



TASISTE S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2018

ÍNDICE

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Estado de situación financiera

Estado de resultados integrales

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas explicativas a los estados financieros



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de

Tasiste S.A.

Guayaquil, 30 de abril del 2019

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Tasiste S.A., (la “Compañía”) que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Tasiste S.A., al 31 de diciembre del 2018, el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamentos de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección “*Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros*”.

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

Independencia

Somos independientes de Tasiste S.A., de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores, y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos.

#SomosTuAliado

PricewaterhouseCoopers del Ecuador Cia. Ltda., Av. Rodrigo Chávez s/n, Urbanización Parque Empresarial Colón, Mz. 275, Solar 1, Edificio Metropark, Piso 4, Guayaquil – Ecuador.
T: (593-4) 3700200, F: (593-4) 2286 889, www.pwc.com/ec



Tasiste S.A.
Guayaquil, 30 de abril del 2019

Otro asunto

Los estados financieros de la Compañía por el año terminado el 31 de diciembre del 2017, fueron auditados por otra firma de auditores, cuyo dictamen de auditoría fechado el 10 de septiembre del 2018 expresó una opinión sin salvedades.

Otra información

La Administración es responsable por la preparación de otra información. Otra información comprende el Informe Anual de la Administración, (que no incluye los estados financieros ni el informe de auditoría sobre los mismos), la cual fue obtenida antes de la fecha de nuestro informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el Informe Anual de la Administración y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si por el contrario se encuentra distorsionada de forma material.

Si, basados en el trabajo que hemos efectuado sobre esta información obtenida antes de la fecha de nuestro informe de auditoría, y concluimos que existen inconsistencias materiales de esta información, nosotros debemos reportar este hecho. No tenemos nada que informar al respecto.

Responsabilidades de la Administración de la Compañía por los estados financieros

La Administración de Tasiste S.A., es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con empresa en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista para evitar el cierre de sus operaciones.

Los encargados de la Administración de la entidad son los responsables de la supervisión del proceso de elaboración de la información financiera de la Compañía.



Tasiste S.A.
Guayaquil, 30 de abril del 2019

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando existe. Los errores materiales pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También como parte de nuestra auditoría:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido 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 un error material debido a un fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración del control interno.
- 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 si las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables sean razonables, así como las respectivas divulgaciones efectuadas por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha. 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 calificada. 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 llevar a que la Compañía no continúe como una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la correspondiente 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 su presentación razonable.



Tasiste S.A.
Guayaquil, 30 de abril del 2019

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

Ricardo Delmouise Cooper

No. de Registro en la Superintendencia
de Compañías, Valores y Seguros: 011

David Real N.

David Real N.
Socio
No. de Licencia Profesional: 4837

TASISTE S.A.

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**
(Expresados en dólares estadounidenses)

ACTIVOS	Nota	2018	2017
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	7	237,735	505,684
Cuentas por cobrar a clientes	8	1,204,190	1,250,264
Cuentas por cobrar empleados y otros		70,055	66,624
Anticipo proveedores		1,028	1,028
Impuestos por recuperar	11	1,314,653	1,068,140
Total activos corrientes		2,827,661	2,891,740
Activos no corrientes			
Instalaciones, muebles y equipos	9	47,320	57,423
Otros activos		18,131	11,532
Total activos no corrientes		65,451	68,955
Total activos		2,893,112	2,960,695

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



Ec. Segundo Felix Camacho Villalta
Gerente General



Jorge Domenech
Contador General

TASISTE S.A.**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

PASIVOS Y PATRIMONIO		Nota	2018	2017
Pasivos				
Pasivos corrientes				
Cuentas por pagar a proveedores	10	1,378,795	1,322,799	
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	12	1,178,868	1,024,543	
Otras cuentas por pagar		55,205	-	
Impuestos por pagar	11	314,530	331,530	
Beneficios sociales	13	64,434	86,320	
Total pasivos corrientes		<u>2,991,832</u>	<u>2,765,192</u>	
Pasivos no corrientes				
Beneficios sociales	13	127,792	92,451	
Total pasivos no corrientes		<u>127,792</u>	<u>92,451</u>	
Total pasivos		<u>3,119,624</u>	<u>2,857,643</u>	
Patrimonio				
Capital social	14	10,000	10,000	
Reservas		46,509	46,509	
Resultados acumulados		(283,021)	46,543	
Total patrimonio		<u>(226,512)</u>	<u>103,052</u>	
Total pasivos y patrimonio		<u>2,893,112</u>	<u>2,960,695</u>	

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


Ec. Segundo Felix Camacho Villalta
Gerente GeneralJorge Domenech
Contador General


TASISTE S.A.

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**
(Expresados en dólares estadounidenses)

	Nota	2018	2017
Ingresos por prestación de servicios		19,236,928	18,957,739
Costo de venta	6	(14,763,636)	(15,351,696)
Utilidad bruta		4,473,292	3,606,043
Gastos de administración	6	(1,584,667)	(647,410)
Gastos de venta	6	(3,120,146)	(2,848,180)
Otros ingresos (egresos), netos		133,219	125,772
(Pérdida) / Utilidad operacional		(98,302)	236,225
Gastos financieros		(21,542)	(2,603)
(Pérdida) / Utilidad antes del impuesto a la renta		(119,844)	233,622
Impuesto a la renta	11	(114,685)	(146,287)
(Pérdida) / Utilidad neta del año		(234,529)	87,335
Otros resultados integrales			
Partidas que no se reclasificarán posteriormente al resultado del ejercicio:			
Ganancias / Pérdidas Actuariales	13	(7,699)	(10,987)
Resultado integral del año		(242,228)	76,348

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


Ec. Segundo Felix Camacho Villalta
Gerente General


Jorge Domenech
Contador General

TASISTE S.A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**
(Expresados en dólares estadounidenses)

	Capital social	Reservas		Por adopción Inicial NIIF	Resultados acumulados	
		Legal	Facultativa		Resultados	Total
Saldos al 1 de enero del 2017	10,000	400	-	(14,793)	188,972	184,579
Resoluciones de la Junta General de Accionistas del 9 de agosto del 2017	-	-	-	-	-	-
Apropiación de reserva legal y facultativa	-	21,109	25,000	-	(46,109)	-
Distribución de dividendos	-	-	-	-	(157,875)	(157,875)
Compensación pérdidas acumuladas	-	-	-	14,793	(14,793)	-
Utilidad neta del año	-	-	-	-	87,335	87,335
Otros resultados integrales	-	-	-	-	(10,987)	(10,987)
Saldos al 31 de diciembre del 2017	10,000	21,509	25,000	-	46,543	103,052
Resolución Junta General de Accionistas del 30 de abril del 2018	-	-	-	-	-	-
Distribución de dividendos	-	-	-	-	(87,335)	(87,335)
Pérdida neta del año	-	-	-	-	(234,530)	(234,530)
Otros resultados integrales	-	-	-	-	(7,699)	(7,699)
Saldos al 31 de diciembre del 2018	10,000	21,509	25,000	-	(283,021)	(226,512)

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Felix Camacho Villalta

Ec. Segundo Felix Camacho Villalta
Gerente General

Jorge Domenech

Jorge Domenech
Contador General

TASISTE S.A.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Nota</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación:			
(Pérdida) Utilidad antes del impuesto a la renta		(119,844)	233,622
Más (menos) cargos (créditos) a resultados que no representan movimientos de efectivo:			
Provisión por deterioro de cuentas por cobrar a clientes	8	10,046	-
Depreciación de instalaciones y equipos	9	28,415	33,590
Participación de los trabajadores en las utilidades	13	-	41,228
Provisión para jubilación patronal y desahucio	13	29,538	23,067
		(51,845)	331,507
Cambios en activos y pasivos:			
Cuentas por cobrar clientes		36,028	1,065,144
Cuentas por cobrar a empleados y otros		(3,431)	(4,964)
Impuestos por recuperar		(214,911)	(120,226)
Otros activos		(6,599)	-
Cuentas por pagar a proveedores		55,996	178,669
Cuentas por pagar a compañías relacionadas		518,215	(1,181,509)
Otros cuentas por pagar		55,205	-
Impuestos por pagar		(17,000)	(42,184)
Beneficios sociales corrientes, netos		19,342	(1,492)
Beneficios sociales no corrientes		(1,896)	(3,808)
Impuesto a la renta pagado		(146,287)	(245,819)
Pagos de participación laboral	13	(41,228)	(80,631)
Efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de operación		201,589	(105,313)
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:			
Adiciones de propiedades y equipos	9	(18,312)	(372)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		(18,312)	(372)
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Dividendos pagados	15	(451,226)	(121,613)
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento		(451,226)	(121,613)
Disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo		(267,949)	(227,298)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		505,684	732,982
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	7	237,735	505,684

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


Ec. Segundo Felix Camacho Villalta
Gerente General


Jorge Domenech
Contador General

TASISTE S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)

1. INFORMACIÓN GENERAL

Constitución y operaciones

Tasiste S.A. (en adelante "la Compañía") fue constituida en Ecuador en octubre del 2005. Su domicilio principal se encuentra en Av. 9 de octubre Edificio "La Previsora" piso 27, en la ciudad de Guayaquil.

Su objeto social consiste en la venta y prestación de programas asistenciales como: emergencia por mecánica automotriz, asistencia vial mediante el uso de grúas, legal y otros. Los ingresos de la Compañía son reconocidos principalmente a través de acuerdos de recaudación con instituciones financieras locales los cuales representan el 97% del total ingresos.

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

Situación financiera del país

A partir del 2017 y durante el 2018 la situación económica del país ha presentado leves indicios de recuperación; sin embargo, los niveles del precio del petróleo, el déficit fiscal y el alto nivel de endeudamiento del país, continúan afectando principalmente a la liquidez de ciertos sectores de la economía.

Las autoridades continúan enfrentando esta situación y han implementado varias medidas económicas, entre las cuales tenemos: priorización de las inversiones, optimización y reducción del gasto público, incremento de la inversión extranjera a través de alianzas público-privadas con beneficios tributarios, financiamiento del déficit fiscal mediante la emisión de bonos del Estado, obtención de financiamiento a través de organismos internacionales y gobiernos extranjeros, ciertas restricciones arancelarias, reducción de ciertos subsidios, incrementos en el precio del combustible y de ciertos tributos. Así también han implementado ciertos beneficios tributarios y de otra índole con el fin de fortalecer y fomentar las inversiones del sector privado de la economía.

La Administración de la Compañía considera que la situación del país ha originado varios efectos negativos en sus operaciones, principalmente en las ventas, por lo cual se han seguido adoptando medidas de ahorro y reestructuración de procesos con el fin de ser más eficientes con menos recursos.

Adicionalmente, se han mantenido los precios de venta con un mínimo incremento para poder captar más clientes y tener una mayor penetración en el mercado.

Capital de trabajo -

Al 31 de diciembre del 2018, la Compañía mantiene un exceso de pasivos sobre activos corrientes por US\$ 164,171, producto fundamentalmente de los pasivos mantenidos con relacionadas y obligaciones

TASISTE S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)

financieras. Al cierre del año 2018 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros, la Compañía ha cumplido con sus obligaciones con terceros y la administración estima que este déficit será reducido principalmente mediante la realización de ventas que le permitirán revertir esta situación.

Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2018, han sido emitidos con la autorización del Representante Legal de la Compañía, de fecha 22 de marzo del 2019 y posteriormente serán puestos a consideración a los miembros del directorio para su aprobación definitiva.

Revisión Ente Regulador

Durante el año 2018 la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros ha solicitado cierta información a la Compañía como parte de una inspección correspondiente al período 2018; a la fecha de emisión de estos estados financieros dicha inspección aún se encuentra en proceso.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

2.1. Bases de preparación de estados financieros

Los presentes estados financieros de Tasiste S.A, han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados bajo el criterio del costo histórico.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

Para fines de comparación se efectuaron ciertas reclasificaciones en las cifras correspondientes del ejercicio 2017.

TASISTE S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

2.2. Nuevas normas y modificaciones

Adoptadas por la Compañía

La Compañía ha aplicado las siguientes normas y modificaciones por primera vez para su período de informe anual que comienza el 1 de enero de 2018:

- NIIF 9 Instrumentos Financieros
- NIIF 15 Ingresos procedentes de contratos con clientes

La Compañía tuvo que cambiar sus políticas contables siguiendo la adopción de la NIIF 9 y la NIIF 15. Esto se revela en la nota 2.16. La mayoría de las otras modificaciones que entraron en vigencia el 1 de enero del 2018 no tuvieron impactos materiales en los importes reconocidos en periodos anteriores y no se espera que afecten significativamente los periodos actuales o futuros.

Al 31 de diciembre del 2018, se han publicado normas, enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

Estas son de aplicación obligatoria en la preparación de los Estados Financieros de la Compañía a partir de las fechas indicadas a continuación:

Norma	Tema	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIC 12	Aclara que el impuesto sobre la renta de los dividendos sobre Instrumentos financieros clasificados como capital deben reconocerse de acuerdo con donde se reconocieron las transacciones o eventos pasados que generaron utilidades distribuibles. (Mejoras anuales ciclo 2015-2017).	1 de enero 2019
NIC 19	Aclaran la contabilidad de las modificaciones, reducciones y liquidaciones del plan de beneficios definidos	1 de enero 2019
NIC 23	Aclara que si un préstamo específico permanece pendiente después de que el activo calificado correspondiente esté listo para su uso o venta prevista, se convierte en parte de los préstamos generales. (Mejoras anuales ciclo 2015-2017).	1 de enero 2019
NIC 28	Aclaración sobre el registro a largo plazo de una inversión que no esta aplicando el valor patrimonial proporcional.	1 de enero 2019
NIIF 3	Aclara que obtener control de una empresa que es una operación conjunta es una adquisición por etapas (Mejoras anuales ciclo 2015-2017).	1 de enero 2019
NIIF 9	Enmienda a la NIIF 9 (instrumentos financieros) relacionada con las compensaciones negativas de ciertas condiciones de pagos adelantados.	1 de enero 2019
NIIF 11	Aclara que sobre la parte que obtiene el control conjunto de una empresa que constituye una operación conjunta no debe volver a medir su participación previamente mantenida en la operación conjunta. (Mejoras anuales ciclo 2015-2017).	1 de enero 2019
NIIF 16	Publicación de la norma "Arrendamientos" esta norma reemplazará a la NIC 17. Bajo la NIIF 16 practicamente en todos los contratos de arrendamientos deberán reconocer un "activo por derecho de uso" y un pasivo por arrendamiento.	1 de enero 2019
CINIIF 23	Interpretación que clarifica el reconocimiento y medición de las incertidumbres sobre ciertos tratamientos de impuesto a la renta y el uso de la NIC 12 y no la NIC 37 para la contabilización de éstos.	1 de enero 2019
NIC 1 y NIC 8	Modificaciones para aclarar el concepto de materialidad y alinearlos con otras modificaciones	1 de enero 2020
NIIF 3	Aclaración sobre la definición de negocio.	1 de enero 2020
NIIF 17	Norma que reemplazará a la NIIF 4 "Contratos de Seguros".	1 de enero 2021

En relación a la NIIF 16, la Compañía al momento se encuentra realizando el análisis de los efectos de la misma y definiendo su estrategia de adopción, que entrará en vigencia en enero del 2019, sin embargo,

TASISTE S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

considera que sí tendrá impacto al momento de su adopción dadas las características de los arrendamientos que mantiene la Compañía, cuyos montos se encuentran en proceso de cuantificación.

La Compañía estima que la adopción de las otras nuevas normas, enmiendas a las NIIF y las nuevas interpretaciones antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial, pues gran parte de estas normas no son aplicables a sus operaciones.

2.3. Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. Las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses. Durante el 2018 y 2017 no han existido transacciones significativas en monedas distintas al dólar estadounidense.

2.4. Efectivo y equivalente de efectivo

El efectivo y equivalente de efectivo se compone de los saldos de efectivo disponible y el efectivo mantenido en cuentas corrientes en instituciones financieras locales.

2.5. Activos financieros

Clasificación -

Como se describe en la Nota 2.16 desde el 1 de enero de 2018, la Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

- Valor razonable con cambios en resultados
- Valor razonable con cambios en otro resultado integral; o
- Costo amortizado

La clasificación de un activo financiero depende del propósito para el cual se adquirió. La Gerencia determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial y tomando en consideración el modelo de negocio utilizado para la administración de estos instrumentos, así como los términos contractuales de flujo de efectivo.

Medición

Al momento del reconocimiento inicial, los activos financieros se miden a su valor razonable, sin embargo, en el caso de un activo financiero que no sea a valor razonable a través de resultados (VR-resultados), se reconocen los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero. Los costos de transacción de activos financieros a valor razonable a través de resultados se registran en resultados del ejercicio.

TASISTE S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

- Instrumentos de deuda

Los instrumentos de deuda son aquellos instrumentos que cumplen con la definición de un pasivo financiero desde la perspectiva del emisor, tales como préstamos o bonos gubernamentales y corporativos.

La medición subsecuente de los instrumentos de deuda depende del modelo de negocios de la Compañía a administrar el activo y las características de flujo de efectivo del activo. Las categorías de medición de acuerdo a las cuales la Compañía clasifica sus instrumentos de deuda:

- **Costo amortizado:** Los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales cuando dichos flujos de efectivo representan únicamente pagos de principal e intereses se miden a costo amortizado. Los ingresos recibidos de estos activos financieros se incluyen en los ingresos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva. Cualquier ganancia o pérdida que surja de la baja en cuentas, se reconoce directamente en resultados y se presenta en otras ganancias/(pérdidas) junto con las ganancias y pérdidas cambiarias. Las pérdidas por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados.
- **Valor razonable con cambios en otro resultado integral:** Los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales y para la venta de los activos financieros, cuando los flujos de efectivo de los activos representan únicamente pagos de principal e intereses, se miden a valor razonable a través de otros resultados integrales (VR-ORI). Los movimientos en el valor en libros se reconocen a través de ORI, excepto por el reconocimiento de las ganancias o pérdidas por deterioro, los ingresos por intereses y las ganancias y pérdidas por tipo de cambio que se reconocen en resultados. Cuando se produce la baja del activo financiero, la ganancia o pérdida acumulada previamente reconocida en ORI se reclasifica del patrimonio a resultados y se reconocen en otras ganancias/(pérdidas). Los ingresos por intereses de estos activos financieros se incluyen en ingresos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas cambiarias se presentan en otras ganancias/(pérdidas) y los gastos por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados.
- **Valor razonable con cambios en resultados:** Los activos que no cumplen con los criterios de costo amortizado o VR-ORI se miden a valor razonable a través de resultados. Una ganancia o pérdida en un instrumento de deuda que subsecuentemente se mide a su valor razonable a través de resultados se reconoce en resultados y se presenta en términos netos en otras ganancias/(pérdidas) en el periodo en el que surgen.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 la Compañía sólo mantiene activos financieros clasificados en la categoría de activos financieros medidos al costo amortizado. Los activos financieros a costo amortizado son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo, estos activos financieros se mantienen con la finalidad de cobrar sus flujos contractuales. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses

TASISTE S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

contados desde la fecha del estado de situación financiera. Estos últimos se clasifican como activos no corrientes. Los activos financieros a costo amortizado de la Compañía comprenden el "Efectivo y equivalentes de efectivo", y "Cuentas por cobrar a clientes" en el estado de situación financiera. Los activos financieros a costo amortizado representan únicamente los pagos de principal e intereses, se reconocen inicialmente a su valor razonable y, posteriormente se miden a su costo amortizado por el método de interés efectivo menos la estimación por deterioro (Nota 2.5.1).

Las cuentas por cobrar a clientes corresponden a programas de asistencia que fueron aceptados por los usuarios de las instituciones financieras, compañías aseguradoras y otros, los cuales tienen vencimiento promedio de cobro de 90 días y no generan intereses. No existen montos significativos de ventas que se aparten de las condiciones de crédito habituales. Se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y se recuperan en el corto plazo.

Reconocimiento y baja de activos financieros -

Las transacciones de compra/venta de activos financieros se reconocen en el que dichas transacciones ocurren, es decir, la fecha en la que la Compañía se compromete a comprar/vender el activo.

2.5.1. Deterioro de activos financieros

Para las cuentas por cobrar a clientes y a partes relacionadas la Compañía utiliza el método simplificado permitido por la NIIF 9, "Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición" que requiere que las pérdidas esperadas en la vida del activo financiero sean reconocidas desde el reconocimiento inicial de los mencionados activos financieros.

Desde el 1 de enero del 2018, la Compañía evalúa, de forma prospectiva, las pérdidas crediticias esperadas asociadas con sus instrumentos de deuda a costo amortizado. La metodología de deterioro aplicada depende si se ha producido un aumento significativo en el riesgo de crédito.

2.6. Pasivos financieros

Clasificación, reconocimiento y medición

De acuerdo con lo que prescribe la NIIF 9, "Instrumentos Financieros" los pasivos financieros se clasifican, según corresponda, como: (i) pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas, (ii) pasivos financieros al costo amortizado. La Compañía determina la clasificación de sus pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la Compañía mantiene pasivos financieros clasificados en la categoría de pasivos financieros al costo amortizado. Los pasivos financieros incluyen las "Cuentas por pagar a proveedores" y "Cuentas por pagar a compañías relacionadas". Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se miden a su costo amortizado. El costo amortizado incorpora los costos directamente atribuibles a la transacción.

TASISTE S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

Cuentas por pagar a proveedores

Las cuentas por pagar a proveedores son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes si el pago se debe realizar dentro de un año o menos, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas por pagar se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente en la medida que el efecto de su descuento a su valor presente sea importante, se remide al costo amortizado usando el método de interés efectivo, de lo contrario se muestran a su valor nominal.

Cuentas por pagar a compañías relacionadas

Las cuentas por pagar a compañías relacionadas representan valores a pagar por servicios de call center y telemarketing para la captación de clientes en los diferentes planes de programas asistenciales y dividendos por pagar accionistas. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes si el pago se debe realizar dentro de un año o menos, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas por pagar a relacionadas se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente en la medida que el efecto de su descuento a su valor presente sea importante, se remide al costo amortizado usando el método de interés efectivo, de lo contrario se muestran a su valor nominal.

2.7. Propiedades y equipos

Las propiedades y equipos son registrados al costo, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos puedan ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en resultados cuando son incurridos.

La depreciación de propiedades y equipos, es calculada linealmente basada en su vida útil estimada, o de aquellos componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas y no considera valores residuales, debido a que la Administración estima que el valor de realización de sus instalaciones, muebles y equipos al término de su vida útil será irrelevante. Las estimaciones de vidas útiles son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

TASISTE S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

Las vidas útiles estimadas de propiedades y equipos son las siguientes:

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Número de años</u>
Vehículos	5
Muebles y enseres	10
Equipos de comunicación	10
Equipos de computación	3

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades y equipos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.

2.8. Pérdidas por deterioro de valor de los activos no financieros (Propiedades y equipos)

Los activos sujetos a depreciación se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso. Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). Los saldos en libros de activos no financieros se revisan a cada fecha de cierre de los estados financieros para verificar posibles reversiones del deterioro.

En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio. Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 no se ha identificado la necesidad de reconocer pérdidas por deterioro de activos no financieros, debido a que, la Administración considera que no existen indicios de deterioro en las operaciones de la Compañía.

2.9. Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

a) Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% (2017: 22%) de las utilidades gravables, la cual se incrementa al 28% si los accionistas reales se encuentran en paraísos fiscales y se reduce en 10 puntos (15% o 18%) si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

TASISTE S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

El pago del “anticipo mínimo de impuesto a la renta” es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

En caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Al 31 de diciembre del 2018 la Compañía registró como impuesto a la renta corriente el valor del anticipo mínimo correspondiente al ejercicio fiscal, debido a que el impuesto a la renta causado fue menor al anticipo mínimo de impuesto a la renta. Al 31 de diciembre del 2017 se registró como impuesto a la renta corriente causado el monto determinado sobre la base del 22% sobre las utilidades gravables puesto que fue mayor al anticipo mínimo determinado para el ejercicio fiscal.

b) Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se calcula utilizando el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuesto a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando existe el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria. Al 31 de diciembre del 2017 y 2018 no se ha registrado impuesto a la renta diferido.

2.10. Beneficios a los empleados

Corrientes: Se registran en el rubro de otros pasivos del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- i) La participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta diferido, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presentan como parte del rubro remuneraciones y beneficios sociales. La Compañía obtuvo en el año 2014 la autorización del Ministerio de Trabajo para la unificación de sus utilidades junto con la de su compañía relacionada Serviasistencia S.A. para el pago de este beneficio de los trabajadores de las indicadas empresas.

TASISTE S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

- ii) Vacaciones: Se registra el gasto correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- iii) Décimo tercer y décimo cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

No corrientes (jubilación patronal y desahucio, no fondeados): La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, requerido y normado por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los costos y gastos (resultados) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa de 4.25% (2017: 4.02%) anual equivalente a la tasa promedio de los bonos corporativos de alta calidad de los Estados Unidos de América, los cuales están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones hasta su vencimiento.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incrementos futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras y están detalladas en la Nota 13.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales y los efectos de reducciones y liquidaciones anticipadas se cargan a otros resultados integrales.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año.

Al cierre del año las provisiones cubren a todos los trabajadores que se encontraban trabajando para la Compañía.

2.11. Provisiones

La Compañía registra provisiones cuando: (i) la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados; (ii) es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación; y, (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

TASISTE S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)

2.12. Distribución de dividendos

La distribución de dividendos de la Compañía se deduce del patrimonio y se reconocen como pasivos corrientes en los estados financieros en el período en el que los dividendos son aprobados.

2.13. Reserva legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

2.14. Reserva facultativa

Corresponde a apropiaciones de las utilidades que se generan cada año y son de libre disponibilidad, previa disposición de la Junta General de Accionistas.

2.15. Resultados acumulados provenientes de la Adopción por primera vez de las "NIIF"

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las "NIIF", que generaron un saldo deudor, podrá ser absorbido por los resultados acumulados y los del último año concluido, si los hubiera.

2.16. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de la prestación de servicios realizada en el curso ordinario de las operaciones de la Compañía. Los ingresos por servicios se basan en las condiciones establecidas en el contrato de venta y facturas de ventas por la prestación de servicios de programas asistenciales, neto de devoluciones. No se considera presente ningún elemento de financiamiento dado que las ventas se realizan con plazo de crédito de 30 días a terceros y a partes relacionadas, lo cual es considerado consistente con las prácticas del mercado.

La Compañía reconoce ingresos cuando el monto puede ser medido confiablemente, es probable que beneficios económicos futuros fluirán hacia la Compañía y se cumpla con los criterios específicos por cada tipo de ingreso como se describe más adelante. El monto de los ingresos no puede ser medido confiablemente hasta que todas las contingencias relacionadas con la venta hayan sido resueltas. La Compañía basa sus estimados en resultados históricos, considerando el tipo de cliente, de transacción y condiciones específicas de cada acuerdo.

TASISTE S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

Ventas de programas de asistencia

Los ingresos provenientes de la venta de servicios de programas de asistencia como: emergencia mecánica, automotriz, asistencia vial mediante el uso de grúas, legal, médica, hogar, exequial y otros, correspondientes a contratos negociados de manera individual con cada cliente; se reconocen mensualmente a partir de la aceptación por parte del cliente y posterior confirmación de las instituciones financieras locales, aseguradoras y otros que actúan como agentes de recaudación por cada cliente.

2.17. Adopción de nuevas normas NIIF 9 y NIIF 15 –

NIIF 9 “Instrumentos financieros” -

La NIIF 9 reemplaza los modelos de clasificación y medición de la NIC 39, “Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición” con un modelo único que tiene inicialmente las categorías de clasificación: costo amortizado y valor razonable.

La clasificación de los activos financieros de deuda dependerá del modelo de negocio que usa la entidad para administrar sus activos financieros, así como de las características de flujos de efectivo contractuales de los activos financieros. Un instrumento de deuda se mide al costo amortizado si: a) el objetivo del modelo de negocio es mantener el activo financiero para obtener réditos de los flujos de efectivo contractuales; y, b) los flujos de efectivo contractuales en virtud del instrumento representan únicamente pagos del capital (principal) e intereses. Los instrumentos de deuda que no cumplan estas condiciones se miden a valor razonable, con cambios en resultados, excepto por los instrumentos de deuda cuyo modelo de negocio es mixto (cobrar y vender), en cuyo caso los cambios en el valor razonable se reconocen en otros resultados integrales (que podrán reclasificarse posteriormente a resultados).

Los instrumentos de patrimonio se deben reconocer a su valor razonable con cambios en resultados, excepto por los instrumentos de patrimonio que no se mantienen para negociación, las cuales pueden ser registradas en resultados o en otros resultados integrales (que no podrán reclasificarse posteriormente a resultados).

La NIIF 9 establece, además, un nuevo modelo para el reconocimiento de pérdidas por deterioro de activos financieros, basado en el concepto de Pérdida Crediticia Esperada (PCE). Este modelo se basa en un enfoque de tres fases por el cual los activos financieros pasan por cada una de las tres fases a medida que su calidad crediticia cambia. Cada fase determina cómo una entidad determina sus pérdidas por deterioro y cómo aplica el método de tasa de interés efectiva. Se permite un enfoque simplificado para los activos financieros que no tienen un componente de financiamiento significativo (por ejemplo, cuentas por cobrar comerciales de corto plazo). En su reconocimiento inicial, las entidades registrarán las pérdidas en el día 1 equivalente a 12 meses de PCE (o PCE por toda la vida del instrumento para las cuentas por cobrar comerciales de corto plazo).

TASISTE S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

Finalmente, una reciente modificación a la NIIF 9 establece que cuando un pasivo financiero medido al costo amortizado se modifique sin que esto resulte en una baja del pasivo, se debe reconocer una ganancia o pérdida inmediatamente en resultados. La ganancia o pérdida se calcula como la diferencia entre los flujos de efectivo contractuales originales y los flujos de efectivo contractuales modificados, descontados a la tasa de interés efectiva original. Bajo las reglas de NIC 39, esta diferencia se distribuía durante la vida restante del instrumento.

Según lo permitido por las disposiciones transitorias de la NIIF 9, la Compañía decidió no reexpresar las cifras comparativas.

Al 31 de diciembre de 2018, la Compañía no tuvo un impacto significativo como resultado de la aplicación de los nuevos requerimientos de la NIIF 9. En general, los activos financieros que se poseen como instrumentos de deuda continúan siendo medidos al costo amortizado. Los activos financieros que mantiene la Compañía medidos a costo amortizado se revelan en la Nota 2.5 a los estados financieros.

En lo referido a cuentas por cobrar a clientes, considerando la calidad crediticia de sus clientes, la Compañía obtuvo un impacto bajo resultante de la aplicación del concepto de PCE. El nuevo enfoque no modificó de forma importante los actuales niveles de provisión previamente reconocidos (Nota 8). Producto de lo anterior la Compañía aplicó el método de transición prospectivo para la adopción de la NIIF 9.

Debido a las características de los instrumentos financieros que mantiene la Compañía, no se generaron cambios en la clasificación y medición de los activos y pasivos financieros al 31 de diciembre del 2017, por lo cual la clasificación de instrumentos financieros y categorías de medición presentadas de acuerdo con la NIC 39 hasta el 31 de diciembre del 2017 y lo presentado bajo NIIF 9 a partir del 1 de enero del 2018 son comparables, lo que nos permite definir que no hay efectos significativos por la aplicación de NIIF 9.

La conciliación entre la clasificación de los activos y pasivos financieros entre la NIC 39 y NIIF 9, es como sigue: (i) "Inversiones mantenidas hasta su vencimiento" para "Inversiones al costo amortizado", el resto de los activos financieros se mantienen como activos a su costo amortizado.

NIIF 15 "Ingresos procedentes de contratos con clientes"

La NIIF 15 reemplazó a la NIC 18, "Ingresos de actividades ordinarias", a la NIC 11, "Contratos de construcción" y diversas interpretaciones asociadas al reconocimiento de ingresos. La nueva norma se basa en el principio de que el ingreso se reconoce cuando el control de un bien o servicio se transfiere a un cliente, de tal manera que el concepto de control reemplaza el concepto existente de riesgos y beneficios. Para ello, establece un modelo con los siguientes cinco pasos que son la base para reconocer los ingresos: (i) identificar los contratos con clientes, (ii) identificar las obligaciones de desempeño, (iii) determinar el precio de la transacción, (iv) asignar el precio de la transacción a cada una de las obligaciones de desempeño y, (v) reconocer el ingreso a medida que se satisface cada obligación de desempeño.

TASISTE S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

Los cambios clave comparados con la práctica actual son:

- Bienes o servicios ofrecidos de forma agrupada pero que sean individualmente distintos se deben reconocer por separado.
- El importe de los ingresos puede afectarse si la contraprestación varía por algún motivo (por ejemplo, incentivos, rebajas, comisiones de gestión, regalías, éxito de un resultado, etc.). Se debe reconocer un importe mínimo del ingreso variable, siempre que se concluya que es altamente probable que dicho ingreso no se revertirá en el futuro.
- El punto en el que se pueden reconocer los ingresos puede cambiar: algunos ingresos que actualmente se reconocen en un momento dado al final de un contrato pueden tener que ser reconocidos durante el plazo del contrato y viceversa.
- Se establece mayores requerimientos de revelación.

La NIIF 15 es efectiva a partir ejercicios económicos iniciados el 1 de enero de 2018. Para la transición, se tiene opción de aplicar el método retroactivo integral, el retroactivo integral con aplicaciones prácticas o el retroactivo modificado, con los cambios reconocidos en resultados acumulados al 1 de enero de 2018, en cuyo caso se requieren revelaciones adicionales. La Compañía eligió el último método mencionado.

Como resultado de su aplicación, la Compañía no tuvo un impacto significativo por la adopción de la NIIF 15 para sus ingresos provenientes de la venta de programas de asistencia, a consecuencia de la identificación de una única obligación de desempeño.

Se reconoce el ingreso cuando existe una aceptación del cliente y posterior recaudación a través de instituciones financieras locales, aseguradoras y otros que actúan como agentes de recaudación por cada cliente.

3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en el sector e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la administración.

TASISTE S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- Provisión por deterioro de cuentas por cobrar: A partir del 1 de enero del 2018, la Compañía aplica el enfoque simplificado de la NIIF 9 para medir las pérdidas crediticias esperadas, el cual utiliza una provisión de pérdida esperada sobre la vida del instrumento para todas cuentas por cobrar, la Nota 8 proporciona más detalle. La Compañía reconoce una reserva para pérdidas para dichas pérdidas en cada fecha de presentación.

Hasta el 31 de diciembre del 2017, la estimación de esta provisión era determinada por la gerencia de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos.

- Provisiones por beneficios a empleados: Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de jubilación patronal y desahucio se registran utilizando estudios actuariales practicados por profesionales independientes. (Nota 13).
- Propiedades y equipos: La determinación de las vidas útiles que se evalúan al cierre de cada año.

4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

4.1. Factores de riesgos financieros

Las actividades de la Compañía la exponen a diversos riesgos financieros como son los riesgos de mercado, (incluyendo riesgo de tipo de cambio, riesgo de precio y riesgo de tasa de interés), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. La estrategia de gestión de riesgo de la Compañía se centra en la incertidumbre de los mercados financieros y trata de minimizar los efectos potenciales adversos sobre la rentabilidad financiera de la operación.

La gestión de riesgo está controlada por Gerencia General y la Gerencia Financiera siguiendo las políticas y procedimientos establecidos localmente, a efectos de minimizarlos. A continuación, se presenta los riesgos financieros a los que está expuesta la Compañía.

a) Riesgo de mercado:

i) Riesgo cambiario

La operación en Ecuador opera en el ámbito internacional pero no está expuesto a riesgo de tipo de cambio por operaciones con monedas extranjeras, por cuanto 100% de sus transacciones comerciales actuales y futuras, activos y pasivos, están en dólares de los Estados Unidos de América por cuanto es la moneda oficial del país.

TASISTE S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

ii) *Riesgo de precios*

La Compañía, en lo posible, no mantiene instrumentos financieros volátiles; por consiguiente, la Administración considera que la exposición de la Compañía al riesgo de precios es irrelevante.

iii) *Riesgo de tasa de interés*

Debido a que la Compañía no registra pasivos que generen intereses no está expuesta al riesgo de tasa de interés sobre sus flujos de efectivo ni sobre el valor razonable de su deuda.

b) **Riesgo de crédito:**

La exposición de la Compañía al riesgo de crédito se ve afectada principalmente por las características individuales de cada cliente, existen 2 clientes que tienen un peso mayor al 60% de la cartera de la Compañía, si tomamos en cuenta los 5 clientes con el mayor peso de la cartera estos suman el 80%, en consecuencia, si bien hay riesgo en el 20% por no cobertura, el riesgo está controlado.

En la actualidad, la Compañía cuenta con 15 clientes (2017: 11 clientes) y los plazos de pago se conceden en promedio a 30 días.

La Compañía mantiene adecuados niveles de efectivo de sus operaciones que le permiten cumplir con todas sus obligaciones y se colocan en entidades con las siguientes calificaciones:

<u>Entidad financiera</u>	<u>Calificación (1)</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Banco Pichincha C.A	AAA-	AAA-
Banco Guayaquil S.A	AAA-	AAA-
Banco de la Producción S.A Produbanco	AAA-	AAA-
Banco General Rumiñahui S.A	AAA-	AAA-
Banco del Austro S.A	AA	AA
Banco de Machala S.A	AA+	AA+

(1) Datos disponibles en la página web de la Superintendencia de Bancos del Ecuador.

TASISTE S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

c) Riesgo de liquidez:

El cuadro siguiente analiza el vencimiento de los pasivos financieros de la Compañía considerando el tiempo de vencimiento. Los montos presentados en el cuadro son los flujos de efectivos:

	<u>Menos de 1 año</u>
Cuentas por pagar a proveedores	1,378,795
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	1,178,868
	<u>2,557,663</u>
2017	<u>Menos de 1 año</u>
Cuentas por pagar a proveedores	1,322,799
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	1,024,543
	<u>2,347,342</u>

4.2. Administración del riesgo de capital

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar su capacidad de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus accionistas y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

La Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento.

Esta ratio se calcula como la deuda neta dividida entre el capital total. La deuda neta se calcula como el total de los recursos ajenos (incluyendo cuentas por pagar a proveedores y, compañías relacionadas) menos el efectivo. El capital total se calcula como el "patrimonio neto" más la deuda neta.

Las ratios de apalancamiento al 31 de diciembre del 2018 y 2017 fueron los siguientes:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cuentas por pagar a proveedores	1,378,795	1,322,799
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	1,178,868	1,024,543
	<u>2,557,663</u>	<u>2,347,342</u>
Menos: Efectivo	(237,735)	(505,684)
Deuda neta	<u>2,319,928</u>	<u>1,841,658</u>
Total patrimonio neto	(226,512)	103,053
Capital total	<u>2,093,416</u>	<u>1,944,711</u>
Ratio de apalancamiento	111%	95%

La variación del ratio de apalancamiento corresponde principalmente al incremento de las cuentas por pagar a proveedores y el resultado del ejercicio obtenido con respecto al periodo 2017.

TASISTE S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)

5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Categorías de instrumentos financiero

A continuación, se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

	Corriente	
	2018	2017
Activos financieros medidos al costo amortizado		
Efectivo y equivalentes de efectivo	237,735	505,684
Cuentas por cobrar a clientes	1,204,190	1,250,264
Total activos financieros	1,441,925	1,755,948
Pasivos financieros medidos al costo amortizado		
Cuentas por pagar a proveedores	1,378,795	1,322,799
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	1,178,868	1,024,543
Total pasivos financieros	2,557,663	2,347,342

Valor razonable de instrumentos financieros

- El valor en libros del "Efectivo y equivalente de efectivo", las "Cuentas por cobrar a clientes", las "Cuentas por pagar a proveedores" y las "Cuentas por pagar a compañías relacionadas", se aproxima a su valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos.

TASISTE S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)**6. COSTOS Y GASTOS ADMINISTRATIVOS**

Los otros costos y gastos operacionales agrupados de acuerdo a su naturaleza son los siguientes:

<u>2018</u>	Costo de venta	Gastos de administración	Gastos de venta	Total
Comisión por recaudación	8,837,164	-	-	8,837,164
Comisión por ventas	2,222,085	-	-	2,222,085
Programas asistenciales	2,012,656	-	-	2,012,656
Servicios de coordinación	1,691,731	-	-	1,691,731
Sueldos y beneficios sociales	-	367,982	511,696	879,678
Jubilación patronal y desahucio	-	16,465	13,073	29,538
Honorarios	-	556,730	1,219,453	1,776,183
Servicios de telemercadeo	-	-	1,258,340	1,258,340
Gastos de mantenimiento	-	286,362	8,312	294,674
Arriendos	-	71,950	38,649	110,599
Impuesto a la salida de divisas	-	91,230	-	91,230
Gastos legales	-	52,416	1,497	53,913
Depreciación	-	28,415	-	28,415
Otros	-	113,117	69,126	182,243
	<u>14,763,636</u>	<u>1,584,667</u>	<u>3,120,146</u>	<u>19,468,449</u>

<u>2017</u>	Costo de venta	Gastos de administrativos	Gastos de venta	Total
Comisión por recaudación	9,326,146	-	-	9,326,146
Comisión por ventas	2,632,049	-	-	2,632,049
Programas asistenciales	1,804,651	-	-	1,804,651
Servicios de coordinación	1,588,850	-	-	1,588,850
Sueldos y beneficios sociales	-	324,077	338,674	662,751
Participación a trabajadores	-	41,228	-	41,228
Jubilación patronal y desahucio	-	11,062	12,005	23,067
Honorarios	-	54,421	1,014,934	1,069,355
Servicios de telemercadeo	-	-	1,407,498	1,407,498
Gastos de mantenimiento	-	22,040	4,690	26,730
Arriendos	-	21,959	35,417	57,376
Impuesto a la salida de divisas	-	40,013	-	40,013
Gastos legales	-	1,050	1,000	2,050
Depreciación	-	33,590	-	33,590
Otros	-	97,970	33,962	131,932
	<u>15,351,696</u>	<u>647,410</u>	<u>2,848,180</u>	<u>18,847,286</u>

TASISTE S.A.
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**
 (Expresado en dólares estadounidenses)
7. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

Composición:

	2018	2017
Efectivo en caja	600	700
Bancos locales	237,135	504,984
	<u>237,735</u>	<u>505,684</u>

8. CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES

La Compañía mantiene clientes en las siguientes líneas de negocios:

	2018	2017
Bancos	586,725	830,416
Aseguradoras	54,431	65,493
Otros	64,876	-
	<u>706,032</u>	<u>895,909</u>
Ingresos por servicios no facturados (1)	508,204	466,758
	<u>1,214,236</u>	<u>1,362,667</u>
Menos - Provisión por deterioro de cuentas por cobrar	(10,046)	(112,403)
	<u>1,204,190</u>	<u>1,250,264</u>

- (1) Corresponde a ingresos por servicios de programas asistenciales pendientes de emitir la facturación:
 i) Bancos US\$ 457,205 (2017: US\$385,485); Aseguradoras en US\$42,349 (2017: US\$81,273) y otros por US\$ 8,650. A la fecha de emisión de estos estados financieros se ha facturado y recuperado la totalidad de estos saldos.

A continuación, se muestra un análisis de antigüedad de los saldos al cierre de cada año:

	2018	%	2017	%
<u>Vencidas</u>				
1 a 30 días	436,666	62%	153,386	17%
31 a 60 días	52,895	7%	28,468	3%
61 a 120 días	18,115	3%	242	0%
Más de 120 días	198,356	28%	713,813	80%
	<u>706,032</u>		<u>895,909</u>	

TASISTE S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)

La Compañía aplica el método simplificado establecido en la NIIF 9, "Instrumentos Financieros" para la determinación de las pérdidas crediticias esperadas de su cartera de clientes. Para medir las pérdidas crediticias esperadas la cartera de clientes ha sido agrupada con base en las características de riesgos y en su historial de vencimiento para los cuales se han determinado ratios de pérdida crediticia esperada.

Los ratios de pérdidas crediticias esperadas se basan en perfiles de pago de las ventas realizadas por la Compañía en el período de 24 meses anteriores al 31 de diciembre del 2018 y 2017, respectivamente. Al establecer los ratios de pérdidas crediticias de la Compañía estimó que no era necesario considerar de manera prospectiva dichos ratios debido a que no se identificaron variables macroeconómicas que afectarían la habilidad de sus clientes de cancelar sus deudas con la Compañía.

La Compañía ha establecido la siguiente pérdida crediticia esperada para su cartera de clientes:

	Ratio esperado por pérdida crediticia	
	2018	2017
<u>Bancos</u>		
Vigente	0.00161%	0.00163%
De 1 a 30 días	0.00371%	0.00199%
De 31 a 60 días	0.08270%	0.04262%
De 61 a 90 días	0.13696%	0.07000%
De 91 días en adelante	0.21400%	0.07000%
<u>Aseguradoras / Otros</u>		
Vigente	0.34636%	0.00001%
De 1 a 30 días	1.14523%	0.00001%
De 31 a 60 días	5.75435%	0.00001%
De 61 a 90 días	11.97345%	0.00001%
De 91 días en adelante	19.24000%	0.00001%

Los valores en libros de las cuentas por cobrar comerciales menos la estimación por deterioro son similares a su valor razonable.

TASISTE S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)

En opinión de la Gerencia de la Compañía, la estimación por deterioro de las cuentas por cobrar comerciales al 31 de diciembre de 2018 y 2017, cubre adecuadamente el riesgo de crédito de estas partidas a esa fecha.

El movimiento anual de la estimación para cobranza dudosa es como sigue:

	2018	2017
Saldo inicial	112,403	224,805
Adiciones	10,046	-
Utilizaciones	(112,403)	(112,402)
Saldo final	10,046	112,403

TASISTE S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)

9. INSTALACIONES, MUEBLES Y EQUIPOS

Composición y movimiento:

	Vehículos	Muebles y enseres	Equipo de Comunicación	Equipos de computación	Total
Al 1 de enero de 2017					
Costo	196,621	13,335	14,587	10,086	234,629
Depreciación acumulada	(114,406)	(8,170)	(11,891)	(9,521)	(143,988)
Valor en libros	82,215	5,165	2,696	565	90,641
Movimiento 2017					
Adiciones	-	-	-	372	372
Depreciación	(29,860)	(1,334)	(1,459)	(937)	(33,590)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2017	52,355	3,831	1,237	-	57,423
Al 31 de diciembre de 2017					
Costo	196,621	13,335	14,587	10,458	235,001
Depreciación acumulada	(144,266)	(9,504)	(13,350)	(10,458)	(177,578)
Valor en libros	52,355	3,831	1,237	-	57,423
Movimiento 2018					
Adiciones	-	15,349	1,741	1,222	18,312
Bajas costo	(2,092)	-	-	-	(2,092)
Bajas depreciación	2,092	-	-	-	2,092
Depreciación	(24,327)	(2,539)	(1,352)	(197)	(28,415)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2018	28,028	16,641	1,626	1,025	47,320
Al 31 de diciembre de 2018					
Costo	194,529	28,684	16,328	11,680	251,221
Depreciación acumulada	(166,501)	(12,043)	(14,702)	(10,655)	(203,901)
Valor en libros	28,028	16,641	1,626	1,025	47,320

TASISTE S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)

10. CUENTAS POR PAGAR A PROVEEDORES

Composición:

	2018	2017
Bancos (1)	422,704	830,466
Aseguradoras (1)	954,972	430,241
Otros (2)	1,119	62,092
	<u>1,378,795</u>	<u>1,322,799</u>

- (1) Corresponden a valores pendientes de pago a compañías aseguradoras por gestión comercial y a instituciones financieras por comisión de recaudación y uso de marcas.
- (2) Corresponden principalmente a los servicios prestados por proveedores que han brindado asistencia vial, legal, médica, hogar, exequial y otros a los clientes de la Compañía, los cuales tienen vencimientos promedios de 30 días y no devengan intereses

11. IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE

a) Situación fiscal

A la fecha de emisión A la fecha de emisión de estos estados financieros, los años 2015 al 2018, se encuentran abiertos a revisión fiscal por parte de las autoridades correspondientes.

Durante el ejercicio fiscal 2018, la Compañía no ha sido notificada de inicios de procesos de determinación.

b) Precios de transferencia

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia o arms's length para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por parte de la Compañía un estudio de precios de transferencia y un anexo de operaciones, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior y locales (dependiendo de ciertas consideraciones) en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$15,000,000 (anexo e informe o US\$3,000,000 solo presentar anexo).

TASISTE S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

Se incluye como partes relacionadas a las empresas domiciliadas en paraísos fiscales. El indicado estudio debe ser remitido hasta el mes de junio del año 2019 conforme el noveno dígito del RUC. Adicionalmente exige que en su declaración de impuesto a la renta anual declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos.

La Compañía no se encuentra obligada a presentar Informe de Precios de Transferencia debido al monto de sus transacciones.

c) Otros asuntos – reformas tributarias

El 21 de agosto del 2018 se publicó la “Ley orgánica para el fomento productivo, atracción de inversiones, generación de empleo, y estabilidad y equilibrio fiscal” en el Suplemento del Registro Oficial No. 309.

Las principales reformas que introdujo el mencionado cuerpo legal son las siguientes:

- Remisión del 100% de intereses, multas y recargos sobre impuestos nacionales administrados y/o recaudados por el Servicio de Rentas Internas para obligaciones vencidas posterior al 2 de abril del 2018.

Adicionalmente, aplicación de remisión sobre obligaciones aduaneras, seguridad social (con excepciones), servicios básicos, créditos educativos y becas, etc.
- Dividendos considerados como ingresos exentos a excepción si el beneficiario efectivo es una persona natural residente en Ecuador; y, si la sociedad que distribuye el dividendo no cumple con el deber de informar sobre sus beneficiarios efectivos.
- Se establecen cambios en la aplicación de la tarifa de Impuesto a la renta a partir del año 2019 desde el 25% al 28%.
- Se establece el Impuesto a la renta único mediante tarifa progresiva a la utilidad de enajenación de acciones.
- Se elimina el saldo del anticipo a liquidarse en declaración del próximo año y se elimina devolución del anticipo mediante el tipo impositivo efectivo (TIE); contemplando la devolución del valor del anticipo que sobrepase al valor del Impuesto a la renta causado para sociedades (eliminación impuesto mínimo).
- Con respecto al IVA, se establece el uso del crédito tributario de IVA en compras hasta dentro de 5 años desde la fecha de pago, o la devolución o compensación del crédito tributario de retenciones de IVA hasta dentro de 5 años desde la fecha de pago.
- Se elimina a la compensación como base imponible para el Impuesto a la Salida de Divisas.

TASISTE S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

El 24 de agosto de 2018, en el Primer Suplemento se publicó el Reglamento a la Ley de Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización, cuyos principales puntos resumimos a continuación:

- Se considerarán transacciones inexistentes cuando el Servicio de Rentas Internas detecte que un contribuyente ha estado emitiendo comprobantes de venta sin que se haya realizado la transferencia del bien o la prestación del servicio; o bien que dichos contribuyentes se encuentren no ubicados, se presumirá la inexistencia de dichas operaciones.
- Disposiciones referentes a deducción de jubilación patronal y desahucio.

De acuerdo con la Administración de la Compañía, las principales reformas con impacto a partir del año 2018 son la eliminación del saldo del anticipo a liquidarse del impuesto a la renta y del impuesto mínimo.

d) Impuesto a la renta

La composición del impuesto a la renta cargado a resultados es la siguiente:

	2018	2017
Impuesto a la renta corriente	114,685	146,287

e) Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta corriente

A continuación, se detalla la determinación del impuesto a la renta corriente sobre los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017:

	2018		2017	
Utilidad (Pérdida) antes de impuesto a la renta	(119,845)		274,850	
Menos - 15% participación en utilidades	-		(41,228)	
Utilidad antes de impuesto a la renta	(119,845)		233,622	
Mas gastos no deducibles (1)	94,534	(1)	524,856	(2)
Ingresos exentos	-		(93,536)	
Base tributaria	(25,311)		664,942	
Tasa impositiva	25%		22%	
Impuesto a la renta calculado	-		146,287	
Impuesto a la renta del año (3)	-		146,287	
Anticipo mínimo de impuesto a la renta (3)	114,685		133,955	

TASISTE S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)

- (1) En el 2018 corresponde principalmente a provisiones por jubilación y desahucio por US\$20,000 y otros gastos por US\$60,000.
- (2) En el 2017 correspondía principalmente a provisiones de comisiones por recaudación y uso de marca por aproximadamente US\$444,228.
- (3) Al 31 de diciembre del 2018 la Compañía registró como impuesto a la renta corriente el valor del anticipo mínimo correspondiente al ejercicio fiscal, debido a que el impuesto a la renta causado fue menor al anticipo mínimo de impuesto a la renta. Al 31 de diciembre del 2017 se registró como impuesto a la renta corriente causado el monto determinado sobre la base del 22% sobre las utilidades gravables puesto que fue mayor al anticipo mínimo determinado para el ejercicio fiscal.

f) Impuesto por recuperar y otros impuestos por pagar

El resumen de impuestos por recuperar es como sigue:

	2018	2017
<u>Impuesto por recuperar</u>		
IVA crédito tributario	791,196	779,919
Retenciones en fuente de Impuesto a la renta	523,457	288,221
	<u>1,314,653</u>	<u>1,068,140</u>
<u>Otros impuestos por pagar</u>		
IVA por pagar	233,274	214,850
Retenciones en fuente de Impuesto a la renta	81,256	116,680
	<u>314,530</u>	<u>331,530</u>

La relación entre el gasto por impuesto y la utilidad antes de impuestos de los años 2018 y 2017 se muestra a continuación:

	2018	2017
Pérdida / Utilidad tributaria del año antes de impuesto a la renta	(119,844)	233,622
Tasa impositiva vigente	25%	22%
Gasto de impuesto a la renta	-	51,397
Efecto fiscal de los ingresos exentos/gastos no deducibles al calcular la ganancia fiscal - Diferencias permanentes por conceptos que no se reversan en el futuro	-	94,890
Gasto impuesto a la renta	-	146,287
Tasa efectiva	0%	63%

TASISTE S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

12. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2018 y 2017 con partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de entidades relacionadas a las compañías con accionistas comunes, con participación accionaria significativa en la Compañía:

<u>Sociedad</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cuentas por pagar:		
<u>Relacionadas</u>		
Asistencia Especializada del Ecuador Geaecuador S.A (1)	364,882	103,188
Serviasistencia del Ecuador S.A.	76,862	74,000
Plus Services S.A (2)	521,747	297,068
Selbrin S.A	13,818	-
Controldata S.A.	15,163	-
	<u>992,472</u>	<u>474,256</u>
<u>Accionistas</u>		
Grupo Especializado de Asistencia Internacional S.A. C.V.	186,396	310,617
Consolidados S.A	-	239,670
	<u>186,396</u>	<u>550,287</u>
	<u>1,178,868</u>	<u>1,024,543</u>

(1) Representa valores a pagar por servicios de asistencia brindados a los afiliados de Tasiste S.A.

(2) Representa valores a pagar por los servicios de asistencia de call center y telemercadeo.

Composición de los saldos con entidades relacionadas al 31 de diciembre de 2018 y 2017:

<u>Sociedad</u>	<u>País</u>	<u>Relación</u>	<u>Transacción</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Gastos por servicios telemercadeo</u>					
Serviasistencia del Ecuador S.A.	Ecuador	Entidad del Grupo	Servicios prestados	1,718,799	1,588,850
Plus Services S.A	Ecuador	Entidad del Grupo	Servicios prestados	<u>1,353,974</u>	<u>1,407,498</u>
				<u>3,072,773</u>	<u>2,996,348</u>
<u>Gastos por asistencia por siniestro</u>					
Asistencia Especializada del Ecuador Geaecuador S.A.	Ecuador	Entidad del Grupo	Servicios prestados	<u>568,510</u>	<u>785,201</u>
<u>Gastos por honorarios profesionales</u>					
Controldata S.A	Ecuador	Entidad del Grupo	Servicios prestados	773,544	840,000
Selbrin S.A	Ecuador	Entidad del Grupo	Servicios prestados	<u>21,946</u>	<u>7,000</u>
				<u>795,490</u>	<u>847,000</u>

TASISTE S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)**13. BENEFICIOS SOCIALES****Beneficios sociales corrientes**

Composición y movimiento:

	Participación laboral (1)		Otros beneficios (2)		Total	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Saldo al inicio	41,228	80,631	45,092	65,409	86,320	146,040
Incrementos	-	41,228	307,985	210,001	307,985	251,229
Pagos	(41,228)	(80,631)	(288,643)	(230,318)	(329,871)	(310,949)
Saldo Final	-	41,228	64,434	45,092	64,434	86,320

(1) Ver Nota 11

(2) Incluye provisiones de décimo tercero sueldo, décimo cuarto sueldo, vacaciones, fondos de reserva, aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social IESS y otros beneficios empleados.

Beneficios sociales no corrientes

Composición:

Concepto	2018	2017
Jubilación patronal	95,569	70,046
Indemnización por desahucio	32,223	22,405
	<u>127,792</u>	<u>92,451</u>

Las principales hipótesis actuariales usadas fueron:

	2018	2017
Tasa de descuento	4.25%	4.02%
Vida laboral promedio remanente	8.23	8.00
Futuro incremento salarial	3.00%	3.00%
Futuro incremento de pensiones	1.50%	1.50%
Tasa de mortalidad e invalidez (1)	TM IESS 2002	TM IESS 2002
Tasa de rotación	11.80%	11.80%
Antigüedad para jubilación (Hombres y mujeres)	33 años	33 años

(1) Corresponden a las tablas de mortalidad publicadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social en el año 2002.

TASISTE S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

El movimiento de jubilación patronal y bonificación por desahucio es el siguiente:

	Jubilación patronal		Desahucio		Total	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
A 1 de enero	70,046	50,774	22,405	11,434	92,451	62,208
Costo por servicios corrientes	17,555	15,393	8,277	5,099	25,832	20,492
Costo por intereses	2,818	2,102	888	473	3,706	2,575
Pérdidas actuariales (1)	11,128	21,484	2,549	9,210	13,677	30,694
Beneficios pagados	-	-	(1,896)	(3,811)	(1,896)	(3,811)
Reducciones y liquidaciones anticipadas (1)	(5,978)	(19,707)	-	-	(5,978)	(19,707)
	<u>95,569</u>	<u>70,046</u>	<u>32,223</u>	<u>22,405</u>	<u>127,792</u>	<u>92,451</u>

(1) Reconocidos en otros resultados integrales.

Los importes reconocidos en los resultados del año son los siguientes:

	Jubilación patronal		Desahucio		Total	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Costo por servicios corrientes	17,555	15,393	8,277	5,099	25,832	20,492
Costo por intereses	2,818	2,102	888	473	3,706	2,575
	<u>20,373</u>	<u>17,495</u>	<u>9,165</u>	<u>5,572</u>	<u>29,538</u>	<u>23,067</u>

Análisis de sensibilidad

Cambios razonablemente posibles en las suposiciones actuariales relevantes a la fecha del estado de situación financiera, siempre que las otras suposiciones se mantuvieran constantes, habrían afectado la obligación por beneficios definidos OBD en los montos incluidos en la tabla a continuación:

	Jubilación Patronal	Desahucio
Tasa de descuento		
Variación OBD (Tasa de descuento+0,5%)	(7,502)	(1,381)
Impacto % en el OBD (tasa de descuento +0,5%)	-8%	-5%
Variación OBD (Tasa de descuento-0,5%)	8,209	1,509
Impacto % en el OBD (tasa de descuento -0,5%)	9%	5%
Tasa de incremento salarial		
Variación OBD (Tasa de incremento salarial+0,5%)	8,398	1,607
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial +0,5%)	9%	5%
Variación OBD (Tasa de incremento salarial -0,5%)	(7,733)	(1,487)
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial -0,5%)	-8%	-5%
Rotación		
Variación OBD (Rotación +0,5%)	(3,892)	1344
Impacto % en el OBD (Rotación +0,5%)	-4%	4%
Variación OBD (Rotación -0,5%)	4,053	(1,282)
Impacto % en el OBD (Rotación -0,5%)	4%	-4%

TASISTE S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

14. CAPITAL SOCIAL

El capital asignado a la Compañía al 31 de diciembre de 2018 y 2017 comprende 10.000 acciones ordinarias de valor nominal US\$1 cada una.

<u>Accionistas</u>	<u>% de participación</u>	<u>Número de acciones</u>
Grupo Especializado de Asistencia Internacional S.A.	60%	6,000
Consolidos S.A.	40%	4,000
Total	100%	10,000

15. DIVIDENDOS PAGADOS

Durante el año 2018 se declararon y pagaron dividendos por US\$87,335 y se pagaron dividendos de años anteriores por US\$363,891.

16. CONTRATOS

Al 31 de diciembre del 2018, la Compañía mantiene contratos con diferentes instituciones financieras que son alianzas comerciales, uso de marca y contratos con compañías relacionadas por servicios como: Telemercadeo, siniestros, honorarios profesionales y otros. A continuación, un resumen de los principales contratos:

- Contratos de alianza comercial y uso de marca con Banco Pichincha.- En mayo del 2006, la compañía suscribió acuerdo con Banco Pichincha C.A., por estrategia comercial, para que Tasiste ofrezca a los afiliados del Banco la incorporación en el “Programa de Asistencia”; y estos clientes que se afilien a estos programas podrán beneficiarse de los servicios de asistencia especializada brindados por la compañía por una tarifa fija mensual, este contrato tiene un plazo indefinido desde la firma del mismo y culmina en caso que una de las partes desee darlos por terminado. En el 2013 se suscribió contrato por promoción comercial por la publicidad que realiza el banco de los productos y servicios que Tasiste brinda, los canales que se utilizan son: Banca celular, Estados de cuenta, atm, kioscos y otros medios.
- Convenio de recaudación y cobranza con Banco del Austro. - En julio del 2010, la compañía suscribió convenio de recaudación y cobranza con Banco del Austro S.A. para que Tasiste S.A. ofrezca a los afiliados del Banco la incorporación a programas de asistencia por un costo fijo mensual, este contrato tiene una duración de tres años desde la suscripción y se renueva automáticamente por periodos similares, en caso de que ninguna de las partes desee darlo por terminado.

TASISTE S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

En febrero 2016 se suscribió contrato transaccional de uso de marca con el Banco, sobre los ingresos percibidos por Tasiste provenientes de los programas de asistencia comercializados por uso de la marca "Banco del Austro" esto es cancelado en base a una tarifa acordada entre las partes por los diferentes programas de asistencia.

- Prestación de servicios de coordinación y servicios de asistencia.- En enero del 201, la compañía suscribió un contrato Serviasistencia del Ecuador S.A., por servicio de coordinación y asistencia que incluye la coordinación telefónica entre proveedor calificado y el afiliado a quien se le brinde el servicio de asistencia y evaluación de calidad para calificar mediante una evaluación técnica al proveedor que realizado el servicio asistencial, el costo por este servicio es US\$0.20 más IVA por afiliado que conste en la data de los diversos programas de asistencia proporcionado por GEA Ecuador, este contrato tiene un plazo indefinido desde la firma del mismo y culminará en caso que una de las partes desee darlo por terminado.

En consecuencia, en el mes de abril del 2017 se celebró un adendum a este contrato en donde se estableció reemplazar el precio a US\$0.35 más IVA, este contrato tiene un plazo indefinido desde la firma del mismo y culminará en caso que una de las partes desee darlo por terminado.

- Servicios de Call center y Telemarketing. - En abril del 2017, la compañía suscribió contrato con Plus Services S.A. CORPSERVIPLUS, por servicios de call center y telemarketing para la venta de programas de asistencia de Tasiste, el costo por este servicio es de US\$17 más IVA por cada venta auditada, este contrato tiene un plazo indefinido desde la firma del mismo y culminará en caso que una de las partes desee darlo por terminado.

En virtud de estos contratos la Compañía ha reconocido costos / gastos por US\$4,436,773 (2017: US\$4,628,549), los cuales se registran en los resultados del ejercicio.

17. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2018 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros o que requieran revelación.