Nota 1. Constitución, Objeto y Operaciones de la Sociedad

ASSISTECVIAJES S.A., fue constituida y existe bajo las leyes ecuatorianas desde su inscripción en el registro Mercantil Febrero 2011, como sociedad anónimas, con una duración de 50 años, su domicilio principal es en la ciudad de Quito.

La compañía tiene como objeto social realizar las siguientes actividades: a) representación legal y comercial de compañías nacionales y extranjeras, b) Venta y comercialización de servicios, inclusive los relacionados con turismo; c) Asistencia al viajero nacional e internacional mediante asesoramiento u oferta y suscripción de servicios, d) Importación y exportación de bienes y servicios, e) Representar a compañías nacionales y/o extranjeras conexas a su objeto social. Para el cumplimiento de su objeto, la compañías: ASSISTECVIAJES SOCIEDAD ANÓNIMA, podrá establecer, gestionar y llevar a cabo los negocios como: poderdantes, apoderados comisionistas, agentes, corredores, fiduciarios, comerciantes, o cualquier otro negocio en la República de Ecuador o en cualquier otra parte del mundo, territorios y de países extranjeros, y solicitar, comprar y registrar o de cualquier manera adquirir, tener, poseer en dominio, usar marcas, patentes, derechos de autor, nombres comerciales, lemas comerciales, secretos industriales, y demás instituciones de la propiedad Intelectual, otorgados por la República de Ecuador o por cualquier otro país establecer sucursales, subsidiarias, oficinas o agencias de representación dentro y fuera del país y comercializar sus servicios, realizar convenciones, exposiciones especialmente inherentes al ámbito informativo del objeto social dentro y fuera del país y comercializar sus servicios, realizar convenciones, exposiciones especialmente inherentes al ámbito informativo del objeto social dentro y fuera del país, y celebrar todo tipo de convenios, actos y contratos conexos con su objeto social dentro y fuera del país, y celebrar todo tipo de convenios, actos y contratos conexos con su objeto social, adquirir participaciones y/o acciones en compañías e intervenir en éstas, en calidad de socia, accionistas, contratista y subcontratista.

Nota 2. Bases de Presentación

Los presentes estados financieros han sido preparados con base a los Normas Internacionales de Información financiera para pequeñas y Medianas entidades (NIIF para las PYMES) y se presentan en dólares de los Estados Unidos de

América, que es la moneda funcional de la Compañía y de curso legal en la República del Ecuador.

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 2017. 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.

2.1 Efectivo y equivalentes de efectivo.

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, al 31 de diciembre del 2017, la cuenta tiene un saldo contable de $235205.82

2.2 Cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre del 2017 esta cuenta muestra un valor en libros por $134974.62
La cartera con clientes tiene una rotación de 30 días, las cuentas por cobrar vencidos o deteriorados incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización las que se calculó de acuerdo al monto máximo de incobrabilidad que es el 1%, tomando como base para este la cartera vencida; se compone de la siguiente manera:

CANAL DE VENTA	VALOR
CANAL AGV	40492.39
CANAL CORPORATIVO	67487.31
OTROS CANALES	26994.92
TOTAL	**134974.62**

2.3 Cuentas por Cobrar Varios

Concentra los derechos a favor de Assistecviajes S.A.; anticipo proveedores, Anticipo ACI, seguros pagados por anticipado al 31 de diciembre del 2017 por el importe de estos conceptos asciende a la cantidad de $82.809.27

2.4 Cuentas por Cobrar a la Administración Tributaria

Al 31 de Diciembre del 2017, los anticipos de impuestos se conforman según el siguiente detalle:

ADMINISTRACION TRIBUTARIA	
ANTICIPO IMPUESTO A LA RENTA	6.570,97
RETENCIONES EN LA RENTA	8076.99
TOTAL	**14647.96**

2.5 Propiedad, Planta y Equipo

El valor histórico de los bienes muebles de Assistecviajes S.A. asciende a $43.264,20; constituido por las adquisiciones realizadas, en el siguiente cuadro se ve reflejado:

Detalle	Valor Histórico
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	28099.63
EQUIPO DE OFICINA	17474.05
MUEBLES DE OFICINA	10579.71
Total Activo Fijo	**56426.39**

2.5.1 Método de Depreciación y vidas útiles

El costo o valor revaluado de propiedad, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. A continuación se presentan los valores de depreciación acumulada en el año 2017:

Detalle	Total Depreciación Acumulada 2017
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	25214.82
EQUIPO DE OFICINA	4296.81
MUEBLES DE OFICINA	5518.61
Total Activo Fijo	**35030.24**

PASIVOS

2.7 Cuentas por Pagar

Son los compromisos adquiridos con los proveedores y por las obligaciones a cargo de Assistecviajes S.A. con motivo de las adquisiciones de materiales e insumos así como la prestación de servicios para la operación de la misma; Los Impuestos que se adeudan a la administración tributaria por retenciones realizadas tanto a proveedores como en relación de dependencia; así mismo remuneraciones y provisiones y demás beneficios de los empleados de la compañía que se detalla:

PASIVO	
593.2.01.001.0000 CUENTAS A PAGAR LOCALES	$ (138,644.60)
593.2.02.000.0000 PROVEEDORES	$ 30,232.86
593.2.02.000.0001 PRESTADORES POR ORDEN ACI	$ 54,071.37
593.2.02.000.0002 REINTEGROS POR ORDEN ACI	$ (62,276.38)
593.2.03.001.0001 APORTE PATRONAL POR PAGAR	$ (18,271.16)
593.2.03.001.0002 APORTE PERSONAL POR PAGAR	$ (8,364.08)
593.2.03.001.0003 FONDOS DE RESERVA POR PAGAR	$ (233.98)
593.2.03.001.0004 IECE Y SECAP POR PAGAR	$ (1,307.62)
593.2.03.001.0005 PRESTAMO QUIROGRAFARIO IESS POR PAGAR	$ (8,786.74)
593.2.03.002.0001 PROVISION DECIMO TERCERO	$ (1,045.62)
593.2.03.002.0002 PROVISION DECIMO CUARTO	$ (2,322.18)
593.2.03.002.0003 PROVISION VACACIONES	$ (15,420.04)
593.2.03.004.0000 SUELDOS Y JORNALES A PAGAR	$ (60,264.23)
593.2.03.007.0000 COMISIONES A PAGAR AGV	$ (16,443.92)
593.2.03.009.0000 VACACIONES A PAGAR	$ (8,919.40)
593.2.03.017.0000 PROVISION DE BONOS	$ (24,483.96)
593.2.03.019.0000 HONORARIOS JURIDICOS	$ (16,694.00)
593.2.03.020.0000 ANTICIPO CLIENTES LOCALES	$ (1,415.35)
593.2.05.001.0000 CUENTAS PENDIENTES DE APLICACION	$ 5,632.37
593.2.05.002.0000 CUENTAS PENDIENTES DE APLICACION AGVECO	$ (3,284.80)
593.2.06.004.0000 SMALLINE CORP S.A.	$ (365,857.92)
593.2.06.005.0000 CUENTA COMPENSACIÓN VENTA REEMBOSLOS	$ 89,286.08
593.2.06.006.0000 ACE SEGUROS	$ (39,036.77)
593.2.06.008.0000 DONACIONES DE TERCEROS A PAGAR	$ (215.00)
593.2.08.001.0012 IMPUESTO A LA RENTA RETENIDO EMPLEADOS	$ (12,746.53)
593.2.08.001.0013 IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR	$ (2,004.69)
593.2.08.001.0014 IMPUESTOS POR PAGAR SRI.	$ (8,723.05)
593.2.08.001.0015 IVA POR PAGAR	$ (2,435.62)
593.2.08.001.0017 ISD POR PAGAR	$ (3,976.25)
593.2.08.001.0018 PROVISIÓN ISD	$ (34,892.00)
593.2.09.000.0000 PROVISIÓNJ JUBILACIÓN PATRONAL	$ (3,014.35)

2.8 PATRIMONIO

ASSISTECVIAJES S.A., fue constituida y existe bajo las leyes ecuatorianas desde su inscripción en el Registro Mercantil el 02 de febrero del 2011: al 31 de Diciembre del 2017 El Capital suscrito y pagado es de $1´500.800,00 constituido por acciones ordinarias y nominativas cuyo valor nominal es de $1 dólar cada una.

Al 31 de diciembre del 2017, la nómina de accionistas de la compañía está integrada por:

GLOBAL ASSISTANCE SERVICES LLP	$1´425.760,00
INTER OFFICE PARTICIPATION LLP	$75.040,00

2.09 RECONOCIMIENTO DE INGRESOS, COSTOS Y GASTOS

Los ingresos se reconocen sobre la base de la transferencia de los bienes y sobre la prestación de servicios y los gastos se reconocen por el método de causación.

2.10 EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2017 y hasta la fecha de emisión del presente informe, no se produjeron eventos que en opinión de la administración de la compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.

Hernan Javier González
GERENTE GENERAL

Edison Ponce P.
CONTADOR

DATA WAREHOUSE

ASSIST CARD

Balance Sheet - December 2017 - Assistec Viajes S.A., Ecuador

	Local Currency (USD)		Global Currency (USD)	
Exchange Rate:			1.0000	
ASSETS				
Current Assets				
Cash & Cash Equivalents	235,205.82		235,205.82	
Cash		13,157.96		13,157.96
Petty Cash		2,180.59		2,180.59
Bank Accounts		191,614.46		191,614.46
Bank Deposits (< 3 months)		-		-
Checks to be deposit				-
Other values		54,568.73		54,568.73
Short term investments	7,888.38		7,888.38	
Bank Deposits (> 3 months < 1 year)		7,888.38		7,888.38
Fixed Deposits				-
Other investments				-
Net Accounts Receivables	134,974.62		134,974.62	
Accounts Receivables	134,974.62		134,974.62	
Customers		128,472.17		128,472.17
Related Parties - Subsidiaries				
Actinel S.A.				-
Assist-Card Argentina Sociedad Anonima de Servicios				-
Assist-Card Corporation of America				-
Assist-Card Costa Rica				-
Assist-Card del Paraguay S.R.L.				-
Assist-Card do Brasil LTDA.				-
Assist-Card El Salvador S.A. de C.V.				-
Assist-Card España S.A.				-
Assist-Card International Holdings S.A.				-
Assist-Card Korea				-
Assist-Card Venezuela Sociedad Civil				-
Assist-Card of Florida INC.				-
Assist-Card Peru S.A.C.				-
Assistec Viajes S.A.				-
Compañía de Asistencia al Viajero de Chile Limitada				-
Compañía de Asistencia al Viajero de Colombia LTDA.				-
Compañía de Asistencia al Viajero de Guatemala S.A.				-
Compañía de Asistencia al Viajero de Panama S.A.				-
Starr Assist-Card Asian Holdings Limited				-
Global Assistance Services LLP				-
Inter Office Participations LLP				-
Interes S.A.				-
Servicios Nacionales de Asistencia S.A. de C.V.				-
Smallfire Corp S.A.				-
CV-Starr				-
GSAS - General Sales Agents				-
Deferred Checks				-
Credit Card Cupons		6,502.45		6,502.45
Debtors in Legal Process				-
Doubtful Debtors				-
Other Account Receivables				-
Assistance Recoverable from Reinsurers	-		-	
Insurance balances recoverable				-
Bad Debt Allowance	-		-	
Bad Debt Allowance				-
Advances Related Companies	65,187.51		65,187.51	
Third Party Payments		65,187.51		65,187.51
Prepaid Expenses	17,621.76		17,621.76	
Rents		15,580.51		15,580.51
Insurance balances receivable		2,041.25		2,041.25
Other expenses paid in advance				-
Prepaid Taxes	14,647.96		14,647.96	
Income Tax		14,647.96		14,647.96
Turnover Taxes				-
VAT Receivable				-
Other Tax Credits				-
Deferred Tax				-
Deferred acquisition costs	-		-	
Deferred acquisition costs				-
Other Current Assets	40,265.26		40,265.26	
Employee Advances		11,041.95		11,041.95
Advances to directors		509.00		509.00
Advances to insurances				-
Advances to suppliers		28,714.31		28,714.31
Advances for travel				-
Guaranty Deposits				-
Loans				-
Lawsuit deposits				-
Other accounts receivable				-
Total Current Assets	**515,791.31**		515,791.31	
Non Current Assets				
Long Term Investment			-	
Investments				-
Other Non-Current Assets	-		-	
Guaranty Deposits				-
Loans				-
Directors Advances				-
Other accounts receivables				-
Property, plant and equipment	21,396.15		21,396.15	
Original Value	56,426.39		56,426.39	
Land				-
Buildings				-
Improvements on owned Buildings				-
Improvements on third parties owned				-
Computer Equipments		28,099.68		28,099.68
Furnitures		10,579.71		10,579.71
Fixtures and Fittings		17,747.05		17,747.05
Machinery				-
Vehicles				-
Communication Equipments				-
Accumulated Depreciation	35,030.24		35,030.24	
Buildings				-
Improvements on owned Buildings				-
Improvements on third parties owned				-
Computer Equipments		25,214.82		25,214.82
Furnitures		5,518.61		5,518.61

Fixtures and Fittings		4,296.81			4,296.81
Machinery					-
Vehicles					-
Communication Equipments					-
Intangible Assets	-		-		
Original Value	-		-		
Software					-
Licenses					-
Trademark Rights					-
Organization Expenses					-
Airport Concession					-
Goodwill					-
Accumulated Amortization	-		-		
Software					-
Licenses					-
Trademark Rights					-
Organization Expenses					-
Airport Concession					-
Goodwill					-
Total Non Current Assets	21,396.15		21,396.15		
TOTAL ASSETS	537,187.46		537,187.46		
LIABILITIES AND EQUITY					
Current Liabilities					
Accounts Payables	- 533,953.34		- 533,953.34		
Related Parties - Subsidiaries					
Actinal S.A.					-
Assist-Card Argentina Sociedad Anonima de Servicios					-
Assist-Card Corporation of America					-
Assist-Card Costa Rica					-
Assist-Card del Paraguay S.R.L.					-
Assist-Card do Brasil LTDA.					-
Assist-Card El Salvador S.A. de C.V.					-
Assist-Card España S.A.					-
Assist-Card International Holdings S.A.					-
Assist-Card Korea					-
Assist-Card Venezuela Sociedad Civil					-
Assist-Card of Florida INC.					-
Assist-Card Peru S.A.C.					-
Assistec Viajes S.A.					-
Compañía de Asistencia al Viajero de Chile Limitada					-
Compañía de Asistencia al Viajero de Colombia LTDA.					-
Compañía de Asistencia al Viajero de Guatemala S.A.					-
Compañía de Asistencia al Viajero de Panama S.A.					-
Starr Assist-Card Asian Holdings Limited					-
Global Assistance Services LLP					-
Inter Office Participations LLP					-
Interas S.A.					-
Servicios Nacionales de Asistencia S.A. de C.V.					-
Smallline Corp S.A.		404,894.69			404,894.69
CV-Starr					-
Assistance Suppliers					-
Medical Reserve					-
Trade Payable		120,638.64			120,638.64
Insurance balances payable					-
Other Accounts Payable		8,420.01			8,420.01
Bank Debt	-		-		
Mortgage					-
Bank Debt					-
Payroll and payroll taxes	- 148,419.00		- 148,419.00		
Salaries and Wages		60,264.23			60,264.23
Accrued Annual Bonus		3,367.80			3,367.80
Accrued Bonus		24,488.96			24,488.96
Accrued Vacations		24,339.44			24,339.44
Payroll Taxes		36,958.58			36,958.58
Sellers Commissions		0.01			0.01
Taxes payable	- 64,780.64		- 64,780.64		
Income Tax		64,780.64			64,780.64
Turnover Taxes					-
VAT Payable					-
Local Taxes Payable					-
Deferred Tax Liabilities					-
Deferred Sales	-		-		
Annual Cards					-
Pre-Sales					-
Block of days					-
Accruals	- 19,708.35		- 19,708.35		
Lawsuit Accrual		16,694.00			16,694.00
Accrued Expenses		3,014.35			3,014.35
Other Current Liabilities	89,286.08		89,286.08		
Other Current Liabilities		89,286.08			89,286.08
Total Current Liabilities	- 676,575.25		- 676,575.25		
Non Current Liabilities					
Bank Debt	-		-		
Mortgage					-
Bank Debt					-
Taxes payable	-		-		
Deferred Income Tax					-
Other non Current Liabilities	- 3,284.80		- 3,284.80		
Other non Current Liabilities		3,284.80			3,284.80
Total Non Current Liabilities	- 3,284.80		- 3,284.80		
TOTAL LIABILITIES	- 681,860.05		- 681,860.05		
EQUITY					
Common Stock		1,500,800.00			1,500,800.00
Paid in Capital					-
Reserves					-
Adjustments to Capital					-
Adjustments to previous year's results					-
Retained Earnings		1,434,414.68			1,434,414.68
Income / Loss for the period		211,057.80			211,057.80
Translation Differences				#REF!	-
TOTAL EQUITY	144,672.57		144,672.57		
TOTAL LIABILITIES AND EQUITY	- 537,187.48		- 537,187.48		