



SERVIASISTENCIA DEL ECUADOR 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

Serviasistencia del Ecuador S.A.

Guayaquil, 30 de junio del 2020

Opinión

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

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.

#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 junio del 2020

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 Compañía 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



Serviasistencia del Ecuador S.A.
Guayaquil, 30 de junio del 2020

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 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 Compañía 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.

PricewaterhouseCoopers

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

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

SERVIASISTENCIA DEL ECUADOR S.A.

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

ACTIVOS	Nota	2019	2018
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	7	34,591	35,977
Inversiones al costo amortizado		3,000	-
Cuentas por cobrar a clientes		1,405	6,846
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	10	202,981	76,863
Cuentas por cobrar empleados y otros		3,376	2,492
Impuestos por recuperar	9	367,528	353,565
Otros activos		-	30,000
Total activos corrientes		612,881	505,743
Activos no corrientes			
Instalaciones, muebles y equipos	8	22,166	33,415
Otros activos		13,079	13,079
Total activos no corrientes		35,245	46,494
Total activos		648,126	552,237

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 SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	PASIVOS Y PATRIMONIO	Nota	2019	2018
Pasivos				
Pasivos corrientes				
Cuentas por pagar a proveedores			40,404	3,212
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	10		104,237	-
Otras cuentas por pagar			488	-
Otros impuestos por pagar	9		24,594	34,794
Beneficios sociales	11		155,445	150,723
Total pasivos corrientes			325,168	188,729
Pasivos no corrientes				
Beneficios sociales	11		310,580	281,994
Total pasivos no corrientes			310,580	281,994
Total pasivos			635,748	470,723
Patrimonio				
Capital social	12		10,000	10,000
Reservas			54,720	54,720
Resultados acumulados			(52,342)	16,794
Total patrimonio			12,378	81,514
Total pasivos y patrimonio			648,126	552,237

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 2019**
(Expresados en dólares estadounidenses)

	Nota	2019	2018
Ingresos por prestación de servicios		2,143,840	3,034,382
Costo de venta	6	(406,447)	(405,199)
Utilidad bruta		1,737,393	2,629,183
Gastos de administración	6	(693,627)	(1,642,038)
Gastos de venta	6	(1,165,755)	(1,002,738)
Otros ingresos (egresos), netos		39,824	10,769
Pérdida operacional		(82,165)	(4,824)
Gastos financieros, neto		(2,383)	(66)
Pérdida antes del impuesto a la renta		(84,548)	(4,890)
Impuesto a la renta	9	-	(18,585)
Pérdida neta del año		(84,548)	(23,475)
Otros resultados integrales			
Partidas que no se reclasificarán posteriormente al resultado del ejercicio:			
Ganancias actuariales		14,378	12,646
Resultado integral del año		(70,170)	(10,829)

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

	Capital social	Reservas		Resultados acumulados	Total
		Legal	Facultativa	Resultados	
Saldo al 1 de enero del 2018	10,000	5,000	49,720	83,629	148,349
Resolución de la Junta General de Accionistas del 30 de abril del 2018	-	-	-	-	-
Distribución de dividendos	-	-	-	(58,006)	(58,006)
Pérdida neta del año	-	-	-	(23,475)	(23,475)
Otros resultados integrales	-	-	-	12,646	12,646
Saldo al 31 de diciembre del 2018	10,000	5,000	49,720	16,794	81,514
Pérdida neta del año	-	-	-	(84,548)	(84,548)
Otros resultados integrales	-	-	-	14,378	14,378
Otros movimientos patrimoniales	-	-	-	1,034	1,034
Saldo al 31 de diciembre del 2019	10,000	5,000	49,720	(62,342)	12,378

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 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación:			
(Pérdida) antes del impuesto a la renta		(84,548)	(4,890)
Más cargos a resultados que no representan movimientos de efectivo:			
Depreciación de instalaciones y equipos	8	11,249	12,219
Provisión para jubilación patronal y desahucio	11	51,496	69,660
Otros movimientos patrimoniales		1,034	-
		(20,769)	76,989
Cambios en activos y pasivos:			
Cuentas por cobrar clientes		5,441	(892)
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas		(126,118)	(2,863)
Cuentas por cobrar a empleados y otros		(884)	269
Impuestos por recuperar		(13,963)	(84,428)
Otros activos		30,000	(30,000)
Cuentas por pagar a proveedores		37,192	(4,413)
Cuentas por pagar a compañías relacionadas		104,237	-
Otros cuentas por pagar		488	-
Otros impuestos por pagar		(10,200)	(5,400)
Beneficios sociales		4,722	26,559
Beneficios pagados jubilación patronal y desahucio		(8,532)	(6,398)
		1,614	(30,577)
Impuesto a la renta pagado		-	(32,053)
Pagos de participación laboral		-	(15,540)
Efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de operación		1,614	(78,170)
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:			
Inversiones a costo amortizado		(3,000)	150,375
Adiciones de propiedades y equipos	8	-	(12,408)
Efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de inversión		(3,000)	137,967
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Dividendos pagados		-	(56,006)
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento		-	(56,006)
(Disminución) aumento neto de efectivo		(1,386)	3,791
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		35,977	32,186
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	7	34,591	35,977

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.

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

Serviasistencia del Ecuador S.A. (en adelante “la Compañía”) fue constituida en Ecuador en febrero del 2009. Su domicilio principal se encuentra en Av. del Bombero Km 6.5 “La Piazza”, en la ciudad de Guayaquil.

Su objeto social consiste en la coordinación de servicios de programas de asistencia de emergencia mecánica automotriz, asistencia vial mediante el uso de grúas, asistencias legales, 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

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 continúa 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 del país.

Las principales acciones que el Gobierno ha implementado para enfrentar esta situación, han sido: 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.

SERVIASISTENCIA DEL ECUADOR 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 pérdida y resultado integral neta del año por US\$70,170 (2018: US\$10,829), con lo que las pérdidas acumuladas que llegaron a US\$53,242. 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 Serviasistencia 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

SERVIASISTENCIA DEL ECUADOR 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 mayoría de las nuevas normas y otras modificaciones no tuvieron impacto material en los importes reconocidos en períodos anteriores y no se espera que afecten significativamente los períodos 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	1de enero 2020
NIIF 3	Aclaración sobre la definición de negocio	1de enero 2020
NIIF 9, NIC 39 e IFRS 7	Cambios a las consideraciones a las tasas de interés (referenciales).	1de enero 2020
NIIF 17	Norma que reemplazará a la NIIF 4 "Contratos de Seguros".	1de enero 2021

La Compañía estima que la adopción de las otras nuevas normas, enmiendas a las NIIF y las nuevas interpretaciones antes descritas, no tendrán 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.

SERVIASISTENCIA DEL ECUADOR 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 Compañía (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares de los Estados Unidos de América, 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 de los Estados Unidos de América. Durante el 2019 y 2018 no han existido transacciones significativas en monedas distintas al dólar estadounidense.

2.4. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes 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 otros resultados integrales; 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.

SERVIASISTENCIA DEL ECUADOR 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 otros resultados integrales:** 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 período en el que surgen.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, 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 clientes”, “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

SERVIASISTENCIA DEL ECUADOR S.A.

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

reconocen inicialmente a su valor razonable y, posteriormente se miden a su costo amortizado por el método de interés efectivo menos la estimación por deterioro (Nota 2.5.1).

Las cuentas por cobrar a 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.

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; y, (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

SERVIASISTENCIA DEL ECUADOR S.A.

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

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.

Cuentas por pagar a compañías relacionadas

Las cuentas por pagar a compañías relacionadas representan valores a pagar por servicios de coordinación de asistencia brindadas. 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.

2.6. Instalaciones, muebles y equipos

Las instalaciones, muebles 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.

SERVIASISTENCIA DEL ECUADOR S.A.

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

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

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

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

2.7. Pérdidas por deterioro de valor de los activos no financieros

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, la Administración considera que no ha requerido registrar pérdidas por deterioro de sus activos no financieros.

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, 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% de las utilidades gravables, la cual se incrementa al 28% si los accionistas finales de la compañía están domiciliados en paraísos fiscales y se reduce en 10 puntos (15% o 18%) si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

SERVIASISTENCIA DEL ECUADOR S.A.

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

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, al haber mantenido pérdidas tributarias no generó Impuesto a la renta por pagar. 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 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.

SERVIASISTENCIA DEL ECUADOR S.A.

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

- 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 11.

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.

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.

SERVIASISTENCIA DEL ECUADOR S.A.

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

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 período 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.

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.

SERVIASISTENCIA DEL ECUADOR S.A.

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

Prestación de servicios de coordinación

Los ingresos provenientes de la prestación de servicios de coordinación a los programas asistenciales de las compañías relacionadas tales 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 período, acorde las tarifas establecidas en el contrato.

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.

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.

SERVIASISTENCIA DEL ECUADOR S.A.

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

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.

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>2019</u>	<u>2018</u>
Banco Pichincha C.A	AAA-	AAA-
Banco Guayaquil S.A	AAA-	AAA-

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

SERVIASISTENCIA DEL ECUADOR S.A.

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

c) Riesgo de liquidez:

El cuadro siguiente analiza el vencimiento de los pasivos financieros de la Compañía considerando el tiempo de vencimiento. Los montos presentados en el cuadro son los flujos de efectivos no descontados:

	Menos de 1 año
2019	
Cuentas por pagar a proveedores	40,404
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	104,237
	<u>144,641</u>
2018	
Cuentas por pagar a proveedores	<u>3,212</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.

	2019	2018
Cuentas por pagar a proveedores	40,404	3,212
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	104,237	-
	<u>144,641</u>	<u>3,212</u>
Menos: Efectivo y equivalentes de efectivo	(34,591)	(35,977)
Deuda Neta	<u>110,050</u>	<u>(32,765)</u>
Total patrimonio neto	12,378	81,514
Capital Total	<u>122,428</u>	<u>48,749</u>
Ratio de apalancamiento	90%	

La variación en el ratio de apalancamiento corresponde principalmente al incremento de las cuentas por pagar a proveedores y compañías relacionadas, este último por anticipos entregados por servicios de coordinación y asistencia brindados por la Compañía.

SERVIASISTENCIA DEL ECUADOR 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:

	Corriente	
	2019	2018
Activos financieros medidos al costo amortizado		
Efectivo y equivalentes de efectivo	34,591	35,977
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	202,981	76,863
Inversiones al costo amortizado	3,000	-
Total activos financieros	240,572	112,840
Pasivos financieros medidos al costo amortizado		
Cuentas por pagar a proveedores	40,404	3,212
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	104,237	-
	144,641	3,212

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.

6. COSTOS Y GASTOS ADMINISTRATIVOS

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

2019	Costo de venta	Gastos de administración	Gastos de venta	Total
Sueldos y beneficios sociales	336,240	210,310	949,238	1,495,788
Jubilación patronal y desahucio	17,081	12,384	44,146	73,611
Honorarios	-	219,770	-	219,770
Capacitaciones	-	973	-	973
Gastos legales	-	41,780	-	-
Alquiler	-	-	-	-
Gastos de mantenimiento	22,419	129,628	19,465	171,512
Arriendos	2,820	5,639	47,934	56,393
Impuesto a la salida de divisas	-	3,764	-	3,764
Depreciación	-	11,249	-	11,249
Otros	27,887	58,130	104,972	190,989
	406,447	693,627	1,165,755	2,224,049

SERVIASISTENCIA DEL ECUADOR S.A.

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

2018	Costo de venta	Gastos de administración	Gastos de venta	Total
Sueldos y beneficios sociales	319,682	273,222	805,782	1,398,686
Jubilación patronal y desahucio	28,629	12,509	28,522	69,660
Honorarios	-	185,899	-	185,899
Capacitaciones	-	834,764	-	834,764
Alquiler	-	244,937	-	244,937
Gastos de mantenimiento	27,671	8,451	23,919	60,041
Arriendos	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>405,199</u>	<u>1,642,038</u>	<u>1,002,738</u>	<u>3,049,975</u>

7. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

Composición

	2019	2018
Efectivo en caja	900	1,000
Bancos locales	33,691	34,977
	<u>34,591</u>	<u>35,977</u>

SERVIASISTENCIA DEL ECUADOR S.A.

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

8. 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	31,562	38,041	1,165	72,559	143,327
Depreciación acumulada	(21,133)	(22,907)	(910)	(65,151)	(110,101)
Valor en libros	<u>10,429</u>	<u>15,134</u>	<u>255</u>	<u>7,408</u>	<u>33,226</u>
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 2017	<u>18,515</u>	<u>11,330</u>	<u>138</u>	<u>3,432</u>	<u>33,415</u>
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	<u>18,515</u>	<u>11,330</u>	<u>138</u>	<u>3,432</u>	<u>33,415</u>
Movimiento 2019					
Depreciación	(4,430)	(3,781)	(117)	(2,921)	(11,249)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2018	<u>14,085</u>	<u>7,549</u>	<u>21</u>	<u>511</u>	<u>22,166</u>
Al 31 de diciembre de 2019					
Costo	43,613	38,041	1,165	72,916	155,735
Depreciación acumulada	(29,528)	(30,492)	(1,144)	(72,405)	(133,569)
Valor en libros	<u>14,085</u>	<u>7,549</u>	<u>21</u>	<u>511</u>	<u>22,166</u>

SERVIASISTENCIA DEL ECUADOR S.A.

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

9. IMPUESTOS

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 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:

- 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.

SERVIASISTENCIA DEL ECUADOR S.A.

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

- 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.

El principal impacto es la aplicación de la contribución pagadera a tres años sobre los ingresos del período 2019 y que no será utilizado como un crédito tributario aplicable al impuesto a la renta de cada año en el que se debe cancelar dicha distribución, y el nuevo tratamiento tributario para la distribución de dividendos.

d) Impuesto a la renta corriente

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

	2019	2018
Impuesto a la renta corriente	-	18,585

SERVIASISTENCIA DEL ECUADOR S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**
(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 2019 y 2018:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
(Pérdida) antes de impuesto a la renta	(84,548)	(4,890)
Menos - 15% participación en utilidades	-	-
(Pérdida) antes de impuesto a la renta	<u>(84,548)</u>	<u>(4,890)</u>
Mas gastos no deducibles (1)	<u>71,783</u>	<u>55,516</u>
Base tributaria	(12,765)	50,626
Tasa impositiva	25%	25%
Impuesto a la renta causado	<u>-</u>	<u>12,657</u>
Anticipo mínimo de impuesto a la renta	<u>-</u>	<u>18,585</u>
Impuesto a la renta por pagar	<u><u>-</u></u>	<u><u>18,585</u></u>

(1) Corresponde principalmente a gastos por jubilación patronal por US\$73,612 (2018: US\$46,201).

f) Impuesto por recuperar y otros impuestos por pagar

El resumen de impuestos por recuperar es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Impuesto por recuperar</u>		
IVA crédito tributario	144,489	173,384
Retenciones en fuente de Impuesto a la renta	<u>223,039</u>	<u>180,181</u>
	<u><u>367,528</u></u>	<u><u>353,565</u></u>
<u>Otros impuestos por pagar</u>		
IVA por pagar	18,187	22,585
Retenciones en fuente de Impuesto a la renta	<u>6,407</u>	<u>12,209</u>
	<u><u>24,594</u></u>	<u><u>34,794</u></u>

SERVIASISTENCIA DEL ECUADOR S.A.

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

10. 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:

<u>Sociedad</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cuentas por cobrar		
Asistencia Especializada del Ecuador Geaecuador S.A (1)	152,981	-
Tasiste S.A (1)	50,000	76,863
	<u>202,981</u>	<u>76,863</u>
Cuentas por pagar		
Tasiste S.A (2)	<u>104,237</u>	<u>-</u>

- (1) Representa valores a cobrar por servicios de coordinación de asistencia brindado por la Compañía a los afiliados de Tasiste S.A. y Asistencia Especializada del Ecuador Geaecuador S.A.
- (2) Corresponden a anticipos entregados para la prestación por servicios de coordinación que serán compensados al momento de la prestación de los servicios.

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>
Ingresos por servicios de coordinación					
Tasiste S.A.	Ecuador	Entidad del Grupo	Servicios prestados	874,920	1,691,731
Asistencia Especializada del Ecuador S.A GEA Ecuador S.A.	Ecuador	Entidad del Grupo	Servicios prestados	1,270,882	1,302,001
				<u>2,145,802</u>	<u>2,993,732</u>
Anticipos entregados					
Tasiste S.A.	Ecuador	Entidad del Grupo	Anticipos	126,754	-
Asistencia Especializada del Ecuador S.A GEA Ecuador S.A.	Ecuador	Entidad del Grupo	Anticipos	937,276	-
				<u>1,064,030</u>	<u>-</u>

SERVIASISTENCIA DEL ECUADOR S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)**11. BENEFICIOS SOCIALES****Beneficios sociales corrientes**

Composición y movimiento:

	Participación laboral (1)		Otros beneficios (2)		Total	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Saldo al inicio	-	15,540	150,723	124,164	150,723	139,704
Incrementos	-	-	1,383,348	1,192,045	1,383,348	1,192,045
Pagos	-	(15,540)	(1,378,626)	(1,165,486)	(1,378,626)	(1,181,026)
Saldo Final	-	-	155,445	150,723	155,445	150,723

(1) Ver Nota 9.

(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	241,797	221,495
Indemnización por desahucio	68,783	60,499
	<u>310,580</u>	<u>281,994</u>

Las principales hipótesis actuariales usadas fueron:

	2019	2018
Tasa de descuento	4.21%	4.25%
Futuro incremento salarial	0.00%	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.

SERVIASISTENCIA DEL ECUADOR 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	221,495	178,737	60,499	52,642	281,994	231,379
Costo por servicios corrientes	47,890	39,012	13,773	11,729	61,663	50,741
Costo por intereses	9,423	7,190	2,525	11,729	11,948	18,919
Pérdidas actuariales (1)	(14,895)	16,905	517	(9,203)	(14,378)	7,702
Beneficios pagados	-	-	(8,532)	(6,398)	(8,532)	(6,398)
Reducciones y liquidaciones anticipadas	(22,115)	(20,349)	-	-	(22,115)	(20,349)
	<u>241,798</u>	<u>221,495</u>	<u>68,782</u>	<u>60,499</u>	<u>310,580</u>	<u>281,994</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	47,890	39,012	13,773	11,729	61,663	50,741
Costo por intereses	9,423	7,190	2,525	11,729	11,948	18,919
	<u>57,313</u>	<u>46,202</u>	<u>16,298</u>	<u>23,458</u>	<u>73,611</u>	<u>69,660</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%)	(17,043)	(3,376)
Impacto % en el OBD (tasa de descuento +0,5%)	-7%	-5%
Variación OBD (Tasa de descuento+0,5%)	18,492	3,663
Impacto % en el OBD (tasa de descuento +0,5%)	8%	5%
Tasa de incremento salarial		
Variación OBD (Tasa de incremento salarial+0,5%)	18,909	3,856
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial +0,5%)	8%	6%
Variación OBD (Tasa de incremento salarial +0,5%)	(17,562)	(3,589)
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial +0,5%)	-7%	-5%
Rotación		
Variación OBD (Rotación +0,5%)	(9,470)	2,971
Impacto % en el OBD (Rotación +0,5%)	-4%	-4%
Variación OBD (Rotación +0,5%)	9,849	(2,834)
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 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

12. 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 compuesta de la siguiente forma.

<u>Accionistas</u>	<u>% de participación</u>	<u>Número de acciones</u>
Grupo Especializado de Asistencia Internacional S.A.	68%	6,800
Consolidos S.A.	32%	3,200
	<u>100%</u>	<u>10,000</u>

13. CONTRATOS

Al 31 de diciembre del 2019, 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, 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, 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 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

14. EVENTOS SUBSECUENTES

Dados los efectos sanitarios de la pandemia del COVID-19 mencionada en la Nota 1.3, el Gobierno del Ecuador se encuentra adoptando medidas tendientes a evitar su propagación, las cuales podrían tener impactos negativos en los niveles de actividad económica del país y, por consiguiente, en las operaciones de la Compañía.

Actualmente, la Compañía no puede evaluar el impacto total del virus COVID-19 en su posición financiera futura y los resultados de las operaciones, sin embargo, dependiendo de los desarrollos futuros, puede tener un impacto negativo en la Compañía. Tales efectos sumados a los que se derivan de altos niveles de volatilidad en las variables macroeconómicas se verán reflejados en los estados financieros posteriores al 31 de diciembre de 2019.

Entre el 31 de diciembre de 2019 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron otros eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros o que requieran revelación.

* * * *