



SERVIASISTENCIA DEL ECUADOR 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

Serviasistencia del Ecuador S.A.

Guayaquil, 30 de abril del 2019

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Serviasistencia del Ecuador 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 Serviasistencia del Ecuador 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 Serviasistencia del Ecuador 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



Serviasistencia del Ecuador 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 Serviasistencia del Ecuador 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.



Serviasistencia del Ecuador 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.



Serviasistencia del Ecuador 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.

David Real N.
David Real N.

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

David Real N.
David Real N.

Socio
No. de Licencia Profesional: 4837

SERVIASISTENCIA DEL ECUADOR 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	35,977	32,186
Inversiones al costo amortizado	8	-	150,375
Cuentas por cobrar a clientes		6,846	5,954
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	11	76,863	74,000
Cuentas por cobrar empleados y otros		2,492	2,762
Impuestos por recuperar	10	353,565	255,668
Otros activos corrientes		30,000	-
Total activos corrientes		505,743	520,945
Activos no corrientes			
Instalaciones, muebles y equipos	9	33,415	33,226
Otros activos no corrientes		13,079	13,079
Total activos no corrientes		46,494	46,305
Total activos		552,237	567,250

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


Sr Sergio Díaz Barriga
Gerente General


Gabriela LLanos
Contadora General

SERVIASISTENCIA DEL ECUADOR 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		3,212	7,624
Otros impuestos por pagar	10	34,794	40,194
Beneficios sociales	12	150,723	139,704
Total pasivos corrientes		<u>188,729</u>	<u>187,522</u>
Pasivos no corrientes			
Beneficios sociales	12	281,994	231,379
Total pasivos no corrientes		<u>281,994</u>	<u>231,379</u>
Total pasivos		<u>470,723</u>	<u>418,901</u>
Patrimonio			
Capital social	13	10,000	10,000
Reservas		54,720	54,720
Resultados acumulados		16,794	83,629
Total patrimonio		<u>81,514</u>	<u>148,349</u>
Total pasivos y patrimonio		<u>552,237</u>	<u>567,250</u>

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


Sr Sergio Diaz Barriga
Gerente General


Gabriela LLanos
Contadora General

SERVIASISTENCIA DEL ECUADOR 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		3,034,382	2,869,302
Costo de venta	6	(405,199)	(332,661)
Utilidad bruta		<u>2,629,183</u>	<u>2,536,641</u>
Gastos de administración	6	(1,642,038)	(1,471,802)
Gastos de venta	6	(1,002,738)	(999,383)
Otros ingresos (egresos), netos		<u>10,769</u>	<u>5,193</u>
(Pérdida) / Utilidad operacional		<u>(4,824)</u>	<u>70,649</u>
Gastos financieros		(3,840)	(2,832)
Ingresos financieros		<u>3,774</u>	<u>20,243</u>
(Pérdida) / Utilidad antes del impuesto a la renta		<u>(4,890)</u>	<u>88,060</u>
Impuesto a la renta	10	(18,585)	(32,054)
(Pérdida) / Utilidad neta del año		<u>(23,475)</u>	<u>56,006</u>
Otros resultados integrales			
Partidas que no se reclasificarán posteriormente al resultado del ejercicio:			
Ganancias Actuariales	12	<u>12,646</u>	<u>32,715</u>
Resultado integral del año		<u>(10,829)</u>	<u>88,721</u>

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



Sr Sergio Diaz Barriga
Gerente General



Gabriela LLanos
Contadora General

SERVIASISTENCIA DEL ECUADOR S.A.

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

	Reservas		Capital social	Resultados acumulados		Total
	Legal	Facultativa		Por adopción inicial NIIF	Resultados	
Saldos al 1 de enero del 2017	5,000	49,720	10,000	(1,681)	25,543	88,562
Resoluciones de la Junta General de Accionistas del 3 de agosto del 2017	-	-	-	-	(28,954)	(28,954)
Distribución de dividendos	-	-	-	1,681	(1,681)	-
Compensación	-	-	-	-	56,006	56,006
Utilidad neta del año	-	-	-	-	32,715	32,715
Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre del 2017	5,000	49,720	10,000	-	83,629	148,349
Resolución Junta General de Accionistas del 30 de abril del 2018	-	-	-	-	(56,006)	(56,006)
Distribución de dividendos	-	-	-	-	(23,475)	(23,475)
Pérdida neta del año	-	-	-	-	12,646	12,646
Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre del 2018	5,000	49,720	10,000	-	16,794	81,514

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



Sr Sergio Diaz Barriga
Gerente General



Gabriela Llanos
Contadora General

SERVIASISTENCIA DEL ECUADOR 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		(4,890)	88,060
Más cargos a resultados que no representan movimientos de efectivo:			
Depreciación de instalaciones y equipos	9	12,219	12,183
Participación de los trabajadores en las utilidades	12	-	15,540
Provisión para jubilación patronal y desahucio	12	69,660	61,094
		<u>76,989</u>	<u>176,857</u>
Cambios en activos y pasivos:			
Inversiones a costo amortizado		150,375	199,625
Cuentas por cobrar clientes		(892)	(4,738)
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas		(2,863)	8,750
Cuentas por cobrar a empleados y otros		269	(1,527)
Impuestos por recuperar		(84,428)	(87,714)
Otros activos corrientes		(30,000)	(11,279)
Cuentas por pagar a proveedores		(4,413)	4,865
Impuestos por pagar		(5,400)	581
Beneficios sociales corrientes, netos		26,559	(5,317)
Beneficios sociales no corrientes		(6,398)	(4,582)
Impuesto a la renta pagado		(32,053)	(31,300)
Pagos de participación laboral	12	(15,540)	(18,678)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		<u>72,205</u>	<u>225,543</u>
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:			
Adiciones de propiedades y equipos	9	(12,408)	(23,109)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		<u>(12,408)</u>	<u>(23,109)</u>
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Dividendos pagados	14	(56,006)	(209,072)
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento		<u>(56,006)</u>	<u>(209,072)</u>
Aumento neto (disminución neta) de efectivo			
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		3,791	(6,638)
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	7	<u>32,186</u>	<u>38,824</u>
		<u>35,977</u>	<u>32,186</u>

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



Sr Sergio Diaz Barriga
Gerente General



Gabriela LLanos
Contadora General

SERVIASISTENCIA DEL ECUADOR 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

Serviasistencia del Ecuador S.A. (en adelante “la Compañía”) fue constituida en Ecuador en febrero del 2009. 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 coordinación de servicios de programas asistenciales como: emergencia por mecánica automotriz, asistencia vial mediante el uso de grúas, legal, medica, hogar, exequial y otros; proporcionados a través de una red de proveedores calificados, los cuales son prestados en su totalidad a sus compañías relacionadas.

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 no ha originado efectos relevantes en sus operaciones

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.

SERVIASISTENCIA DEL ECUADOR S.A.

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

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 Serviasistencia del Ecuador 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.

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

SERVIASISTENCIA DEL ECUADOR S.A.

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

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 dónde 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 está 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 prácticamente 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 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

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, 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

SERVIASISTENCIA DEL ECUADOR S.A.

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

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.

- 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:

SERVIASISTENCIA DEL ECUADOR S.A.

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

- **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 solo 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", "Cuentas por cobrar a compañías relacionadas" e "Inversiones mantenidas al costo amortizado" 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

SERVIASISTENCIA DEL ECUADOR S.A.

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

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 compañías relacionadas representan valores por cobrar por el servicio de coordinación de programas asistenciales, las cuales tienen un promedio de cobro aproximadamente de 90 días. 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.

Las inversiones al costo amortizado corresponden a pólizas de acumulación con vencimiento fijo, que la Administración tiene la intención positiva y la capacidad de mantener hasta su vencimiento. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

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.

2.5.2. 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.

SERVIASISTENCIA DEL ECUADOR S.A.

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

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". 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.

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.

2.6. Instalaciones, muebles 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.

SERVIASISTENCIA DEL ECUADOR S.A.

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

2.7. Pérdidas por deterioro de valor de los activos no financieros (Instalaciones, muebles 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, la Administración considera que no existen indicios de deterioro en las operaciones de la Compañía.

2.8. 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.

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

SERVIASISTENCIA DEL ECUADOR S.A.

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

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 identificado diferencias temporales que generen impuesto a la renta diferido.

2.9. **Beneficios a los empleados**

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

- i) **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 Plus Services 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.

SERVIASISTENCIA DEL ECUADOR S.A.

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

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.

2.10. 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.

2.11. 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 periodo en el que los dividendos son aprobados.

2.12. 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.

SERVIASISTENCIA DEL ECUADOR S.A.

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

2.13. 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.

2.14. 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.

2.15. 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 90 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 prestación del servicio hayan sido resueltas. La Compañía basa sus estimados en resultados históricos, considerando el tipo de cliente, de transacción y condiciones específicas de cada acuerdo.

Prestación de servicios de coordinación

Los ingresos provenientes por la prestación de servicios de coordinación a los programas asistenciales de las compañías relacionadas como: emergencia por mecánica automotriz, asistencia vial mediante el uso de grúas, legal, médica, hogar, exequial y otros; se reconocen mensualmente en función de todas las coordinaciones telefónicas realizadas durante ese periodo, acorde las tarifas establecidas en el contrato.

SERVIASISTENCIA DEL ECUADOR S.A.

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

2.16 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).

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.

SERVIASISTENCIA DEL ECUADOR S.A.

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

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.

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.

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.

SERVIASISTENCIA DEL ECUADOR S.A.

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

- 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 prestación de servicios de coordinación a los programas asistenciales, a consecuencia de la identificación de una única obligación de desempeño.

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:

- 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 15).
- Propiedades y equipos: La determinación de las vidas útiles que se evalúan al cierre de cada año.

SERVIASISTENCIA DEL ECUADOR S.A.

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

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.

iii) *Riesgo de tasa de interés*

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

SERVIASISTENCIA DEL ECUADOR S.A.

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

b) Riesgo de crédito:

El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. Los clientes de la Compañía son principalmente compañías relacionadas, las cuales son considerados de bajo riesgo crediticio, y los ingresos de estos clientes se realizan principalmente al contado, lo que mitiga el riesgo de pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos.

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 Gueyaquil S.A	AAA-	AAA-

(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 no descontados:

	<u>Menos de 1</u>
	<u>año</u>
2018	
Cuentas por pagar a proveedores	<u>3,212</u>
2017	
Cuentas por pagar a proveedores	<u>7,624</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.

Durante los años 2018 y 2017, debido al volumen de excedentes de liquidez que ha generado la Compañía, no ha sido necesario el considerar estrategias de apalancamiento.

SERVIASISTENCIA DEL ECUADOR 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	35,977	32,186
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	76,863	74,000
Inversiones al costo amortizado	-	150,375
Total activos financieros	<u>112,840</u>	<u>256,561</u>
Pasivos financieros medidos al costo amortizado		
Cuentas por pagar a proveedores	<u>3,212</u>	<u>7,624</u>

Valor razonable de instrumentos financieros

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

SERVIASISTENCIA DEL ECUADOR 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>	<u>Costo de venta</u>	<u>Gastos de administración</u>	<u>Gastos de venta</u>	<u>Total</u>
Sueldos y beneficios sociales	319,682	273,222	605,782	1,398,686
Jubilación patronal y desahucio	28,629	12,509	28,522	69,660
Honorarios	-	185,899	-	185,899
Capacitaciones	-	534,764	-	834,764
Alquiler	27,671	253,388	23,919	304,978
Arrendos	6,162	7,601	59,465	73,228
Impuesto a la salida de divisas	-	11,305	-	11,305
Depreciación	-	12,219	-	12,219
Otros	23,055	51,131	85,050	159,236
	<u>405,109</u>	<u>1,642,038</u>	<u>1,002,738</u>	<u>3,049,975</u>

<u>2017</u>	<u>Costo de venta</u>	<u>Gastos de administrativos</u>	<u>Gastos de venta</u>	<u>Total</u>
Sueldos y beneficios sociales	256,884	193,984	825,766	1,276,634
Jubilación patronal y desahucio	12,930	10,640	37,524	61,094
Participación a trabajadores	-	15,540	-	15,540
Honorarios	-	188,998	-	188,998
Capacitación	-	936,686	-	936,686
Alquiler	27,584	26,053	22,630	76,247
Arrendos	11,424	29,695	62,133	103,252
Depreciación	-	12,163	-	12,163
Otros	23,659	58,043	51,330	133,232
	<u>332,661</u>	<u>1,471,802</u>	<u>999,383</u>	<u>2,803,846</u>

7. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

Composición

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Efectivo en caja	1,000	1,500
Bancos locales	34,977	30,686
	<u>35,977</u>	<u>32,186</u>

SERVIASISTENCIA DEL ECUADOR S.A.

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

8. INVERSIONES AL COSTO AMORTIZADO

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Pólizas de acumulación (1)	<u>-</u>	<u>150,375</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2017 correspondía a una póliza de acumulación por US\$150,000 mantenida en el Banco Guayaquil a una tasa del 5,00% a 198 días plazo con vencimiento en junio del 2018.

SERVIASISTENCIA DEL ECUADOR 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	21,568	33,317	1,165	64,167	120,218
Depreciación acumulada	(19,470)	(19,260)	(793)	(58,415)	(97,938)
Valor en libros	2,098	14,057	372	5,752	22,280
Movimiento 2017					
Adiciones	9,893	4,724	-	8,392	23,109
Depreciación	(1,663)	(3,647)	(117)	(6,736)	(12,163)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2017	10,429	15,134	255	7,408	33,226
Al 31 de diciembre de 2017					
Costo	31,562	38,041	1,165	72,559	143,327
Depreciación acumulada	(21,133)	(22,907)	(910)	(65,151)	(110,101)
Valor en libros	10,429	15,134	255	7,408	33,226
Movimiento 2018					
Adiciones	12,051	-	-	357	12,408
Depreciación	(3,965)	(3,804)	(117)	(4,333)	(12,219)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2018	18,515	11,330	138	3,432	33,415
Al 31 de diciembre de 2018					
Costo	43,613	38,041	1,165	72,916	155,735
Depreciación acumulada	(25,098)	(26,711)	(1,027)	(69,484)	(122,320)
Valor en libros	18,515	11,330	138	3,432	33,415

SERVIASISTENCIA DEL ECUADOR S.A.

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

10. IMPUESTOS

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).

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.

SERVIASISTENCIA DEL ECUADOR S.A.

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

- 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.

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 corriente

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

	2018	2017
Impuesto a la renta corriente	18,585	32,054

SERVIA SISTENCIA DEL ECUADOR S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)****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:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
(Pérdida) Utilidad antes de impuesto a la renta	(4,890)	103,600
Menos - 15% participación en utilidades	-	(15,540)
(Pérdida) Utilidad antes de impuesto a la renta	<u>(4,890)</u>	<u>88,060</u>
Más gastos no deducibles (1)	<u>55,516</u>	<u>57,640</u>
Base tributaria	50,626	145,700
Tasa impositiva	<u>25%</u>	<u>22%</u>
Impuesto a la renta calculado	<u>12,657</u>	<u>32,054</u>
Impuesto a la renta del año (2)	<u>12,657</u>	<u>32,054</u>
Anticipo mínimo de impuesto a la renta (2)	<u>19,585</u>	<u>16,388</u>

- (1) Corresponde principalmente a gastos por jubilación patronal por US\$46,201 (2017: US\$46,632).
- (2) 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:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Impuesto por recuperar</u>		
IVA crédito tributario	173,364	117,583
Retenciones en fuente de Impuesto a la renta	<u>180,181</u>	<u>138,085</u>
	<u>353,565</u>	<u>255,668</u>
<u>Otros impuestos por pagar</u>		
IVA por pagar	22,585	30,772
Retenciones en fuente de Impuesto a la renta	<u>12,209</u>	<u>9,422</u>
	<u>34,794</u>	<u>40,194</u>

SERVIASISTENCIA DEL ECUADOR S.A.

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Pérdida / Utilidad tributaria del año antes de impuesto a la renta	(4,890)	88,060
Tasa impositiva vigente	25%	22%
Gasto de impuesto a la renta	-	19,373
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	-	12,681
Gasto impuesto a la renta	-	32,054
Tasa efectiva	0%	36%

11. 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 cobrar Tasiste S.A (1)	76,863	71,000

(1) Representa valores a cobrar por servicios de coordinación de asistencia brindado por la Compañía a los afiliados de Tasiste S.A.

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>Ingresos por servicios de coordinación</u>					
Tasiste S.A.	Ecuador	Entidad del Grupo	Servicios prestados	1,691,731	1,588,850
Asistencia Especializada del Ecuador S.A GEA Ecuador S.A.	Ecuador	Entidad del Grupo	Servicios prestados	1,302,001	1,259,743
				<u>2,993,732</u>	<u>2,848,593</u>

SERVIASISTENCIA DEL ECUADOR S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)**12. BENEFICIOS SOCIALES****Beneficios sociales corrientes**

Composición y movimiento:

	Participación laboral (1)		Otros beneficios (2)		Total	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Saldo al inicio	15,540	18,678	124,164	129,481	139,704	148,159
Incrementos	-	15,540	1,192,045	558,125	1,192,045	573,665
Pagos	(15,540)	(18,678)	(1,165,486)	(563,442)	(1,181,026)	(582,120)
Saldo Final	-	15,540	150,723	124,164	150,723	139,704

(1) Ver Nota 10.

(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:

	2018	2017
Jubilación patronal	221,495	178,737
Indemnización por desahucio	60,499	52,642
	<u>281,994</u>	<u>231,379</u>

Las principales hipótesis actuariales usadas fueron:

	2018	2017
Tasa de descuento	4.25%	4.02%
Vida laboral promedio remanente	8.51	8.51
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.

SERVIASISTENCIA DEL ECUADOR 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	178,737	164,140	52,642	43,443	231,379	207,583
Costo por servicios corrientes	39,012	39,829	11,729	12,689	50,741	52,518
Costo por intereses	7,190	6,803	11,729	1,773	18,919	8,576
Pérdidas actuariales (1)	16,905	14,119	(9,203)	(680)	7,702	13,439
Beneficios pagados	-	-	(6,398)	(4,583)	(6,398)	(4,583)
Reducciones y liquidaciones anticipadas (1)	(20,349)	(46,154)	-	-	(20,349)	(46,154)
	<u>221,495</u>	<u>178,737</u>	<u>60,499</u>	<u>52,642</u>	<u>281,994</u>	<u>231,379</u>

(1) Reconocidos en otros resultados integrales.

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

	Jubilación		Desahucio		Total	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Costo por servicios corrientes	39,012	39,829	11,729	12,689	50,741	52,518
Costo por intereses	7,190	6,803	11,729	1,773	18,919	8,576
	<u>46,202</u>	<u>46,632</u>	<u>23,458</u>	<u>14,462</u>	<u>69,660</u>	<u>61,094</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%)	(16,315)	(3,011)
Impacto % en el OBD (tasa de descuento +0,5%)	-7%	-5%
Variación OBD (Tasa de descuento+0,5%)	17,749	3,274
Impacto % en el OBD (tasa de descuento +0,5%)	8%	5%
Tasa de incremento salarial		
Variación OBD (Tasa de incremento salarial+0,5%)	18,169	3,452
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial +0,5%)	8%	6%
Variación OBD (Tasa de incremento salarial +0,5%)	(16,819)	(3,205)
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial +0,5%)	-8%	-5%
Rotación		
Variación OBD (Rotación +0,5%)	(8,752)	2,613
Impacto % en el OBD (Rotación +0,5%)	-4%	4%
Variación OBD (Rotación +0,5%)	9,101	(2,495)
Impacto % en el OBD (Rotación +0,5%)	4%	-4%

SERVIASISTENCIA DEL ECUADOR S.A.

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

(Expresado en dólares estadounidenses)

13. 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

14. DIVIDENDOS PAGADOS

Durante el año 2018 se declararon dividendos por US\$56,006 (2017 US\$209,072) que fueron pagados en su totalidad.

15. CONTRATOS

Al 31 de diciembre del 2018, la compañía mantiene con compañías relacionadas por servicios de coordinación a los programas asistenciales:

- Prestación de servicios de coordinación y servicios de asistencia.- En enero del 2014, la Compañía suscribió un contrato con Tasiste 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 ha realizado el servicio asistencial, el costo por este servicio es de \$0.20 más IVA por afiliado que conste en la data de los diversos programas de asistencia proporcionada por Tasiste S.A., en consecuencia, en el mes de abril del 2017 se realizó un adendum a este contrato en donde se estableció reemplazar el precio a \$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.
- Prestación de servicios de coordinación y servicios de asistencia.- En enero del 2014, la Compañía suscribió un contrato con Asistencia Especializada del Ecuador GEA 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 ha realizado el servicio asistencial, el costo por este servicio es de \$0.20 más IVA por afiliado que conste en la data de los diversos programas de asistencia proporcionada 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

SERVIASISTENCIA DEL ECUADOR S.A.

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

En virtud de estos contratos la Compañía ha reconocido ingresos por US\$2,993,732 (2017:US\$2,848,593), los cuales se registran en los resultados del ejercicio.

16. 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.