para cada una de las diferentes actividades de la Compañía.

Las ventas de servicios efectuadas por la Compañía como agente de representación de la marca Assist Card, no corresponde a ingresos propios de la Compañía, ya que al ser una intermediación se generan cuentas por cobrar y por pagar.

La cuenta por cobrar se origina en la venta de los servicios de asistencia al viajero de la marca Assist Card, bajo la figura de reembolso de gastos y como contrapartida de la venta efectuada, la Compañía reconoce la obligación por pagar a la relacionada. Al cierre del ejercicio, los saldos de las cuentas fueron regulados a través de la constitución de una provisión por baja de negocios que afecta en el mismo valor tanto al activo (cuenta por cobrar) como al pasivo (cuenta por pagar).

2.4 COSTOS Y GASTOS OPERACIONALES

Costos y gastos operacionales se reconocen en las pérdidas y ganancias al momento de la utilización del servicio o en la fecha de su origen. Se miden al valor razonable de las partidas por entregar.

2.5 INGRESOS Y GASTOS FINANCIEROS

Los ingresos financieros comprenden los ingresos por intereses cargados principalmente por ganancias obtenidas en certificados de depósito con vigencia mínima de un año, los cuales son emitidos por las garantías bancarias necesarias en la firma de contratos con el sector público. Los ingresos por intereses se reconocen cuando se devengan en los resultados a través del tiempo, utilizando el método de interés efectivo.

Los gastos financieros incluyen los gastos por intereses sobre los préstamos, así como la pérdida en cambio de los pasivos por diferencia de cambio de los pasivos en moneda extranjera. El gasto interés se registra usando el método del interés efectivo.

2.6 EFECTIVO Y EQUIVALENTES

Efectivo y equivalentes comprende caja, efectivo disponible, fondos bancarios e inversiones a corto plazo de hasta 365 días.

2.7 INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Activos y pasivos financieros son reconocidos cuando la Compañía se vuelve parte de las estipulaciones contractuales del instrumento financiero. Los activos financieros se reconocen si la Compañía tiene un derecho contractual de recibir efectivo u otro activo financiero de un tercero. Los pasivos financieros se reconocen si la Compañía tiene una obligación contractual de transferir efectivo u otro activo financiero a otra parte.

Reconocimiento Inicial de activos y pasivos financieros

Los activos y pasivos financieros de la Compañía se miden originalmente al valor razonable.

Medición posterior de instrumentos financieros

Para el propósito de medición posterior, los instrumentos financieros de la Compañía son clasificados en las siguientes categorías luego de su reconocimiento inicial:

Instrumentos Financieros Básicos

Los instrumentos financieros básicos se medirán al costo amortizado utilizando el método del interés efectivo.

Otros Instrumentos Financieros

Son medidos al valor razonable a través de pérdidas y ganancias desde el reconocimiento inicial.

2.8 INSTALACIONES Y EQUIPO

Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada.

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal. En la depreciación de las propiedades, planta y equipo se utilizan las siguientes tasas:

Detalle	Años
Muebles y enseres	10
Equipos de Oficina	10
Equipos de Computo y Software	3
Instalaciones	10

La vida útil del activo se define en términos de la utilidad que se espere que aporte a la Compañía. La política de gestión de activos llevada a cabo podría implicar la disposición de los activos después de un periodo específico de utilización, o tras haber consumido una cierta proporción de los beneficios económicos incorporados a los mismos. Por tanto, la vida útil de un activo puede ser inferior a su vida económica.

Las ganancias o pérdidas provenientes de la disposición de propiedades, planta y equipos son determinadas por la diferencia entre los valores procedentes de la disposición y el valor en libros del activo y se reconocen como otros gastos o ingresos, respectivamente.

2.10 BENEFICIOS DE EMPLEADOS

Beneficios de corto plazo

Beneficios de corto plazo establecidos en la Ley, incluyen: décimo tercer sueldo, décimo cuarto sueldo, aportes al IESS y el fondo de reserva. Se registran como pasivos corrientes y son medidos al valor sin descontar que la Compañía espera pagar por estos conceptos.

Beneficios post-empleo

La Compañía provee beneficios post-empleo de acuerdo con la legislación laboral. La jubilación a cargo del patrono y los beneficios por desahucio constituyen planes de beneficios definidos obligatorios por la Ley. En ellos, la Compañía asume la obligación de entregar un determinado monto de beneficios en las condiciones establecidas por la normativa al finalizar la relación laboral. No existen otros planes de beneficios obligatorios, contractuales o voluntarios sean de contribuciones definidas o de beneficios definidos.

ASSISTECVIAJES S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

El Código del Trabajo de la República del Ecuador establece la obligación por parte de los empleadores de conceder el beneficio de jubilación patronal a todos aquellos empleados que lo soliciten y que hayan cumplido 25 años en una misma empresa. La Compañía establece provisiones para este beneficio con base a estudios actuariales realizados por un especialista independiente, debidamente calificado. No se mantiene ningún fondo separado para financiar el plan o activos segregados, para cumplir la obligación. La propia Compañía asume el riesgo de asegurar la cancelación del beneficio con la rentabilidad de sus recursos propios.

Adicionalmente, el Código del Trabajo establece que en aquellos casos en que la relación laboral termine por desahucio por parte del trabajador el empleador deberá reconocer al trabajador una indemnización equivalente al 25% de su último salario multiplicado por el número de años de servicio. El costo de este beneficio a cargo de la Compañía para los empleados actuales es contabilizado mediante la constitución de una provisión con cargo a los resultados del ejercicio. El monto es determinado en base a un estudio actuarial practicado por un profesional independiente debidamente calificado.

Los pasivos para la Jubilación Patronal y el Desahucio (Bonificación por Separación) son reconocidos en el estado de posición financiera con los valores actuales de las obligaciones por beneficios definidos a la fecha de reporte, usando el método de unidad de crédito proyectada. Este método toma en cuenta no solo los beneficios conocidos a la fecha de reporte sino los incrementos esperados en los beneficios con la estimación de los factores relevantes que los influncian. La tasa de descuento está basada en las tasas de mercado de bonos de alta calidad, con bajo riesgo, cuyo plazo es consistente con los términos de la obligación.

Los gastos por estos beneficios son registrados en los resultados del año dentro de la categoría funcional correspondiente. Las pérdidas y ganancias actuariales son reconocidas inmediatamente en el ejercicio. Al cierre del ejercicio no se ha reconocido los efectos de la provisión por beneficios post - empleo, puesto que la Compañía no ha solicitado la elaboración de los estudios actuariales de los periodos 2014, 2015 y 2016.

2.11 IMPUESTOS

Impuesto a la Renta

El impuesto a la renta es reconocido en las pérdidas y ganancias, como gasto o ingreso, excepto cuando se relaciona con partidas reconocidas en otro ingreso integral o directamente en el patrimonio. Comprende la suma del impuesto a la renta corriente y el impuesto a la renta diferido.

Impuesto a la renta corriente

El impuesto sobre la renta corriente se calcula sobre la base de ganancia neta gravable de la Compañía, determinada de conformidad con la legislación tributaria ecuatoriana en curso, y utilizando las tasas de impuesto vigentes (o sustancialmente vigentes en el futuro inmediato) a la fecha del estado financiero. El impuesto corriente es calculado sobre la utilidad gravable, que difiere de la utilidad o pérdida en los estados financieros. Se registra en los resultados del ejercicio, salvo que se trate de impuesto corriente sobre otros ingreso integral o de partidas que afectan al patrimonio de los accionistas.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables del año 2016. Sin embargo la legislación tributaria en el Ecuador establece que las compañías deben cubrir un impuesto causado mínimo calculado del siguiente modo:

Partida	Porcentaje
Activos Totales	0,4%
Patrimonio	0,2%
Ingresos gravados con impuesto a la renta	0,4%
Costos y gastos deducibles de impuesto a la renta	0,2%

El pasivo tributario corriente comprende obligaciones a las autoridades fiscales relativas al periodo actual o a ejercicios anteriores, que se mantengan pendientes de pago a la fecha de reporte. Se adiciona además cualquier corrección de impuestos de años previos.

ASSISTECVIAJES S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Los activos tributarios corrientes se determinan por saldos de impuesto a la renta a favor relativos al período actual o a períodos anteriores, que pueden ser retenciones en la fuente, anticipos de impuesto a la renta que tengan posibilidad de recuperación o reclamación, etc.

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido es calculado usando el método del balance en las diferencias temporarias entre el saldo en libros de activos y pasivos y sus bases fiscales. Bajo este método, los impuestos sobre la renta diferidos reflejan el efecto neto de las consecuencias fiscales que se esperan a futuro, principalmente, como resultado de la variación en el tiempo por la aplicación de tasas de impuesto aplicables en años futuros sobre las diferencias entre los montos según los estados de situación financiera y los montos deducibles o gravables posteriormente, derivados de la liquidación de los activos y pasivos existentes.

Activos y pasivos tributarios diferidos son calculados, sin descontar, a las tasas que se espera estarán vigentes en el período de realización. Los pasivos tributarios diferidos se estiman en su totalidad, en cambio los activos tributarios diferidos se reconocen solo en tanto y en cuanto, sea probable que sean utilizados para descontarse de un resultado gravable futuro.

La legislación ecuatoriana permite la amortización de pérdidas fiscales de un año con utilidades gravables en los siguientes 5 años. Al igual que los activos tributarios diferidos las pérdidas por amortizar solo se reconocen si es probable que se recuperen con futuros ingresos gravables. La Compañía no dispone de pérdidas por amortizar.

Los activos y pasivos tributarios diferidos se compensan solo si la Compañía tiene el derecho y la intención de cancelar los activos y pasivos tributarios con la misma Autoridad Tributaria.

Los cambios en activos o pasivos tributarios diferidos son reconocidos como un componente del gasto (o ingreso) por impuestos en pérdidas y ganancias, excepto cuando se relacionen con otras partidas reconocidas dentro de otros ingresos integrales o directamente en el patrimonio, en cuyo caso la variación relacionada del impuesto diferido, es también reconocida en otros ingresos integrales o en el patrimonio, respectivamente.

El valor en libros de los activos por impuestos diferidos se revisa a la fecha de cada estado financiero y se reduce en la medida en que ya no sea probable que se disponga de suficientes beneficios fiscales para permitir que parte o todo el activo por impuestos diferidos se pueda aplicar. Los activos por impuestos diferidos no reconocidos se reconocen en la medida en que se convierta en probable que el beneficio fiscal futuro vaya a permitir recuperar el activo por impuestos diferidos.

Al 31 de diciembre de 2016 la compañía ha determinado que no existen diferencias temporarias que generen activos o pasivos por impuestos diferidos.

Otros impuestos

Los valores por retenciones de impuestos a cuenta de terceros, entre otros, se reconocen dentro de otras cuentas por pagar. El crédito tributario (activo) de Impuesto al Valor agregado, retenciones en la fuente efectuadas a la Compañía y anticipos de impuesto a la renta, se muestra al valor recuperable y constituye la única partida agrupada como activos por impuestos corrientes en el estado de posición financiera.

El Impuesto a la Salida de Divisas es registrado en pérdidas y ganancia en las salidas de divisas al exterior, efectuadas por concepto de pagos de préstamos y en la generación del ISD presuntivo generado en la compensación de cuentas por cobrar y por pagar a las relacionadas. Otros impuestos y contribuciones municipales también se registran en las pérdidas y ganancias.

2.12 ESTIMACIONES CONTABLES CRITICAS Y GRADO DE JUICIO GERENCIAL

Estimaciones y juicios son continuamente evaluados y están basados en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo las expectativas de futuros eventos que se cree será lo razonable bajo las circunstancias.

Juicios gerenciales significativos

El juicio significativo en la aplicación de las políticas contables es el referido a los activos tributarios diferidos. La evaluación de la probabilidad de ingresos gravables futuros sobre los cuales los activos tributarios diferidos puedan ser usados es basada en las proyecciones de ingresos, el cual es ajustado por ingresos exentos significativos, gastos no

ASSISTECVIAJES S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

deducibles, y los límites de uso de cualquier pérdida fiscal de años anteriores. Si un presupuesto positivo indica que es probable usar el activo, el activo puede ser reconocido totalmente. El reconocimiento individual puede estar sujeto a ciertos límites e incertidumbres.

Estimaciones contables críticas

La Compañía hace estimaciones y suposiciones que tienen que ver con el futuro. Los resultantes estimados contables, tenderán por definición a ser iguales a los actuales resultados. Los estimados y suposiciones que tienen un riesgo significativo de requerir un ajuste material a los valores en libros de activos y pasivos en el próximo ejercicio se describen abajo:

Vidas útiles de activos depreciables

Las revisiones gerenciales de las vidas útiles de los activos depreciables se basan en la utilización esperada de los activos dentro de la Compañía. Los actuales resultados, basados en estimaciones actuales del flujo de efectivo de la compañía, podrían variar debido a factores no previstos al momento dentro de la operación actual, como la necesidad de mejoras en infraestructura de la Compañía, factores de obsolescencia de mercado, entre otros.

Obligaciones por beneficios definidos

La administración estima el pasivo por beneficios definidos de jubilación patronal y desahucio anualmente con la asistencia de actuarios independientes, sin embargo, los actuales escenarios pueden variar debido a incertidumbres de la estimación. El pasivo por estos beneficios está basado en las tasas estándar de inflación, rotación de personal y mortalidad. También toma en cuenta la previsión de los incrementos de salarios futuros. Las tasas de descuento están determinadas en referencia a bonos de alta calidad en la moneda y aproximando los términos en que los beneficios serán pagados. La incertidumbre de la estimación existe en relación a las variables de base, con lo que, pueden existir variaciones significativas en las futuras valuaciones de las obligaciones por beneficios definidos de la Compañía.

Al cierre del ejercicio no se ha reconocido los efectos de la provisión por beneficios post - empleo, puesto que la Compañía no ha solicitado la elaboración de los estudios actuariales de los períodos 2014, 2015 y 2016.

2.13 PATRIMONIO, RESERVAS, UTILIDADES Y DIVIDENDOS

Capital Social

El capital representa el valor nominal de las acciones ordinarias que han sido emitidas. En Ecuador las acciones preferentes no están vigentes.

Resultados acumulados

Incluye las utilidades y pérdidas acumuladas de la Compañía, la utilidad o pérdida del periodo, reservas legales, reservas facultativas, y otras reservas.

Reserva Legal.- La Ley de Compañías de la República del Ecuador exige que las compañías anónimas transfieran a reserva legal un porcentaje no menor al 10% de las utilidades netas anuales, hasta igualar por lo menos el 50% del capital social de la compañía. Dicha reserva no puede distribuirse a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la compañía; sin embargo, puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas futuras.

2.14 CAMBIOS EN POLITICAS CONTABLES

En mayo de 2015, el IASB ha realizado modificaciones limitadas a la NIIF para las PYMES, tras considerar la información recibida durante la revisión integral inicial, y tener en cuenta el hecho de que la NIIF para las PYMES es, todavía, una Norma nueva. Entre las principales modificaciones introducidas, podemos mencionar lo siguiente:

- (a) permitir una opción para usar el modelo de revaluación para propiedades, planta y equipo en la Sección 17 Propiedades, Planta y Equipo;
- (b) alinear los requerimientos principales para reconocimiento y medición de impuestos diferidos (Sección 29) con la NIC 12 Impuesto a las Ganancias; y
- (c) alinear los requerimientos principales para el reconocimiento y medición de activos para exploración y evaluación (Sección 34) con la NIIF 6 Exploración y Evaluación de Recursos Minerales.



ASSISTECVIAJES S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Otras enmiendas relevantes a la NIIF para PYMES son las siguientes:

Sección 2 Conceptos y Principios Generales.- Amplía la guía sobre la aplicación de la extensión de "costo o esfuerzo desproporcionado".

Sección 5 Estado del Resultado Integral y Estado de Resultados.- Agrupación de partidas de otro resultado integral sobre la base de si son potencialmente reclasificables a resultados (o no), en concordancia con la actual NIC 1.

Sección 9 Estados Financieros Consolidados y Separados.- Adición de la opción del método de la participación para medir las inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas, en los estados financieros separados.

Sección 11 Instrumentos Financieros Básicos.- Adición de una exención por "costo o esfuerzo desproporcionado" a la medición de inversiones en instrumentos de patrimonio a su valor razonable.

Sección 18 Activos Intangibles distintos de la Plusvalía.- Cuando la vida útil de un activo intangible no pueda ser establecida con fiabilidad, la vida útil debe ser establecida mediante la mejor estimación de la gerencia y no deberá exceder los 10 años.

Sección 19 Combinaciones de Negocios y Plusvalía.- Adición de una exención por "costo o esfuerzo desproporcionado" para el reconocimiento de activos intangibles separadamente en una combinación de negocios y adición de un requerimiento para todas las entidades de proporcionar una descripción cualitativa de los factores que componen cualquier plusvalía reconocida.

Sección 22 Pasivos y Patrimonio.- Adición de guías esclareciendo la clasificación de instrumentos como patrimonio o pasivo, en concordancia con la NIC 32.

Sección 33 Información a Revelar sobre Partes Relacionadas.- Alineación de la definición de "parte relacionada" con la NIC 24.

Sección 35 Transición a la NIIF para las PYMES.- La incorporación de una opción de permitir que se use la Sección 35 más de una vez sobre la base de las modificaciones de la NIIF 1.

Se requiere que las entidades que informen utilizando la NIIF para las PYMES apliquen las modificaciones a los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2017. la compañía no aplicado anticipadamente las modificaciones de la reforma de la NIIF para Pymes.

No se estiman efectos importantes en la Compañía.

3. INFORMACIÓN SOBRE LAS PARTIDAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

3.1 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 el efectivo y equivalente de efectivo consiste en saldos de caja general, bancos y pólizas de acumulación

	2016 USD	2015 USD
Efectivos en caja bancos:		
Caja Chica	1.751	1.355
Bancos (1)	11.387	13.057
Pólizas de Acumulación (2)		17.760
Total Efectivo y equivalentes	13.138	32.172

(1) Corresponde a una Cuenta Corriente mantenida en el Banco Bolivariano.

ASSISTECVIAJES S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(2) Certificados de depósito emitidos por el Banco Bolivariano por concepto de las garantías bancarias emitidas por la misma institución financiera y que al vencimiento de dicha garantía genera una rentabilidad. En el ejercicio 2016, estas garantías son consideradas como parte de los activos financieros.

3.2 DEUDORES COMERCIALES Y OTROS

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la cartera pendiente de cobro consiste en:

	nota	2016 USD	2015 USD
Cuentas por Cobrar Comerciales			
Cientes Comerciales		876.977	1.210.066
Provisión por baja de negocios (1)		(570.106)	
Cientes Relacionados	3.11	71.786	11.626
Cuentas por cobrar comerciales, netas		378.657	1.221.692

(1) Provisión constituida por baja de negocios efectuados durante los ejercicios anteriores al 2016 e inicios del mismo ejercicio, la provisión no tiene efecto sobre los resultados de la Compañía, puesto que esta afecta de forma directa a la cuenta por pagar a la relacionada por las ventas de servicios de asistencia al viajero realizadas por cuenta orden de la relacionada, ver nota 3.7.

3.3 ANTICIPOS A PROVEEDORES, EMPLEADOS Y OTROS

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los anticipos a proveedores, empleados y otros consiste en:

	2016 US\$	2015 US\$
Garantías entregadas (1)	2.200	3.199
Anticipos a Proveedores	28.714	18.861
Préstamos y anticipos Personal	8.804	2.119
Saldo al 31 de Diciembre	39.719	24.179

(1) Corresponde a garantías bancarias emitidas por el Banco Bolivariano, la cuales fueron solicitadas como requisito en la firma de contratos de servicios con: El Instituto Oceanográfico de la Armada por USD 2.865, Fuerzas Aérea Ecuatoriana por USD 4.595 y Quiport USD 3.867.

3.4 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los activos por impuestos corrientes consiste en:

	2016 USD	2015 USD
Crédito tributario de Impuesto a la Renta (1)	3.397	19.083
IVA Crédito Tributario		19.706
Saldo al 31 de diciembre	3.397	38.789

(1) El detalle del saldo del crédito tributario al 31 de diciembre de 2015 y 2016 se presenta a continuación:

ASSISTECVIAJES S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

	2016	2015
	USD	USD
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	3.397	12.512
Anticipos de impuesto a la renta.		6.571
Saldo al 31 de diciembre	3.397	19.083

3.5 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

El detalle de propiedad planta y equipo y sus movimientos anuales se aprecia en los siguientes resúmenes:

	2016	2015
	USD	USD
Costo		
Instalaciones (1)	9.451	
Muebles y enseres	11.975	11.975
Equipos de Oficina	8.296	5.167
Equipo de computación y software	26.374	26.121
Total Costo	56.097	43.264
Depreciación Acumulada		
Instalaciones	(401)	
Muebles y enseres	(4.337)	(3.225)
Equipos de Oficina	(2.133)	(1.028)
Equipo de computación y software	(20.801)	(15.270)
Vehículos		
Total Depreciación Acumulada	(27.673)	(19.524)
Valor en libros	28.424	23.740

(1) Corresponde a la instalación de un stand de venta ubicado en el Aeropuerto Internacional Mariscal Sucre, ubicado en la parroquia de Tababela.

El movimiento en el ejercicio 2016 se muestra en el siguiente cuadro:

	Costo	Depreciación
	2016	Acumulada
	USD	2016
	USD	USD
Saldo al 1 de enero	43.264	19.524
Más Adiciones	10.229	8.088
Ajustes	2.604	61
Más/menos Bajas y Ventas netas		
Saldo al 31 de Diciembre	56.097	27.673

3.6 ARRENDAMIENTOS

El detalle se muestra a continuación:

B.S.C.E. Asesoría Integral del Ecuador S.A.

Desde noviembre de 2013, mantiene un contrato por el arrendamiento de una oficina 3 parqueaderos y una bodega en el edificio Millenium Plaza, con una duración de 2 años y un canon de arrendamiento de US\$ 1.575. a la fecha funciona como oficina principales de la Compañía .

105 *9*

ASSISTECVIAJES S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Corporación QUIPORT S.A.

Con fecha 20 de febrero de 2016, se firmó un contrato de cesión por el uso exclusivo del espacio de cuatro metros cuadrados en las instalaciones del Nuevo Aeropuerto Internacional, con una duración de 1 año, un canon de arrendamiento de US\$ 2.250 y renovación bajo convenio entre las partes.

Arriendo de un espacio para el stand de venta de servicios de la Compañía durante los años 2015 - 2016.

Gustavo Antonio Tapia Buenaño

Desde octubre de 2016, se mantiene un contrato por el arrendamiento de un departamento, una bodega y un estacionamiento ubicados en el edificio Bristol Parc torre 3 calle Catalina Aldaz N° 24-344 y Portugal . El canon de arrendamiento es de USD 1.980 y la duración del contrato es de 1 año, pudiendo ser renovado entre las partes. El departamento es utilizado como vivienda de un ejecutivo de la compañía.

Castro Martínez Rocio Carmen

Desde el 01 de julio de 2016, se mantiene un contrato por el arrendamiento de una oficina y un estacionamiento ubicados en el edificio The Point en la ciudad de Guayaquil AV. Pedro Menéndez Gilbert, con un canon de arrendamiento de USD 1.100 con una duración de 1 año. la oficina funcionan como sucursal de la Compañía en la Ciudad de Guayaquil.

VICOSA S.A.

Desde el 15 de mayo de 2013, se mantenía un contrato de arrendamiento de una oficina ubicada la tercera planta del edificio VICOSA ubicado en la ciudad de Guayaquil en la Cdla. Abel Romeo Castillo calle 13 y Av. 2A esquina, con un canos de arrendamiento de USD 450 más del debido ajuste anual correspondiente a la tasa de inflación del año anterior y plazo de vencimiento de 2 años. La oficina fue utilizada como sucursal de la Compañía en la Ciudad de Guayaquil.

Plazo	2016	
	Gasto	Pagos futuros
	USD	USD
B.S.C.E. Asesoría Integral del Ecuador S.A.	19.593	36.036
Corporación QUIPORT S.A.	27.000	35.000
Gustavo Antonio Tapia Buenaño	23.760	19.800
Castro Martínez Rocio Carmen	5.500	7.700
VICOSA S.A.	3.211	
Totales	79.064	98.536

3.7 ACREEDORES COMERCIALES Y OTROS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 los acreedores comerciales y otros consiste en:

	nota	2016	2015
		USD	USD
Proveedores Locales (1)		207.504	126.557
Otras cuentas por pagar (2)		-	39.487
Cuentas por pagar a relacionadas	3.11	654.909	1.190.443
Provisión por baja de negocios (3)	3.11	(570.106)	
Provisión de ISD (4)		39.312	
Total cuentas y documentos por pagar		331.619	1.356.487

(1) Al 31 de diciembre de 2016, constituyen principalmente a los saldos a pagar de los proveedores de bienes y servicios según el siguiente detalle:

Cuentas por pagar proveedores de bienes y servicios

ASSISTECVIAJES S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

	2016
	USD
Asesores y Consejeros Aconsec Cía. Ltda.	66.455
Corporación Quiport S.A.	15.902
Latam Airlines Group S.S.	12.768
Reinoso Quishpe Washington Germánico	6.007
Bureau Comunicaciones Burnotur SA.	4.294
INSERVIS	2.952
Otros menores	40.273
Total cuentas por pagar principales proveedores	148.651

	2016
	USD
Cuentas por pagar prestadores de servicios médicos	
Esculapio S.A	30.421
Specialitymed Cía. Ltda.	22.330
Compañía Anónima Clínica Guayaquil Servicios Médicos S.A.	5.447
Otros menores	654
Total cuentas por pagar principales proveedores	58.853
Total Proveedores locales al 31 de diciembre de 2016	207.504

(2) Cuentas por pagar que no han tenido movimiento durante el ejercicio 2016 y 2015, por tanto fueron dadas de baja para el cierre del ejercicio.

(3) Ver aclaración de la provisión del pasivo en la nota 3.2

(4) Provisión de ISD registrada por la Compañía por concepto de sus obligaciones pendientes de pago a la relacionada en el exterior.

3.8 PASIVOS LABORALES ACUMULADOS Y OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

El detalle se muestra a continuación

	2016	2015
	USD	USD
Impuestos por Pagar	19.679	2.114
IESS por Pagar	13.127	9.900
Nómina por Pagar	8.130	6.454
Pasivos laborales acumulados por pagar	31.288	66.902
Otros pasivos corrientes	-	0
Total pasivos acumulados y otros pasivos corrientes	72.223	85.370

El movimiento de los pasivos acumulados se muestra a continuación:

125

Ⓟ

ASSISTECVIAJES S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

	2016
	USD
Saldo al inicio del año	66.902
Provisión cargada a gastos	75.670
Monto Utilizado	(66.759)
Ajuste (1)	(44.525)
Saldo al final del año	31.288

(1) El ajuste corresponde a la regulación del saldo de la provisión de las cuentas de décimo tercer sueldo por USD 19.379 y vacaciones por pagar a los empleados de la Compañía por USD 27.146, ésta regulación fue afectada a resultados acumulados de la Compañía.

3.9 OBLIGACIÓN POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS LARGO PLAZO

La obligación de la Compañía por beneficios a los empleados por pagos por largos periodos de servicio de acuerdo con las normas respectivas, se basa en una valoración actuarial integral, misma que ha sido efectuada únicamente hasta el 31 de diciembre de 2013 la cual fue como sigue:

	JUBILACIÓN
	US\$
Obligación a 1 de enero de 2012	1.854
Costo de servicios actuales	2.008
Costo de interés	130
Perdida/ Ganancia Actuarial reconocida por ajustes	524
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas.	(1.501)
Obligación a 31 de diciembre de 2013	3.015

Los supuestos utilizados para los cálculos de jubilación patronal y desahucio son los siguientes:

	2013
Tasa de descuento	7,0%
Tasa de incremento salariales	3,0%
Tasa de Incremento de pensiones	2,5%
Tasa de rotación de personal promedio	8,90%
Vida laboral promedio remanente	7,4 años
Tabla de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002

Estas suposiciones han sido desarrolladas por la Administración con la asesoría del experto actuarial contratado y se consideran el mejor estimado gerencial. Sin embargo los cambios en estas tasas y supuestos pueden tener un importante efecto en los montos reportados.

3.10 GASTO POR IMPUESTOS A LAS GANANCIAS

Situación Tributaria

Cada año la compañía aplica la tarifa del 22% de las utilidades gravables obtenidas de acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno y de las reformas del Código de la Producción citadas más adelante.

Cambios en el Régimen legal tributario

128

Ⓢ

ASSISTECVIAJES S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

En diciembre de 2015 se expidió la Ley Orgánica de Incentivos para Asociaciones Público-Privadas y la Inversión extranjera, esta Ley tiene por objeto establecer incentivos para la ejecución de proyectos bajo la modalidad de asociación público-privada y los lineamientos e institucionalidad para su aplicación. La normativa permite que las inversiones que se ejecuten bajo esta modalidad obtengan las exenciones al impuesto a la renta, al impuesto a la salida de divisas, a los tributos al comercio exterior y más beneficios previstos en esta Ley.

El 31 de diciembre de 2015, se publicó en el Registro oficial la resolución NAC-DGERCGC15-00003216 del Servicio de Rentas internas, en la cual se norma el porcentaje de donaciones requerido a las organizaciones sin fines de lucro del total de sus ingresos, que a partir del ejercicio 2015, será del 5%.

El 29 de abril de 2016 se expidió la Ley de Equilibrio de las Finanzas públicas, la misma que incrementó el Impuesto a los Consumos Especiales (ICE) de bebidas azucaradas, gaseosas y cervezas. También creó un ICE para la telefonía móvil y fija de las sociedades de 15%; otro de los temas que se incorporaron son incentivos para el uso de dinero electrónico y tarjetas de crédito y débito.

En mayo de 2016, se promulgó la Ley Orgánica de Solidaridad y de Corresponsabilidad Ciudadana para la Reconstrucción y Reactivación de las Zonas Afectadas por el Terremoto de 16 de abril de 2016 por la cual se crearon contribuciones Solidarias sobre Remuneraciones (un día de remuneración); Patrimonio (contribución del 0.90%); Utilidades (contribución del 3% a sus utilidades); y, sobre Bienes Inmuebles y derechos representativos de capital (contribución solidaria del 1,8% del avalúo catastral del año 2016).

El 13 de octubre de 2016 se promulgó la Ley Orgánica de Incentivos Tributarios para varios sectores productivos e interpretativa del Art. 547 del Código Orgánico de Organización Territorial, Autonomía y Descentralización, en la cual entre otros aspectos, se estableció una serie de incentivos tributarios dirigidos a distintos agentes económicos para un mejor desempeño de sus actividades, como a la contratación de seguros privados de medicina propagada, anticipo del impuesto a la renta a unidades de transporte público, la posibilidad de devolución del anticipo del impuesto a la renta si se cumplen las condiciones previstas, etc.

El 30 de diciembre de 2016 se publicó la Ley Orgánica para Evitar la Especulación sobre el Valor de las Tierras y Fijación de Tributos. La Ley dispone gravar con el 75% a la ganancia extraordinaria en la transferencia de bienes inmuebles; este impuesto aplica en la segunda venta del bien. La Ley busca dotar a los Gobiernos Autónomos Descentralizados Municipales y Metropolitanos de herramientas necesarias para controlar la especulación del precio de la tierra y dictar regulaciones para el establecimiento de los ingresos extraordinarios en la actividad minera

Impuesto a la renta corriente

La Compañía ha registrado la provisión para el pago del impuesto a la renta anual por el período terminado al 31 de diciembre de 2016 de la siguiente forma:

	2016	2015
	USD	USD
Resultado del Ejercicio	(816.610)	(233.406)
Más/(menos) Partidas conciliatorias para llegar a la base imponible	87.032	1.540
Base imponible para el cálculo del impuesto a la renta	(729.578)	(231.866)
	(729.578)	(231.866)
Impuesto calculado con la tarifa corporativa		
Anticipo Mínimo determinado	9.152	6.308
Gasto impuesto causado del año	9.152	6.308
Tarifa de impuesto a la renta sobre la base imponible	-1%	-3%

128

Ⓢ

ASSISTECVIAJES S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

3.11 SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Los saldos de cuentas por cobrar y cuentas por pagar a partes relacionadas, son los siguientes:

	nota	2016	2015
		USD	USD
Cuentas por Cobrar			
Assist - Card Smallline Corp. S.A.	3.2	71.786	11.626
Total prestamos por pagar		71.786	11.626

		2016	2015
		USD	USD
Cuentas por Pagar			
Assist - Card Smallline Corp. S.A. (1)	3.7	654.909	1.190.443
Provisión por baja de negocios (2)	3.7	(570.106)	
Total prestamos por pagar		84.803	1.190.443

(1) La disminución en la cuenta por pagar a la relacionada se debe principalmente a la compensación efectuada para el aumento de capital por USD 1.000.000, el cual fue decidido en la Junta General Ordinaria y Universal de Accionistas celebrada el 31 de marzo de 2016.

(2) La descripción de la provisión en el pasivo se puede observar en la nota 3.2

Las transacciones durante el año con partes relacionadas fueron las siguientes:

	2016
	USD
Reembolso a clientes como intermediario.	733.893
Pagos netos por reembolso a SL como intermediario.	733.893
Ventas por comisiones ganadas	247.033
Pagos netos por reembolsos como intermediario (asistencias).	117.943
Préstamos efectuados por la relacionada	170.500
Compensación de cuentas por pagar por aumento de capital	1.000.000

Transacciones con Personal Gerencial y Directivo

Las transacciones con la Gerencia principal incluyen Directores y empleados de nivel gerencial. La remuneración de este personal se observa a continuación:

	2016	2015
	USD	USD
Beneficios de empleados de corto plazo		
Sueldo y Beneficios de Empleados	237.043	94.325
Total Beneficios de corto plazo	237.043	94.325

122

Φ

ASSISTECVIAJES S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

3.12 PRECIOS DE TRANSFERENCIA

De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o del exterior, en un mismo periodo fiscal por un importe acumulado superior a USD 15 millones, están en la obligación de presentar un informe integral de Precios de Transferencia que determine el cumplimiento del principio de plena competencia y por USD 3 millones el anexo de Operaciones con partes relacionadas. Al cierre del ejercicio 2016 las operaciones con partes relacionadas no superan los límites establecidos para la obligatoriedad de presentación de Informe de Precios de Transferencia ni Anexo por lo que no se realizó un estudio de precios de transferencia.

3.13 GARANTIAS

La Compañía ha constituido las siguientes garantías al 31 de diciembre de 2016:

Tipo	Nº Operación	Monto	Inicio	Expiración
Garantía Bancaria	39026-8	2834	29/9/2016	29/9/2017
Garantía Bancaria	39243-9	4462	20/5/2016	30/5/2017
Garantía Bancaria	00342	3780	24/5/2016	11/5/2017

(1) Constituyen certificados de depósito emitidos por el Banco Bolivariano por concepto de las garantías bancarias emitidas por la misma institución financiera, solicitadas para la firma de varios contratos con instituciones del sector público.

3.14 CAPITAL SOCIAL

Los cambios en el patrimonio de la Compañía de los ejercicios 2016 y 2015 se ven en detalle en el estado de cambios en el patrimonio de los accionistas.

Capital Social

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre de 2016 comprende 1.500.800 y al 2015 comprende 500.800 acciones ordinarias de valor nominal de US\$1 cada una.

Accionistas	Acciones 2016 USD	Acciones 2015 USD
Saldo Inicial	500.800	800
Aumento de Capital (1)	1.000.000	500.000
Saldo al 31 de diciembre	1.500.800	500.800

(1) Mediante Escritura Pública N.- 2015-17-01-14-P00220, inscrita en el Registro Mercantil el 16 de marzo de 2015, se realizó el aumento de capital en 500.000 acciones.

Mediante Escritura Pública N.- 2016-90-10-33-P00220, inscrita en el Registro Mercantil el 08 de abril de 2016 se realizó el aumento de capital en 1.000.000 de acciones.

Los aumentos de capital efectuados al cierre de cada ejercicio fueron realizados mediante compensación de cuentas por pagar a los socios de la Compañía. Ver Nota 3.11

3.15 COSTOS Y GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS

	2016	2015
	US\$	US\$
Gastos de Administración		
Sueldos, salarios y demás remuneraciones (1)	159.397	108.590
Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	20.809	18.340
Beneficios sociales e indemnizaciones	30.093	19.174
Gasto planes de beneficios a empleados	1.908	1.800
Honorarios y dietas (2)	99.198	13.589
Mantenimiento y reparaciones	292	801
Arrendamiento operativo	79.064	54.686
Comisiones	50.436	59.177
Promoción y publicidad (3)	120.099	78.883
Combustibles	177	855
Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	2.960	4.429
Gastos de gestión	9.265	5.405
Gastos de viaje	7.110	31.012
Servicios Básicos	21.644	17.911
Impuestos contribuciones y otros		45
Gasto depreciación	8.088	8.910
Baja de cuentas por cobrar (4)	27.450	
Otros gastos	139.588	91.209
Total Gastos de Administración	777.579	514.815

(1) El incremento en la partida de gastos sueldos se debe al incremento de personal al cierre del ejercicio 2015, mismo que se mantuvo durante parte del ejercicio 2016 y que paulatinamente fue dejando de prestar servicios a la compañía al finalizar el ejercicio.

(2) En el ejercicio 2016 se presenta un incremento de los gastos por honorarios debido a la prestación de servicios legales efectuados a la Compañía en diversos temas como: asesoría y planificación del cambio de representante legal, asesoría en causal de disolución de la Compañía, asesoría y seguimiento del proceso administrativo ante la Super Intendencia de Control de Poder de Mercado, entre otros.

(3) Los gastos de publicidad incrementan principalmente por la compra de millas Lan Pass efectuada en el ejercicio 2015, pero que fueron facturados y registrados en resultados de la Compañía en el ejercicio 2016 por el valor de USD 86.400, este efecto no influye en los resultados del ejercicio puesto que el servicio al no ser utilizado por la Compañía fue posteriormente vendido y generó un ingreso.

(4) Corresponde principalmente a la baja de cuentas por cobrar en la venta de servicios de la marca Assist Card, correspondientes a la factura N° 5549 emitida a la Agencia de Viajes Travelnet S.A. por el valor de USD 20.000.

	2016	2015
Gastos de Ventas		
Sueldos, salarios y demás remuneraciones (1)	269.972	214.779
Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	50.770	33.124
Beneficios sociales e indemnizaciones	45.182	41.205
Total Gastos de Ventas	365.923	289.108

(1) Al cierre del ejercicio 2015 se efectuó el cambio de representante legal de la Compañía y durante el ejercicio 2016 el exrepresentante legal paso a ser gerente comercial, sin modificación de su remuneración, razón por la cual se presenta el incremento en el gasto del personal comercial.

3.16 COMPROMISOS

Contrato de intermediación en la Comercialización de los servicios de AC - Assist Card Smalline Corp. S.A.

Con fecha 06 de noviembre de 2013, se efectuó la firma del contrato de servicios entre la Compañía y la relacionada Assist- Card Smalline Corp. S.A. con el objeto de designar al agente como su agente exclusivo para la promoción de la marca Assist Card y la intermediación en la comercialización de los servicios AC en la República de Ecuador, pero que a su vez serán prestados fuera del territorio ecuatoriano.

En contraprestación por la intermediación en la comercialización de los servicios AC dentro del territorio ecuatoriano, Assist Card abonará al Agente una comisión por intermediación del 50% de la totalidad de las ventas realizadas. Toda vez que existan tarifas especiales, las partes fijarán de común acuerdo el porcentaje correspondiente a la comisión.

El acuerdo firmado entre las partes entró en vigencia a partir del 01 de noviembre de 2013 y se mantendrá vigente por plazo indeterminado.

El agente no podrá ceder ni parcial ni totalmente los derechos suscritos en el contrato a terceras partes.

3.17 CONTINGENTES

De acuerdo con asesores legales de la compañía al 31 de diciembre de 2016 se mantenía el siguiente proceso legal:

Al 31 de diciembre de 2016, se mantenía en curso un proceso administrativo ante la Súper Intendencia de Control de Poder de Mercado, iniciado por la denuncia interpuesta por la operadora económica BLUECARD S.A. en contra de Assistecviajes S.A. y otros operadores económicos por el supuesto cometimiento de prácticas desleales.

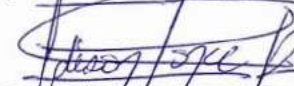
Con fecha 12 de junio de 2017, el ente de control dispuso archivar el proceso sin la imposición de sanciones o multas. Los asesores legales consideran que esta resolución aún puede ser objeto de impugnación por parte de BLUECARD S.A., pero las posibilidades de reversión de dicha resolución son mínimas.

3.18 EVENTOS SUBSECUENTES

Al cierre de ejercicio 2016, la Compañía determinó que el saldo de la cuenta por cobrar comercial se encontraba sobreestimado en USD 570.106, por lo cual, efectuó el registro de la una provisión por bajas de negocios que afecta tanto al activo como al pasivo de la Compañía por el mismo valor, esta provisión prevee ser regulada en el siguiente ejercicio. Al 30 de abril de 2017, se ha procedido con la regulación de USD 361.019 quedando aún pendiente por regular el valor de USD 209.087.

Entre el 31 de diciembre de 2016 y la fecha de aprobación de los estados financieros, 3 de julio de 2017, no se produjeron otros eventos que en la opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo o requieran algún ajuste sobre dichos estados financieros, o que hayan implicado alguna revelación en los mismos.


Hernán González
Gerente General


Edison Ponce
Jefe Administrativo Financiero