



TASISTE S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

ÍNDICE

Informe de los auditores independientes

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 junio del 2020

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Tasiste S.A., (en adelante la “Compañía”) que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 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 2019, 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.

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.

#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 junio del 2020

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.

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.



Tasiste S.A.
Guayaquil, 30 de junio del 2020

- 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 modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden 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.

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.

PRICEWATERHOUSE COOPERS

No. de Registro en las Superintendencias de:
Compañías, Valores y Seguros: 011

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

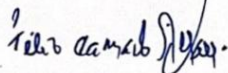
TASISTE S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresados en dólares estadounidenses)

ACTIVOS	Nota	2019	2018
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	8	63,046	237,735
Cuentas por cobrar a clientes	9	359,924	1,204,190
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	14	110,237	-
Cuentas por cobrar empleados y otros		69,379	70,055
Anticipo proveedores		1,028	1,028
Impuestos por recuperar	13	834,116	1,314,653
Total activos corrientes		1,437,730	2,827,661
Activos no corrientes			
Muebles y equipos	10	34,517	47,320
Activos por derechos de uso	11	733,244	-
Otros activos		18,131	18,131
Total activos no corrientes		785,892	65,451
Total activos		2,223,622	2,893,112

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



Ec. Segundo Felix Camacho Villalta
Gerente General



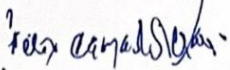
Jorge Domenech
Contador General

TASISTE S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
 (Expresado en dólares estadounidenses)

PASIVOS Y PATRIMONIO		Nota	2019	2018
Pasivos				
Pasivos corrientes				
Cuentas por pagar a proveedores	12		580,898	1,378,795
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	14		504,888	1,178,668
Pasivos por arrendamiento	11		164,954	-
Otras cuentas por pagar			9,846	55,205
Otros impuestos por pagar	13		82,603	314,530
Beneficios sociales	15		157,715	64,434
Total pasivos corrientes			1,480,904	2,991,832
Pasivos no corrientes				
Pasivos por arrendamiento	11		613,272	-
Beneficios sociales	15		156,924	127,792
Total pasivos no corrientes			770,196	127,792
Total pasivos			2,251,100	3,119,624
Patrimonio				
Capital social	16		10,000	10,000
Reservas			48,509	48,509
Resultados acumulados			(83,987)	(283,021)
Total patrimonio			(27,478)	(226,512)
Total pasivos y patrimonio			2,223,622	2,893,112

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 RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**
(Expresados en dólares estadounidenses)

	Nota	2019	2018
Ingresos por prestación de servicios		8,422,899	19,236,928
Costo de venta	6	(7,192,692)	(14,763,636)
Utilidad bruta		1,230,207	4,473,292
Gastos de administración	6	(1,009,740)	(1,584,667)
Gastos de venta	6	(1,292,077)	(3,120,146)
Otros ingresos, netos	7	1,533,854	133,219
Utilidad (pérdida) operacional		462,244	(98,302)
Gastos financieros		(50,230)	(21,543)
Utilidad (pérdida) antes del impuesto a la renta		412,014	(119,845)
Impuesto a la renta	13	(214,151)	(114,685)
Utilidad (pérdida) neta del año		197,863	(234,530)
Otros resultados integrales			
Partidas que no se reclasificarán posteriormente al resultado del ejercicio:			
Ganancias (pérdidas) Actuariales	15	1,171	(7,699)
Resultado integral del año		199,034	(242,229)

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 CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**
(Expresados en dólares estadounidenses)

Saldo al 1 de enero del 2018
Resolución de la Junta General de Accionistas del 30 de abril del 2018
Distribución de dividendos
Pérdida neta del año
Otros resultados integrales
Saldo al 31 de diciembre del 2018
Utilidad neta del año
Otros resultados integrales
Saldo al 31 de diciembre del 2019

	Capital social	Reservas		Resultados acumulados	Total
		Legal	Facultativa		
Saldo al 1 de enero del 2018	10,000	21,509	25,000	46,543	103,052
Resolución de la Junta General de Accionistas del 30 de abril del 2018	-	-	-	(87,335)	(87,335)
Distribución de dividendos	-	-	-	(234,530)	(234,530)
Pérdida neta del año	-	-	-	(7,699)	(7,699)
Saldo al 31 de diciembre del 2018	10,000	21,509	25,000	(283,021)	(226,512)
Utilidad neta del año	-	-	-	197,863	197,863
Saldo al 31 de diciembre del 2019	10,000	21,509	25,000	1,171	1,171
				(83,987)	(21,478)

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

Felix Camacho Villalta

Ec. Segundo Felix Camacho Villalta
Gerente General

Jorge Domanech

Jorge Domanech
Contador General

TASISTE S.A.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Nota	2019	2018
Flujo de efectivo de las actividades de operación:			
Utilidad (Pérdida) antes del impuesto a la renta		412,014	(119,845)
Más (menos) cargos (créditos) a resultados que no representan movimientos de efectivo:			
Provisión por deterioro de cuentas por cobrar a clientes	9	6,866	10,046
Depreciación de instalaciones y equipos	10	22,425	28,415
Depreciación de activos por derechos de uso	11	84,751	-
Participación de los trabajadores en las utilidades	15	72,708	-
Costo financiero por arrendamiento	11	70,536	-
Provisión para participación laboral de trabajadores	15	72,708	-
Provisión para jubilación patronal y desahucio	15	36,433	29,538
		778,441	(51,846)
Cambios en activos y pasivos:			
Cuentas por cobrar clientes		837,400	36,028
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas		(110,237)	-
Cuentas por cobrar a empleados y otros		676	(3,431)
Impuestos por recuperar		480,537	(214,911)
Otros activos		-	(6,599)
Cuentas por pagar a proveedores		(817,897)	55,996
Cuentas por pagar a compañías relacionadas		(673,890)	518,215
Otros cuentas por pagar		(45,359)	55,206
Impuestos por pagar		(231,927)	(17,000)
Beneficios sociales corrientes		28,288	(21,886)
Pago de Beneficios sociales		(1,562)	(1,896)
		244,470	347,876
Impuesto a la renta pagado		(114,685)	(146,287)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		129,785	201,589
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:			
Adiciones de propiedades y equipos	10	(9,622)	(18,312)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		(9,622)	(18,312)
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Pago de arrendamientos	11	(110,098)	-
Dividendos pagados	16	(184,754)	(451,226)
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento		(294,852)	(451,226)
Disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo		(174,689)	(267,949)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		237,735	505,684
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año		63,046	237,735

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 2019**
(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 de asistencia de emergencia mecánica automotriz, asistencia vial mediante el uso de grúas, asistencia 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

En el año 2019 el precio internacional del petróleo se mantuvo en los promedios de los últimos dos años y la balanza comercial no petrolera sigue generando déficit; la deuda pública, interna y externa, se ha incrementado y persiste en este año un déficit fiscal importante. Las protestas y paralizaciones producidas en el mes de octubre produjeron impactos negativos en las operaciones de muchas empresas privadas y públicas y en consecuencia en la economía.

Las principales acciones que el Gobierno ha implementado para enfrentar esta situación son: la priorización de la inversión y 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, a través de organismos internacionales (Fondo Monetario Internacional) y gobiernos extranjeros (China); reformas tributarias y focalización de subsidios; entre otras medidas.

La administración de la compañía considera que la situación del país ha originado varios efectos negativos en sus operaciones, principalmente las ventas, por lo que se han seguido adoptando medidas de ahorro y reestructuración de procesos con el fin de mejorar la eficiencia y productividad con la menor cantidad de recursos.

Adicionalmente, se han mantenido los precios de venta con un mínimo incremento para poder captar un mayor número de clientes e incrementar su participación en el mercado.

TASISTE S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

Situación actual de la Compañía

Al 31 de diciembre del 2019 la Compañía reportó una utilidad neta del año por US\$197,863 (2018: pérdida neta del año US\$234,530), con lo que las pérdidas acumuladas que llegaron a US\$83,987 (2018:US\$283,021). Las mencionadas pérdidas acumuladas superan los límites establecidos por la legislación ecuatoriana, lo que podría originar que la Compañía entre en causal de disolución técnica. A la fecha de emisión de los estados financieros la Compañía cuenta con el apoyo operativo y soporte financiero de su principal accionista.

La Compañía ha delineado, entre las siguientes estrategias, en conjunto con la alta gerencia para mitigar sus efectos:

- Optimización de costos y gastos.
- Revisión de sus servicios para mejorar la rentabilidad e incrementar las ventas.

Los estados financieros adjuntos deben ser leídos a la luz de estas circunstancias.

Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2019 han sido emitidos con la autorización del Representante Legal de la Compañía, de fecha 28 de febrero del 2020 y posteriormente serán puestos a consideración a los miembros del directorio para su aprobación definitiva.

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

TASISTE S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

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.

2.2. Nuevas normas y modificaciones

Adoptadas por la Compañía

Las siguientes normas y modificaciones han entrado en vigencia al 1 de enero de 2019:

- NIIF 16 – Arrendamientos.
- Características de pago anticipado con compensación negativa – Modificaciones a la NIIF 9.
- Intereses a largo plazo en asociadas y negocios conjuntos – Modificaciones a la NIC 28.
- Mejoras anuales a las NIIF ciclo 2015 – 2017.
- Modificación, reducción o liquidación del plan: modificaciones a la NIC 19.
- Interpretación 23 incertidumbre frente a los Tratamientos de Impuesto a las Ganancias.

La Compañía cambió sus políticas contables en la adopción de la NIIF 16. Esto se revela en la nota 2.18. La mayoría de las otras modificaciones no tuvieron impacto material en los importes reconocidos en periodos anteriores y no se espera que afecten significativamente los periodos actuales o futuros.

Aún no adoptadas por la Compañía

Al 31 de diciembre de 2019, se han publicado nuevas normas, así como también enmiendas y mejoras a las NIIF 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 1 y NIC 8	Modificaciones para aclarar el concepto de materialidad y alinearlo 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
NIIF 9, NIC 39 e IFRS 7	Cambios a las consideraciones a las tasas de interés (referenciales).	1 de enero 2020

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.

TASISTE S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

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 2019 y 2018 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 -

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.

- 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.

TASISTE S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

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 2019 y 2018 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 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).

TASISTE S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

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.

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 2019 y 2018, 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.

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.

TASISTE S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

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.

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.

TASISTE S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

Cuando el valor en libros de un activo de Propiedades y equipos excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

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 2019 y 2018 no se ha identificado la necesidad de reconocer pérdidas por deterioro de activos no financieros.

2.9. Arrendamientos

Actividades de arrendamiento:

La Compañía mantiene los siguientes arrendamientos suscritos:

Tipo de activo identificado	Uso del activo identificado	Período de arrendamiento	Año de terminación
Oficina	Arriendo de oficina	3	12/2021
Oficina	Arriendo de oficina	10	12/2028
Oficina	Arriendo de oficina	10	9/2027

Los contratos pueden contener componentes de arrendamiento y otros. La Compañía separa estos componentes en función de su valor unitario relativo. Sin embargo, para contratos de bienes inmuebles, en los que la compañía es el arrendatario, ha establecido no separar estos componentes y contabilizar como un solo componente de arrendamiento.

Los términos de los contratos son negociados de manera individual y continúen un amplio rango de términos y condiciones distintas. Los acuerdos de arrendamiento no imponen condiciones distintas al aseguramiento del bien usado por la Compañía. Los activos arrendados no pueden ser usados como colaterales para fines de contratar obligaciones financieras.

TASISTE S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

Desde el 1 de enero del 2019, los arrendamientos son reconocidos como activos por derecho de uso y su correspondiente pasivo de arrendamientos a la fecha en que dicho activo se encuentra listo para ser usado por la Compañía.

Los activos y pasivos originados por arrendamientos son medidos inicialmente a valor presente. Los pasivos por arrendamiento incluyen los siguientes conceptos:

- Pagos fijos, menos cualquier incentivo en el arrendamiento por cobrar.
- Pagos variables que se basan en un índice o tasa, medido inicialmente usando la valoración a la fecha de inicio del contrato.
- Montos esperados a ser pagados por la Compañía por garantías residuales.
- El precio cuando se ejerce la opción de compra si la Compañía espera razonablemente ejercer dicha opción.
- Pagos de penalidades por la terminación del arrendamiento, si los términos del contrato reflejan que la Compañía ejercerán dicha opción.

Los pagos por arrendamientos a ser realizados si se ejerce la opción de extensión del contrato también son incluidos dentro de la medición del pasivo.

Los pagos por arrendamiento son descontados usando la tasa de interés implícita en el arrendamiento. Si dicha tasa no puede ser medida razonablemente, que es generalmente el caso para la Compañía, se emplea la tasa incremental de arrendamiento, siendo la tasa de interés que la Compañía tendría que pagar para obtener fondos para adquirir un activo de similar valor al del activo por derecho de uso en un ambiente económico similar con términos y condiciones similares.

Para determinar la tasa de interés incremental, la Compañía usa una tasa independiente en base a los préstamos del segmento Productivo Corporativo otorgados por el Banco Central del Ecuador. La tasa de descuento utilizada por la Compañía es de 8.81%, y ha sido considerada para cada uno de los bienes arrendados de acuerdo con el plazo y condiciones de cada contrato.

La Compañía está expuesta a potenciales futuros incrementos de los pagos variables de arrendamientos basados a índices o tasas, que no se incluyen dentro del pasivo de arrendamiento hasta que tienen efecto. Cuando se realizan ajustes a pagos basados en actualizaciones de tasas o índices, el pasivo de arrendamiento es medido nuevamente y ajustado contra el activo por derecho de uso.

Los pagos de arrendamiento se separan entre principal y costo financiero. El costo financiero es cargado al estado de resultados integrales en el periodo del arrendamiento para producir una tasa de interés constante en el saldo remanente del pasivo para cada periodo.

TASISTE S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

Los activos por derecho de uso son medidos al costo, comprendiendo los siguiente:

- Medición inicial del pasivo de arrendamiento
- Cualquier pago de arrendamiento realizado antes o en la fecha de inicio del contrato menos cualquier incentivo recibido
- Cualquier costo directo inicial, y
- Costos de restauración

Los activos por derecho de uso se deprecian por el periodo estimado de uso determinado por la Compañía sobre una base de línea recta. Si la Compañía espera razonablemente ejercer la opción de compra, el activo por derecho de uso se deprecia sobre la vida útil del activo correspondiente. Mientras la Compañía revalúa sus terrenos y edificios presentados en el rubro de propiedad, planta y equipo, ha optado por no realizarlo para dicha categoría de activos por derecho de uso.

Los pagos asociados a arrendamiento de corto plazo y de menor valor son reconocidos como un gasto en el estado de resultado integral. Los arrendamientos de corto plazo poseen son aquellos con una duración de 12 meses o menos.

Opciones de terminación y extensión

Los contratos antes descritos han considerado plazos de extensión razonables a ser ejecutados durante la utilización del activo por derecho de uso.

Las opciones de terminación y extensión se incluyen en ciertos contratos de arrendamiento de la Compañía y estos son usados para maximizar la flexibilidad operacional en términos del manejo de los activos usados para las operaciones de la Compañía. La mayoría de estas cláusulas solo pueden ser ejercidas por la Compañía y no por el arrendador.

Al determinar el plazo del arrendamiento, la Administración de la Compañía ha considerado todos los hechos y circunstancias que crean un incentivo económico para ejercer una opción de extensión. Las opciones de extensión (o períodos después de las opciones de terminación) sólo se han incluido en el plazo del arrendamiento considerando que hay certeza razonable de que el arrendamiento se va a extender (o no se va a terminar).

2.10. 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.

TASISTE S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

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% 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.

Las normas exigen el pago de un “anticipo de impuesto a la renta”, cuyo valor 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, este último constituye el impuesto a la renta definitivo; el contribuyente puede solicitar al Servicio de Rentas Internas una devolución, de acuerdo con la norma que le aplique en cada año.

Al 31 de diciembre del 2019 se registró como impuesto a la renta corriente causado el monto determinado sobre la base del 25% sobre las utilidades gravables. 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.

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 2019 y 2018 no se ha registrado impuesto a la renta diferido.

2.11. Beneficios a los empleados

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

TASISTE S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

- 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, 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.
- 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 4.21% (2018: 4.25%) 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 14.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales 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.

TASISTE S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

2.12. 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.

2.13. 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.

2.14. 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.

2.15. 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.

2.16. 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.

2.17. 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.

TASISTE S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

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.

Ventas de programas de asistencia

Los ingresos provenientes de la venta de servicios de programas de asistencia de emergencia mecánica, automotriz, asistencia vial mediante el uso de grúas, asistencias 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.

2.18. Adopción de nuevas normas - NIIF 16 “Arrendamientos”

Como se menciona en la Nota 2.9, la Compañía ha adoptado la NIIF 16 de manera retrospectiva desde el 1 de enero del 2019, pero no ha restablecido la información comparativa del año 2018, de acuerdo con lo permitido por la norma. En consecuencia, las reclasificaciones y ajustes que surgen de las nuevas reglas de arrendamiento son reconocidas en el saldo de apertura del estado de situación financiera el 1 de enero del 2019. Las nuevas políticas contables se revelan en la Nota 2.9.

En la adopción de la NIIF 16, la Compañía reconoció pasivos de arrendamiento con relación con arrendamientos que fueron considerados previamente como “arrendamientos operativos” bajo los principios descritos en la NIC 17 – Arrendamientos y activos por el derecho de uso de los activos. Los pasivos fueron medidos al valor presente del remanente de los pagos de arrendamientos, descontados usando la tasa incremental de arrendamiento al 1 de enero del 2019. La tasa incremental promedio ponderada al 1 de enero del 2019 fue 8.81%.

Expedientes prácticos utilizados

En la aplicación inicial de la NIIF 16, la Compañía ha usado los siguientes expedientes prácticos permitidos por la norma:

- Aplicación de una sola tasa de descuento a un portafolio de arrendamientos con características razonablemente similares,
- Contabilización de arrendamientos operativos con un periodo remanente de menos de 12 meses al 1 de enero del 2019 como arrendamientos de corto plazo,
- Exclusión de costos indirectos iniciales para la medición de activos por derecho de uso a la fecha de aplicación inicial, y;

TASISTE S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

- Uso de probabilidad en la determinación de si el contrato contiene opciones de extensión o terminación.

La Compañía ha optado por no revaluar si el contrato es o contiene un arrendamiento a la fecha de adopción. Por el contrario, para contratos iniciados antes de la fecha de transición, la Compañía usó la evaluación realizada bajo NIC 17.

Medición de pasivos de arrendamiento

La compañía reconoció los contratos de arrendamiento que cumplan con las condiciones de aplicabilidad definido en la NIIF 16. (Ver Nota 2.9 y 11)

Medición de activos por derecho de uso

Los activos por derecho de uso asociados a propiedades arrendadas fueron medidos retrospectivamente como si las nuevas reglas hubiesen sido aplicadas siempre. Otros activos por derecho de uso fueron medidos al monto equiparable al pasivo de arrendamiento, ajustado por montos prepagados o pagos de arrendamiento devengados que se asocian a dicho arrendamiento al 31 de diciembre del 2018.

Ajustes reconocidos en el estado de situación financiera

El cambio en la política contable de acuerdo con las condiciones de NIIF 16 efectuó su aplicación inicial a su fecha de adopción por lo que no se han presentado efectos en la presentación de resultados acumulados, al 1 de enero del 2019 la Compañía reconoció como Activos de derecho de uso y pasivos por arrendamiento US\$817,995.

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.

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

TASISTE S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

- Provisión por deterioro de cuentas por cobrar: 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.
- 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 14).
- 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.

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.

TASISTE S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

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, el riesgo está controlado.

En la actualidad, la Compañía cuenta con 18 clientes (2018: 15 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>2019</u>	<u>2018</u>
Banco Pichincha C.A	AAA-	AAA-
Banco Guayaquil S.A	AAA-	AAA-
Banco de la Producción S.A Produbanco	AAA-	AAA-
Banco General Rumihahui 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.

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:

TASISTE S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

<u>2019</u>	<u>Menos de 1 año</u>	<u>Más de 1 año</u>	<u>Total</u>
Cuentas por pagar a proveedores	560,898	-	560,898
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	504,888	-	504,888
Pasivos de arrendamientos	164,954	613,272	778,226
	<u>1,230,740</u>	<u>613,272</u>	<u>1,844,012</u>
 <u>2018</u>			
Cuentas por pagar a proveedores	1,378,795	-	1,378,795
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	1,178,868	-	1,178,868
	<u>2,557,663</u>	<u>-</u>	<u>2,557,663</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 2019 y 2018 fueron los siguientes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cuentas por pagar a proveedores	560,898	1,378,795
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	504,888	1,178,868
Pasivo por arrendamiento	778,226	-
	<u>1,844,012</u>	<u>2,557,663</u>
Menos: Efectivo	<u>(63,046)</u>	<u>(237,735)</u>
Deuda neta	1,780,966	2,319,928
Total patrimonio neto	<u>(27,478)</u>	<u>(226,512)</u>
Capital total	<u>1,753,488</u>	<u>2,093,416</u>
Ratio de apalancamiento	<u>102%</u>	<u>111%</u>

La variación del ratio de apalancamiento corresponde principalmente a la disminución de las cuentas por pagar a proveedores y cuentas por pagar a compañías relacionadas con respecto al periodo 2018; así también durante el 2019 se refleja un incremento del pasivo por arrendamiento por la adopción de NIIF 16.

TASISTE S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 (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:

	2019		2018	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
Activos financieros medidos al costo amortizado				
Efectivo y equivalentes de efectivo	63,046	-	237,735	-
Cuentas por cobrar a clientes	359,824	-	1,204,190	-
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	110,237	-	-	-
Total activos financieros	533,107	-	1,441,925	-
Pasivos financieros medidos al costo amortizado				
Cuentas por pagar a proveedores	560,898	-	1,378,795	-
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	504,888	-	1,178,868	-
	1,065,786	-	2,557,663	-
Pasivos por arrendamiento	164,954	613,272	-	-
Total pasivos financieros	1,230,740	613,272	2,557,663	-

Valor razonable de instrumentos financieros

El valor en libros del “Efectivo y equivalentes de efectivo”, las “Cuentas por cobrar a clientes”, las “Cuentas por cobrar a compañías relacionadas”, 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.

En lo que respecta a los pasivos por arrendamiento existen pasivos a corto y largo plazo con tasa anual del 8.81%, similares a tasas de mercado por lo cual su valor es equivalente a su valor razonable.

TASISTE S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

6. COSTOS Y GASTOS ADMINISTRATIVOS

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

	Costo de venta	Gastos de administración	Gastos de venta	Total
2019				
Comisión por recaudación	4,729,387	-	-	4,729,387
Comisión por ventas	874,367	-	-	874,367
Programas asistenciales	728,417	-	-	728,417
Servicios de coordinación	860,521	-	-	860,521
Sueldos y beneficios sociales	-	464,412	600,888	1,065,300
Participación a trabajadores (Nota 15)	-	72,708	-	72,708
Costo financiero por arrendamiento (Nota 11)	-	48,299	22,237	70,536
Jubilación patronal y desahucio (Nota 15)	-	17,417	19,016	36,433
Honorarios	-	105,421	220,271	325,692
Servicios de telemercadeo	-	-	319,907	319,907
Gastos de mantenimiento	-	121,314	2,652	123,966
Impuesto a la salida de divisas	-	13,059	-	13,059
Gastos legales	-	24,440	-	24,440
Depreciación (Notas 10 y 11)	-	78,452	28,724	107,176
Otros	-	64,218	78,382	142,600
	<u>7,192,692</u>	<u>1,009,740</u>	<u>1,292,077</u>	<u>9,494,509</u>
2018				
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 (Nota 15)	-	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 (Nota 11)	-	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>

TASISTE S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)**7. OTROS INGRESOS**

Composición:

	2019	2018
Otros	1,515,997 (1)	133,219
Venta de activo fijo	17,857	-
	<u>1,533,854</u>	<u>133,219</u>

- (1) Incluye US\$1,508,122 correspondiente al acuerdo de cesión onerosa del contrato de servicios y destino de clientes entre Tasiste S.A y Axa Asistencia Perú S.A.C.

8. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

Composición:

	2019	2018
Efectivo en caja	500	600
Bancos locales	62,546	237,135
	<u>63,046</u>	<u>237,735</u>

9. CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES

La Compañía mantiene clientes en las siguientes líneas de negocios:

	2019	2018
Bancos	105,265	586,725
Aseguradoras	148,850	54,431
Otros	51,914	64,876
	<u>306,029</u>	<u>706,032</u>
Ingresos por servicios no facturados (1)	70,807	508,204
	<u>376,836</u>	<u>1,214,236</u>
Menos - Provisión por deterioro de cuentas por cobrar	(16,912)	(10,046)
	<u>359,924</u>	<u>1,204,190</u>

- (1) Corresponde a ingresos por servicios de programas asistenciales pendientes de emitir la facturación: i) Aseguradoras en US\$59,171 (2018: US\$42,349) y otros por US\$11,636 (2018: US\$8,650). A la fecha de emisión de estos estados financieros se han facturado y recuperado la totalidad de estos saldos.

TASISTE S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
 (Expresado en dólares estadounidenses)

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

	2019	%	2018	%
<u>Vencidas</u>				
1 a 30 días	230,364	75%	436,666	62%
31 a 60 días	42,095	14%	52,895	7%
61 a 90 días	4,950	2%	18,115	3%
Más de 90 días	28,620	9%	198,356	28%
	<u>306,029</u>		<u>706,032</u>	

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 2019 y 2018, 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 afectaran 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:

	<u>Ratio esperado por pérdida crediticia</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Bancos</u>		
Vigente	0.00060%	0.00161%
De 1 a 30 días	0.00200%	0.00371%
De 31 a 60 días	0.03340%	0.08270%
De 61 a 90 días	0.07200%	0.13696%
Más de 90 días	0.09690%	0.21400%
	<u>Ratio esperado por pérdida crediticia</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Aseguradoras / Otros</u>		
Vigente	0.59116%	0.34636%
De 1 a 30 días	1.95466%	1.14523%
De 31 a 60 días	9.82139%	5.75435%
De 61 a 120 días	20.43600%	11.97345%
Más de 90 días	32.83838%	19.24000%

TASISTE S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
 (Expresado en dólares estadounidenses)

Los valores en libros de las cuentas por cobrar comerciales menos la estimación por deterioro son similares a su valor razonable. En opinión de la Gerencia de la Compañía, la estimación por deterioro de las cuentas por cobrar comerciales al 31 de diciembre de 2019 y 2018, cubre adecuadamente el riesgo de crédito de estas partidas a esa fecha.

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

	2019	2018
Saldo inicial	10,046	112,403
Adiciones	6,866	10,046
Utilizaciones	-	(112,403)
Saldo final	16,912	10,046

10. INSTALACIONES, MUEBLES Y EQUIPOS

Composición y movimiento:

	Vehículos	Muebles y enseres	Equipo de Comunicación	Equipos de computación	Total
Al 1 de enero de 2018					
Costo	196,621	13,335	14,587	10,458	235,001
Depreciación acumulada	(144,266)	(9,504)	(13,350)	(10,458)	(177,578)
Valoren 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)
Valoren 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)
Valoren libros	28,028	16,641	1,626	1,025	47,320
Movimiento 2019					
Adiciones	-	-	-	9,622	9,622
Bajas costo	(30,259)	-	-	-	(30,259)
Bajas depreciación	30,259	-	-	-	30,259
Depreciación	(19,284)	(2,160)	(174)	(807)	(22,425)
Valoren libros al 31 de diciembre del 2019	8,744	14,481	1,452	9,840	34,517
Al 31 de diciembre de 2019					
Costo	164,270	28,684	16,328	21,302	230,584
Depreciación acumulada	(155,526)	(14,203)	(14,876)	(11,462)	(196,067)
Valoren libros	8,744	14,481	1,452	9,840	34,517

TASISTE S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)**11. ARRENDAMIENTOS**

Composición:

	<u>2019</u>
<u>Activos por derecho de uso</u>	
Oficinas (1)	817,995
Depreciación acumulada	(84,751)
	<u>733,244</u>
<u>Pasivos de arrendamientos</u>	
Corriente	164,954
No corriente	613,272
	<u>778,226</u>

- (1) Corresponden principalmente a; i) un contrato de arrendamiento con Inmobiliaria Morovesa S.A. por la oficina número 2701 ubicada en el vigésimo sexto piso del Edificio La Previsora, ii) Un contrato de arrendamiento en el edificio "Shiris Center" ubicado en la ciudad de Quito y iii) Un Contrato de arrendamiento en la cuarta planta del edificio "Work Center" ubicado en la ciudad de Cuenca.

Los montos reconocidos en el estado de resultado integral por concepto de arrendamientos son:

	<u>2019</u>
Depreciación de los activos por derecho de uso (oficinas)	84,751
Gasto por interés (incluido dentro de costos financieros)	70,536

El flujo de efectivo total por concepto de arrendamientos fue US\$110,098.

12. CUENTAS POR PAGAR A PROVEEDORES

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Bancos (1)	68,672	422,704
Aseguradoras (1)	109,792	954,972
Otros (2)	382,434	1,119
	<u>560,898</u>	<u>1,378,795</u>

TASISTE S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

- (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

13. IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE

a) Situación fiscal

A la fecha de emisión de estos estados financieros, los años 2016 al 2019, se encuentran abiertos a revisión fiscal por parte de las autoridades correspondientes.

Durante el ejercicio fiscal 2019, 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 para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por parte de la empresa 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).

Se incluye como parte relacionadas a las empresas domiciliadas en paraísos fiscales. El indicado estudio debe ser remitido hasta el mes de octubre del 2020 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 31 de diciembre del 2019 se publicó la “Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria” en el Primer Suplemento del Registro Oficial No. 111. Las principales reformas que introdujo el mencionado cuerpo legal son las siguientes:

TASISTE S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

- Se elimina el anticipo obligatorio de impuesto a la Renta, este podrá anticiparse de forma voluntaria, y será equivalente al 50% del impuesto a la Renta causado del ejercicio fiscal anterior, menos las retenciones en la fuente efectuadas en dicho ejercicio fiscal.
- Se crea una contribución única y temporal (2020, 2021 y 2022) para sociedades que hayan generado ingresos brutos superiores a 1 millón de dólares en el año 2018 de acuerdo con los siguientes niveles de ingresos: entre 1 y 5 millones impuesto del 0,10%; entre 5. y 10 millones impuesto del 0,15%; y, más de 10 millones impuesto del 0,20%. Esta contribución no puede ser utilizada como crédito tributario, ni como gasto deducible para la determinación y liquidación de otros tributos durante los años 2020, 2021 y 2022.
- Para que sean deducibles los intereses provenientes de créditos otorgados directa o indirectamente por partes relacionadas para sociedades que no sean bancos, compañías aseguradoras y entidades de la Economía popular y solidaria el monto total de interés neto no deberá ser mayor al 20% de la utilidad antes de la participación laboral, más intereses, depreciaciones y amortizaciones correspondientes al respectivo ejercicio fiscal.
- Se incluye un nuevo tratamiento tributario para la distribución de dividendos. Se considera como ingreso gravado el 40% del monto distribuido. Solo estarán exonerados los dividendos distribuidos a sociedades residentes en Ecuador.
- Los ingresos provenientes de actividades agropecuarias en la etapa de producción y/o comercialización local o que se exporten, podrán acogerse a un impuesto a la renta único en base a una tarifa progresiva del 0% al 1.8% para productores y venta local y del 1.3% al 2% para exportadores.
- Se considera ingreso de fuente ecuatoriana las provisiones efectuadas para atender el pago de jubilación patronales o desahucio que hayan sido utilizadas como gasto deducible conforme lo dispuesto en esta Ley y que no hayan sido efectivamente pagados a favor de los beneficiarios de tal provisión.
- Se entiende por domicilio de las personas jurídicas y de las sociedades nacionales y extranjeras que son sujetos pasivos del Impuesto de patentes municipales y metropolitanas, y del 1.5 por mil sobre los activos totales, al señalado en la escritura de constitución de la compañía, sus respectivos estatutos o documentos constitutivos, y para establecimiento, aquel o aquellos que se encuentren registrados como sucursales, agencias y/o establecimientos permanentes en el Registro Único de Contribuyentes, conforme la información reportada por el Servicio de Rentas Internas.

La administración de la Compañía, luego del análisis efectuado considera que no se prevé ningún impacto.

TASISTE S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)**d) Impuesto a la renta**

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

	2019	2018
Impuesto a la renta corriente	214,151	114,685

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 2019 y 2018:

	2019		2018
Utilidad (Perdida) antes de impuesto a la renta	484,722		(119,845)
Menos - 15% participación en utilidades	(72,708)		-
Utilidad antes de impuesto a la renta	412,014		(119,845)
Mas gastos no deducibles	558,386	(1)	94,534
Amortización de pérdidas acumuladas	(113,795)		-
Base tributaria	856,605		(25,311)
Tasa impositiva	25%		25%
Impuesto a la renta causado	214,151		-
Anticipo mínimo de impuesto a la renta	-		114,685
Impuesto a la renta por pagar	214,151		114,685

(1) En el 2019 corresponde principalmente a provisiones por jubilación y desahucio por US\$38,329 y costos y gastos sin sustento tributario por US\$468,150.

(2) En el 2018 correspondía principalmente a provisiones por jubilación y desahucio por US\$20,000 y otros gastos por US\$60,000.

TASISTE S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)**f) Impuesto por recuperar y otros impuestos por pagar**

El resumen de impuestos por recuperar es como sigue:

	2019	2018
<u>Impuesto por recuperar</u>		
IVA crédito tributario	407,529	791,196
Retenciones en fuente de Impuesto a la renta	426,587	523,457
	<u>834,116</u>	<u>1,314,653</u>
<u>Otros impuestos por pagar</u>		
IVA por pagar	64,345	233,274
Retenciones en fuente de Impuesto a la renta	18,258	81,256
	<u>82,603</u>	<u>314,530</u>

La relación entre el gasto por impuesto y la utilidad antes de impuestos de los años 2019 y 2018 se muestra a continuación:

	2019	2018
Pérdida / Utilidad tributaria del año antes de impuesto a la renta	412,014	(119,845)
Tasa impositiva vigente	25%	25%
Gasto de impuesto a la renta	103,004	-
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	111,147	-
Gasto impuesto a la renta	214,151	-
Tasa efectiva	52%	0%

14. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2019 y 2018 con partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de entidades relacionadas a las compañías con accionistas comunes, con participación accionaria significativa en la Compañía:

TASISTE S.A.
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**
 (Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Sociedad</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Cuentas por cobrar:</u>		
Selbrin S.A	6,000	-
Serviasistencia del Ecuador S.A. (1)	104,237	-
	<u>110,237</u>	<u>-</u>
<u>Cuentas por pagar:</u>		
Asistencia Especializada del Ecuador Geaecuador S.A	-	364,882
Serviasistencia del Ecuador S.A.	152,981	76,862
Plus Services S.A (2)	322,910	521,747
Selbrin S.A	12,192	13,818
Controldata S.A.	15,163	15,163
	<u>503,246</u>	<u>992,472</u>
 Grupo Especializado de Asistencia Internacional S.A. C.V.	 1,642	 186,396
	<u>504,888</u>	<u>1,178,868</u>

(1) Corresponden a anticipos entregados por la coordinación de servicios de programas asistenciales brindados a los afiliados de Tasiste S.A.

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

Composición de los saldos con entidades relacionadas al 31 de diciembre de 2019 y 2018:

<u>Sociedad</u>	<u>País</u>	<u>Relación</u>	<u>Transacción</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Anticipos entregados</u>					
Serviasistencia del Ecuador S.A.	Ecuador	Entidad del Grupo	Servicios prestados	180,000	-
Plus Services S.A	Ecuador	Entidad del Grupo	Servicios prestados	200,000	-
Selbrin S.A	Ecuador	Entidad del Grupo	Servicios prestados	6,000	-
				<u>386,000</u>	<u>-</u>
<u>Gastos por servicios telemarketing</u>					
Serviasistencia del Ecuador S.A.	Ecuador	Entidad del Grupo	Servicios prestados	874,290	1,718,799
Plus Services S.A	Ecuador	Entidad del Grupo	Servicios prestados	344,220	1,353,974
				<u>1,218,510</u>	<u>3,072,773</u>
<u>Gastos por asistencia por siniestro</u>					
Asistencia Especializada del Ecuador Geaecuador S.A.	Ecuador	Entidad del Grupo	Servicios prestados	-	568,510
<u>Gastos por honorarios profesionales</u>					
Controldata S.A	Ecuador	Entidad del Grupo	Servicios prestados	-	773,544
Selbrin S.A	Ecuador	Entidad del Grupo	Servicios prestados	12,192	21,946
				<u>12,192</u>	<u>795,490</u>

TASISTE S.A.
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**
 (Expresado en dólares estadounidenses)
15. BENEFICIOS SOCIALES**Beneficios sociales corrientes**

Composición y movimiento:

	Participación laboral (1)		Otros beneficios (2)		Total	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Saldo al inicio	-	41,228	64,434	45,092	64,434	86,320
Incrementos	72,708	-	887,512	307,985	960,220	307,985
Pagos	-	(41,228)	(866,939)	(288,643)	(866,939)	(329,871)
Saldo Final	<u>72,708</u>	<u>-</u>	<u>85,007</u>	<u>64,434</u>	<u>157,715</u>	<u>64,434</u>

(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:

	2019	2018
Jubilación patronal	118,853	95,569
Indemnización por desahucio	38,071	32,223
	<u>156,924</u>	<u>127,792</u>

Las principales hipótesis actuariales usadas fueron:

	2019	2018
Tasa de descuento	4.21%	4.25%
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%

(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 2019
 (Expresado en dólares estadounidenses)

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

	Jubilación patronal		Desahucio		Total	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
A 1 de enero	95,569	70,046	32,223	22,405	127,792	92,451
Costo por servicios corrientes	24,314	17,555	6,786	8,277	31,100	25,832
Costo por intereses	4,066	2,818	1,267	888	5,333	3,706
Pérdidas / (Ganancias) actuariales (1)	(528)	11,128	(643)	2,549	(1,171)	13,677
Beneficios pagados	-	-	(1,562)	(1,896)	(1,562)	(1,896)
Reducciones y liquidaciones anticipadas	(4,568)	(5,978)	-	-	(4,568)	(5,978)
	<u>118,853</u>	<u>95,569</u>	<u>38,071</u>	<u>32,223</u>	<u>156,924</u>	<u>127,792</u>

(1) Reconocidos en otros resultados integrales.

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

	Jubilación patronal		Desahucio		Total	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Costo por servicios corrientes	24,314	17,555	6,786	8,277	31,100	25,832
Costo por intereses	4,066	2,818	1,267	888	5,333	3,706
	<u>28,380</u>	<u>20,373</u>	<u>8,053</u>	<u>9,165</u>	<u>36,433</u>	<u>29,538</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%)	(9,092)	(1,840)
Impacto % en el OBD (tasa de descuento +0,5%)	-8%	-5%
Variación OBD (Tasa de descuento+0,5%)	9,931	2,009
Impacto % en el OBD (tasa de descuento +0,5%)	8%	5%
Tasa de incremento salarial		
Variación OBD (Tasa de incremento salarial+0,5%)	10,156	2,124
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial +0,5%)	9%	6%
Variación OBD (Tasa de incremento salarial +0,5%)	(9,368)	(1,966)
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial +0,5%)	-8%	-5%
Rotación		
Variación OBD (Rotación +0,5%)	(4,777)	1,661
Impacto % en el OBD (Rotación +0,5%)	-4%	4%
Variación OBD (Rotación +0,5%)	4,974	(1,584)
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 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

16. CAPITAL SOCIAL

El capital asignado a la Compañía al 31 de diciembre de 2019 y 2018 comprende 10.000 acciones ordinarias de valor nominal US\$1 cada una.

Durante el 2019 se hizo el cambio de la estructura accionaria correspondientes a Consolido S.A. (2018: 40% de las acciones, 4,000 acciones) que fue cedido a favor del Fideicomiso Mercantil – Services C.G (3,600 acciones) y Grupo Especializado de Asistencia Internacional. S.A. (400 acciones), al 31 de diciembre del 2019 los accionistas se componen de la siguiente forma.

<u>Accionistas</u>	<u>% de participación</u>	<u>Número de acciones</u>
Grupo Especializado de Asistencia Internacional S.A.	64%	6,400
Fideicomiso Mercantil - Services C.G	36%	3,600
Total	100%	10,000

17. CONTRATOS

Al 31 de diciembre del 2019, la Compañía mantiene contratos con diferentes instituciones financieras que son alianzas comerciales, uso de marca y contratos con compañías relacionadas por servicios como: telemarketing, 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 2019 (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, 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 por atención, este contrato tiene un plazo indefinido desde la firma de este y culminará en caso de 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, este contrato tiene un plazo indefinido desde la firma del mismo y culminará en caso de que una de las partes desee darlo por terminado.
- El 31 de julio del 2019, se suscribió un contrato con AXA ASSISTANCE PERU S.A.C, para la transferencia y cesión de servicios y destino de clientes que la Compañía manejaba a la fecha de cesión. (Ver Nota 7).

18. EVENTOS SUBSECUENTES

Con fecha 11 de marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud (OMS) declaró como “pandemia global” al brote de coronavirus (Covid-19) originado en China. Dados los efectos sanitarios de esta pandemia, el Gobierno del Ecuador, así como otros gobiernos afectados por este brote, se encuentra adoptando medidas tendientes a evitar su propagación, las cuales podrían tener impactos negativos en los niveles de actividad económica a nivel mundial y del país y, por consiguiente, en las operaciones de la Compañía. Tales efectos se verán reflejados en los estados financieros correspondientes al año 2020.

Adicional a lo indicado en el párrafo anterior, entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron otros eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

* * * *