

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los Señores Socios de Planet Assist Asistencia Especializada del Ecuador Cía. Ltda.:

### ***Opinión con salvedades***

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de Planet Assist Asistencia Especializada del Ecuador Cía. Ltda. que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, excepto por los posibles efectos de los asuntos descritos en la sección “*Fundamento de la opinión con salvedades*” de nuestro informe, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de Planet Assist Asistencia Especializada del Ecuador Cía. Ltda. al 31 de diciembre del 2019, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF Pymes).

### ***Fundamento de la opinión con salvedades***

- Al 31 de diciembre del 2019, la Compañía no nos ha proporcionado un análisis detallado y depurado de sus adecuaciones y equipos que ascienden a US\$155 mil. En tal virtud, no nos ha sido factible determinar la adecuada valoración de las partidas de adecuaciones y equipos; así como los efectos en los estados financieros adjuntos.
- Al 31 de diciembre del 2019, la Compañía registró provisiones de ingresos por US\$157 mil con Xterna Americas y US\$105 mil con Seguros Sucre S.A., y provisiones de gastos por US\$120 mil sobre los cuales no hemos obtenido documentos sustento que evidencie la razonabilidad del reconocimiento de ingresos por prestación de servicios y gastos registrados en dichos importes. En razón de estas circunstancias y debido a la naturaleza de los registros contables no nos fue factible aplicar otros procedimientos de auditoría y por tanto, determinar los posibles efectos, si los sustentos se nos hubiesen sido proporcionados.

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). 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*” de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía, y hemos cumplido las demás responsabilidades de conformidad con los requerimientos de ética aplicables. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión con salvedades.

### ***Asunto de énfasis***

Sin calificar nuestra opinión, informamos que tal como se revela en la Nota 23, en el mes de marzo de 2020, se presentaron condiciones adversas para el normal desempeño de la economía mundial, debido a la emergencia sanitaria generada por la pandemia del covid-19. Los principales efectos en Ecuador se han evidenciado en una reducción drástica de los precios del petróleo, la disminución de operaciones comerciales de exportación no petrolera, afectaciones internas de oferta y demanda por la interrupción de cadenas productivas o de servicios, entre otros. Estos eventos han provocado que el país tenga menor liquidez en el mercado, incrementa su déficit fiscal, afronte un decrecimiento económico general; y la consiguiente disminución de las actividades de las empresas en el país.

El Gobierno Ecuatoriano se encuentra en proceso de definir políticas y estrategias para cubrir los efectos generados por los asuntos mencionados precedentemente; sin embargo, lo que suceda con la economía nacional, aún es incierto, toda vez que se desconoce la extensión del impacto económico final de la mencionada pandemia.

A la fecha de emisión del presente informe de auditoría, no es factible determinar las posibles implicaciones que tendrán las referidas condiciones, sobre la posición financiera y resultados futuros de la entidad. En tal virtud, los estados financieros adjuntos deben ser leídos y analizados considerando que sus cifras pueden modificarse de forma adversa para períodos posteriores.

### ***Responsabilidades de la administración en relación con los estados financieros***

La administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF Pymes)., y del control interno determinado por la administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas para catalogarla como tal, y utilizando el principio contable de negocio en marcha, excepto si la administración tiene la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

La administración de la Compañía, es responsable de la supervisión del proceso de información financiera.

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

Nuestro objetivo es obtener seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente, que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman, basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIAs, aplicamos nuestro juicio profesional y mantuvimos una actitud de escepticismo profesional a lo largo de la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de representaciones erróneas materiales en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos y realizamos los procedimientos de auditoría para responder a esos riesgos y, obtuvimos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de fraude es mayor de aquel resultante de un error, ya que el fraude puede implicar la colusión, falsificación, omisiones intencionales, distorsión o la anulación del control interno.
- Obtuvimos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables utilizadas, la razonabilidad de las estimaciones contables y las revelaciones realizadas por la Administración.
- Nuestra responsabilidad también fue concluir sobre el uso adecuado de la Administración de las bases contables de negocio en marcha y, en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no relaciones con eventos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la entidad para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre

material, estamos obligados a llamar la atención en nuestro informe de auditoría de las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si tales revelaciones son insuficientes, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuras pueden causar que la Compañía no pueda continuar como un negocio en marcha.

- Evaluamos la presentación global, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones y, si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que expresen una presentación razonable.

Nos comunicamos con los encargados de la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los resultados significativos de auditoría, incluidas posibles deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría, si las hubiere.

#### ***Otras cuestiones***

Los estados financieros de Planet Assist Asistencia Especializada del Ecuador Cía. Ltda. por el año terminado el 31 de diciembre del 2018, fueron examinados por otros auditores, quienes emitieron una opinión sin salvedades con fecha 20 de abril del 2019.

#### ***Informe sobre otros requerimientos legales regulatorios***

De acuerdo a disposiciones legales vigentes en el país, nuestro informe sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias, por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 se emitirá por separado, dentro del plazo establecido por la Autoridad Tributaria.

*Martínez Chávez y Asociados*

Quito, Agosto 11, 2020  
Registro No. 649



Alexandra Alemán  
Licencia No. 050364

**PLANET ASSIST ASISTENCIA ESPECIALIZADA DEL ECUADOR CÍA. LTDA.**

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

(Expresados en U.S. dólares)

<b><u>ACTIVOS</u></b>	<b><u>Notas</u></b>	<b><u>Diciembre 31,</u></b> <b><u>2019</u></b>	<b><u>2018</u></b>
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>			
Efectivo y equivalentes		305	621
Cuentas por cobrar comerciales	5	332.766	189.008
Otras cuentas por cobrar	6	12.164	33.825
Activos por impuestos corrientes	7.1	1.236	20.196
Total activos corrientes		<u>346.471</u>	<u>243.650</u>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES:</b>			
Adecuaciones y equipos	8	155.149	188.895
Activos intangibles	9	20.722	38.608
Otras cuentas por cobrar no corrientes	10	-	70.000
Activos por impuestos diferidos	7.4	2.314	1.557
Total activos no corrientes		<u>178.185</u>	<u>299.060</u>
<b>TOTAL</b>		<u><u>524.656</u></u>	<u><u>542.710</u></u>
 <b><u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u></b>			
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>			
Cuentas por pagar comerciales	11	79.813	53.903
Otras cuentas por pagar	12	11.775	49.568
Obligaciones corrientes	13	241.833	400.952
Pasivos por impuestos corrientes	7.1	31.148	7.513
Total pasivos corrientes		<u>364.569</u>	<u>511.936</u>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES:</b>			
Obligaciones no corrientes	14	103.422	-
Obligaciones por beneficios definidos		14.608	23.678
Total pasivos no corrientes		<u>118.030</u>	<u>23.678</u>
<b>PATRIMONIO:</b>			
Capital	16	16.860	16.860
Aportes para futuras capitalizaciones		-	14
Reservas		488	80
Resultados acumulados		3.803	(28.951)
Otros resultados integrales		20.906	19.093
Total patrimonio		<u>42.057</u>	<u>7.096</u>
<b>TOTAL</b>		<u><u>524.656</u></u>	<u><u>542.710</u></u>

Ver notas a los estados financieros

Juan Fernando Ponce  
Gerente General

Cristian Osorio  
Contador General

**PLANET ASSIST ASISTENCIA ESPECIALIZADA DEL ECUADOR CÍA. LTDA.**

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresados en U.S. dólares)

	<b><u>Notas</u></b>	<b><u>2019</u></b>	<b><u>2018</u></b>
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	17	603.023	775.104
COSTO DE VENTAS		3.603	-
MARGEN BRUTO		<u>599.420</u>	<u>775.104</u>
OTROS INGRESOS	18	<u>80.076</u>	<u>48.796</u>
GASTOS DE OPERACIÓN:			
Gastos administrativos	19	240.388	414.567
Gastos de ventas	20	410.257	363.085
Gastos financieros		14.659	23.804
Total gastos de operación		<u>665.304</u>	<u>801.456</u>
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		<u>14.192</u>	<u>22.444</u>
Participación a trabajadores		2.129	3.600
Impuesto a la renta corriente		7.986	13.123
Impuesto a la renta diferido		(757)	(1.557)
RESULTADO DEL EJERCICIO		<u>4.834</u>	<u>7.278</u>
OTROS RESULTADOS INTEGRALES		1.813	12.615
RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO		<u><u>6.647</u></u>	<u><u>19.863</u></u>

Ver notas a los estados financieros

1.



Juan Fernando Ponce  
Gerente General



Cristian Osorio  
Contador General

**PLANET ASSIST ASISTENCIA ESPECIALIZADA DEL ECUADOR CÍA. LTDA.**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresados en U.S. dólares)

	<u>Capital</u>	<u>Aporte para futura capitalización</u>	<u>Reservas</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Otros resultados integrales</u>	<u>Total</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2017	16.860	14	80	(25.863)	6.478	(2.431)
Ajustes	-	-	-	(10.366)	-	(10.366)
Resultado integral	-	-	-	7.278	12.615	19.893
Saldos al 31 de diciembre del 2018	16.860	14	80	(28.951)	19.093	7.096
Apropiación de reservas	-	-	408	(408)	-	-
Compensación de pérdidas	-	(14)	-	28.328	-	28.314
Resultado integral	-	-	-	4.834	1.813	6.647
Saldos al 31 de diciembre del 2019	<u>16.860</u>	<u>-</u>	<u>488</u>	<u>3.803</u>	<u>20.906</u>	<u>42.057</u>

Ver notas a los estados financieros

Juan Fernando Ponce  
Gerente General

Cristian Osorio  
Contador General

**PLANET ASSIST ASISTENCIA ESPECIALIZADA DEL ECUADOR CÍA. LTDA.**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresados en U.S. dólares)

	<b><u>2019</u></b>	<b><u>2018</u></b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE (EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>		
Recibido de clientes	603.023	687.028
Pagado a proveedores, terceros y empleados	(641.373)	(891.586)
Intereses pagados	(14.659)	(23.804)
Otros ingresos	80.076	48.796
	<hr/>	<hr/>
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de operación	27.067	(179.566)
	<hr/>	<hr/>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>		
Adquisición de adecuaciones y equipos, y efectivo neto proveniente de actividades de inversión	-	34.824
	<hr/>	<hr/>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO (EN) DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>		
(Disminución) incremento en pasivos financieros	(55.697)	106.926
Aportes de socios	28.314	-
	<hr/>	<hr/>
Efectivo neto (utilizado en) proveniente de actividades de financiamiento	(27.383)	106.926
	<hr/>	<hr/>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES:</b>		
Disminución neto durante el año	(316)	(37.816)
Saldos al comienzo del año	621	38.437
	<hr/>	<hr/>
<b>SALDOS AL FIN DEL AÑO</b>	<b>305</b>	<b>621</b>
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>



Juan Fernando Ponce  
Gerente General



Cristian Osorio  
Contador General

# **PLANET ASSIST ASISTENCIA ESPECIALIZADA DEL ECUADOR CÍA. LTDA.**

## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

---

### **1. INFORMACIÓN GENERAL**

La Compañía PLANET ASSIST ASISTENCIA ESPECIALIZADA DEL ECUADOR CÍA. LTDA. se constituyó mediante escritura pública celebrada en la ciudad de Quito, el 9 de Junio del 2006, como una compañía de Responsabilidad Limitada y con la denominación de “Blue Assist Asistencia Cía. Ltda.” y legalmente inscrita en el Registro Mercantil el 14 de Julio del 2006. Posteriormente se realiza un aumento de capital y reforma de estatutos mediante escritura pública del 6 de Mayo del 2016, aprobada por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros. Consecuentemente se realiza el cambio de denominación a “Planet Assist Asistencia Especializada del Ecuador Cía. Ltda.”

Con fecha 6 de Mayo del 2016, mediante escritura pública, se incrementa el capital a US\$16.460, dentro del límite del capital autorizado, escritura que se encuentra inscrita en el Registro Mercantil el 11 de Mayo del 2016.

La Compañía tiene por objeto prestar servicios de asistencia en viajes y asistencia médica emergente a nivel nacional e internacional, mediante la coordinación a través de su red de proveedores de servicios médicos.

### **2. POLÍTICAS CONTABLES RELEVANTES**

**2.1 Declaración de cumplimiento** – Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF Pymes) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

**2.2 Moneda funcional** – La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

**2.3 Bases de preparación** – Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico, tal como se explica en las políticas contables incluidas posteriormente. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada en determinado momento, a cambio de bienes y servicios.

**2.4 Efectivo y equivalentes** – Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

**2.5 Activos financieros** – El reconocimiento inicial es a su precio de transacción.

Los activos financieros se clasifican como activos financieros a costo amortizado.

La clasificación de los activos financieros se detalla como sigue:

<u>Tipo de Activo</u>	<u>Valoración</u>
Cuentas por cobrar comerciales	Costo amortizado
Otras cuentas por cobrar	Costo amortizado

Los activos financieros se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera.

**2.5.1 Activos financieros a costo amortizado** – Aquellos instrumentos financieros básicos como cuentas por cobrar; se medirán posteriormente a costo amortizado bajo la metodología de la tasa de interés efectiva, disminuidos por deterioro de valor.

**2.5.2 Método de la tasa de interés efectiva** – El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un instrumento financiero y de reconocimiento del ingreso financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente, los flujos de efectivo por cobrar estimados (incluyendo comisiones, intereses recibidos, costos de transacción y otras primas o descuentos que estén incluidos en el cálculo de la tasa de interés efectiva) a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero; con el importe neto en libros en el reconocimiento inicial.

**2.5.3 Deterioro de valor de Activos Financieros** – Al final de cada período sobre el que se informa, se reconocerá en resultados una pérdida por deterioro de valor, sobre los activos financieros medidos a costo amortizado, en caso de que exista evidencia objetiva del mismo. Evidencia objetiva constituye: Dificultades financieras significativas del emisor, incumplimiento o mora en el pago de intereses o principal, disminución medible de los flujos futuros de efectivo, cambios en el entorno legal o de mercado; entre los principales.

**2.5.4 Baja en cuenta de los activos financieros** – La Compañía dará de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiera de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero a otra entidad.

## **2.6 Adecuaciones y equipos**

**2.6.1 Medición en el momento del reconocimiento** – Las partidas de adecuaciones y equipos se miden inicialmente por su costo.

El costo de las adecuaciones y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

**2.6.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo** – Después del reconocimiento inicial, las adecuaciones y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

**2.6.3 Método de depreciación y vidas útiles** – El costo o valor revaluado de propiedades, planta y equipo, se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año,

siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

**2.6.4 Retiro o venta de adecuaciones y equipos** – La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de adecuaciones y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, y reconocida en resultados.

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

## **2.7 Activos intangibles**

**2.7.1 Activos intangibles adquiridos de forma separada** – Son registrados al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro acumulada. La vida útil estimada, valor residual y método de amortización son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Se considera que todos los activos intangibles tienen vida útil finita. Si la vida útil no puede establecerse con fiabilidad, se determinará sobre la base de la mejor estimación de la gerencia y no excederá de diez años.

**2.7.2 Baja de activos intangibles** – Un activo intangible se da de baja al momento de su disposición, o cuando no se esperan beneficios económicos futuros de su uso o disposición. Las ganancias o pérdidas que surgen de la baja en libros de un activo intangible, se reconocen en el resultado del período al momento en que el activo es dado de baja.

**2.8 Deterioro del valor de los activos tangibles e intangibles** – Al final de cada período sobre el cual se informa, la Compañía evalúa los importes en libros de sus activos tangibles e intangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro de valor. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo, sea mediante el valor de uso (flujos futuros de efectivo provenientes de la utilización del activo, descontados a valor presente) o mediante su valor razonable menos los costos de venta (importe neto que se puede obtener por la venta del activo); el mayor de ambos.

Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

**2.9 Pasivos financieros** – Los pasivos financieros (incluyendo los préstamos, las cuentas por pagar comerciales y otras) aplican un reconocimiento inicial por su precio de transacción, y se miden posteriormente al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva.

Los pasivos financieros se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera.

**2.9.1 Método de la tasa de interés efectiva** – El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un instrumento financiero y de imputación del gasto financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por pagar estimados (incluyendo comisiones, intereses pagados, costos de transacción y otras primas o descuentos que estén incluidos en el cálculo de la tasa de interés efectiva) a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero, con el importe neto en libros en el reconocimiento inicial.

**2.9.2 Baja en cuentas de un pasivo financiero** – La Compañía dará de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía. La diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar se reconoce en el resultado del período.

**2.10 Costos por préstamos** – Son reconocidos directamente en resultados.

**2.11 Impuestos** – El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

**2.11.1. Impuesto corriente** – Es calculado sobre la utilidad gravable en base de las leyes tributarias vigentes a la fecha de cierre de los estados financieros. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos exentos o gastos no deducibles.

**2.11.2. Impuestos diferidos** – Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros, de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros, y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

**2.12 Provisiones** – Se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

**2.13 Beneficios a empleados**

**2.13.1. Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio** – El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen.

**2.13.2. Participación a trabajadores** – La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

**2.14 Arrendamientos** – Se clasifican como financieros cuando los términos del arrendamiento transfieren sustancialmente a los arrendatarios todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad. Todos los demás arrendamientos se clasifican como operativos.

**2.14.1 La Compañía como arrendatario operativo** – Los arrendamientos operativos se cargan a resultados empleando el método de línea recta, durante el plazo correspondiente al arrendamiento.

**2.15 Reconocimiento de ingresos** – Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento financiero, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

**2.15.1 Prestación de servicios** – Se reconocen por referencia al estado de terminación de la transacción. El estado de terminación se determina de la siguiente manera:

- Los honorarios por servicios se reconocen como ingresos de actividades ordinarias por referencia al estado de terminación del servicio, determinado como la proporción del tiempo total de prestación de servicio, que haya transcurrido al finalizar cada período;
- Los honorarios de servicio incluidos en el precio de los productos se reconocen por referencia a la proporción del costo total del servicio prestado para el producto vendido; y,
- Los ingresos provenientes de contratos se reconocen a las tasas contractuales en la medida en que se incurran en horas de producción y gastos directos.

**2.15.2 Ingresos por dividendos e ingresos por intereses** – El ingreso por dividendos de las inversiones en acciones es reconocido una vez que se han establecido los derechos de los accionistas para recibir este pago. Los ingresos por intereses son registrados sobre una base de tiempo, con referencia al capital pendiente y a la tasa de interés efectiva aplicable.

**2.16 Costos y Gastos** - Se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período en el que se conocen.

### **3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS**

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF Pymes) requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación, se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

**3.1 Provisiones para obligaciones por beneficios definidos** – El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utilizó la tasa de descuento de 4.74%, basado en las tasas de rendimiento aplicables para bonos corporativos de alta calidad en Estados Unidos.

- 3.2 *Estimación de vidas útiles de adecuaciones y equipos*** – La estimación de las vidas útiles y el valor residual son realizadas por la Administración de la Compañía en base a los patrones de utilización de cada tipo de activos.

A continuación, se presentan las principales partidas de adecuaciones y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Instalaciones	20
Muebles y Enseres	10
Equipo de Oficina	10
Maquinaria y Equipo	10
Equipo de Cómputo	3
Vehículos	5

- 3.3 *Estimación de vidas útiles de activos intangibles*** – A continuación, se presentan los principales activos intangibles y las vidas útiles usadas en el cálculo de la amortización:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Licencias	3

- 3.4 *Impuesto a la renta diferido*** – La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos, considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos, se revertirán en el futuro. Para la consideración de activos por impuestos diferidos, la Compañía adicionalmente se ha basado en las disposiciones legales vigentes, relativas al reconocimiento de deducciones futuras por parte de la autoridad tributaria, estipuladas en la reforma el Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno.

De acuerdo a lo establecido en las reformas a la Ley de Régimen Tributario Interno, publicadas en el Registro Oficial Suplemento 150 del 29 de diciembre de 2019; la tarifa de Impuesto a la Renta en la que se liquidarán las diferencias temporales en el futuro, es de 22%; por tanto, el impuesto a la renta diferido ha sido calculado con dicha tasa.

#### **4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS**

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (incluyendo el riesgo de tipo de cambio y riesgo de precio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la misma.

La Administración tiene a su cargo la administración de riesgos. La Administración identifica, evalúa y cubre los riesgos financieros en estrecha cooperación con las unidades operativas.

#### 4.1. *Riesgo de Mercado*

**4.1.1. *Riesgo de Tipo de Cambio*** – Las principales actividades de la Compañía, se las realiza en U.S. dólares que es la moneda oficial del Ecuador. Por lo tanto, no está expuesta al riesgo de fluctuaciones en los tipos de cambio del dólar de los Estados Unidos de América.

**4.1.2. *Riesgo de Variaciones en los Precios de sus Inversiones*** – La Compañía está expuesta al riesgo de pérdida ante movimientos adversos futuros en los valores de los instrumentos financieros de inversión que adquiere. Sin embargo, este riesgo está cubierto por la metodología empleada; basada en el monitoreo a las entidades emisoras de los instrumentos financieros previo a la adquisición de los mismos, así como el seguimiento constante y valuación realizada por la Administración luego de realizada la inversión. En caso de que las condiciones ofrecidas por los emisores no sean favorables para la Compañía, no se realizan inversiones.

**4.1.3. *Riesgo en las Tasas de Interés*** – Los ingresos y los flujos de caja operativos de la Compañía son independientes de los cambios en las tasas de interés del mercado nacional. La Compañía no tiene activos significativos que devenguen intereses a tasas variables, y las tasas que mantiene en los pasivos por los cuales hay que reconocer intereses, cuando los ha contratado, son en su mayoría fijas.

**4.2. *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. La Compañía minimiza en lo posible los riesgos por este concepto, basada en el monitoreo periódico de su cartera, y en la calificación previa de sus clientes objeto de crédito.

**4.3. *Riesgo de liquidez*** – La Compañía es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez, misma que ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez, de manera que pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto y largo plazo. La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas de efectivo, administrando sobregiros bancarios en caso de necesitarlos, y monitoreando continuamente los flujos de efectivo proyectados y reales.

## 5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Un detalle de cuentas por cobrar comerciales es como sigue:

	... Diciembre 31, ...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Cuentas por cobrar del exterior (1)	156.550	-
Cuentas por cobrar locales (2)	104.533	17.488
Cuentas por cobrar relacionadas (Ver Nota 15)	71.683	171.560
Total	<u>332.766</u>	<u>189.008</u>

(1) Corresponde a una provisión de ingresos en función al contrato celebrado el 12 de diciembre del 2019 con la Compañía Xterna Americas, con relación a la prestación de servicios de asistencia.

(2) Al 31 de diciembre del 2019, corresponde a cuentas pendiente de cobro a la Compañía Seguros Sucre S.A. por servicios de asistencia.

Al 31 de diciembre de 2019, la Administración de la Compañía considera que no es necesario establecer provisión por deterioro de cartera, debido a que no existen riesgos de recuperabilidad.

Las cuentas por cobrar comerciales no se encuentran comprometidos en garantía por obligaciones contraídas por la Compañía.

## 6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un detalle de otras cuentas por cobrar es como sigue:

	... Diciembre 31, ... <u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Otras cuentas por cobrar locales	10.588	5.347
Gastos pagados por anticipado	1.576	28.478
	<hr/>	<hr/>
Total	12.164	33.825
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

Las otras cuentas por cobrar no se encuentran comprometidos en garantía por obligaciones contraídas por la Compañía.

## 7. IMPUESTOS

*7.1. Activos y pasivos por impuestos corrientes* - Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	... Diciembre 31, ... <u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
<i>Activos por impuestos corrientes:</i>		
Crédito tributario de impuesto al valor agregado	1.236	852
Retenciones recibidas de impuesto a la renta ( <i>Ver Nota 7.3</i> )	-	19.344
	<hr/>	<hr/>
Total	1.236	20.196
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
<i>Pasivos por impuestos corrientes:</i>		
Retenciones de impuesto a la renta	11.414	1.362
Retenciones de impuesto al valor agregado	11.411	637
Impuesto al valor agregado – IVA	6.110	5.440
Impuesto a la renta por pagar ( <i>Ver Nota 7.3</i> )	2.213	74
	<hr/>	<hr/>
Total	31.148	7.513
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

**7.2. Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta corriente** – Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	... Diciembre 31, ...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Resultado del ejercicio	14.192	24.002
Participación a trabajadores	(2.129)	(3.600)
Gastos no deducibles	24.235	39.249
Base imponible	36.298	59.651
Impuesto a la renta causado (1)	7.986	13.123
Anticipo calculado (2)	-	8.939
Impuesto a la renta corriente cargado a resultados (mayor entre 1 y 2 al 31 de diciembre de 2018; 1 para el 31 de diciembre de 2019)	7.986	13.123

(1) Las sociedades constituidas en el Ecuador, así como las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas en el país, aplicarán la tarifa del 25% sobre su base imponible.

Las sociedades que tengan la condición de micro y pequeñas empresas (entre 1 y 49 trabajadores, e ingresos menores a US\$1 millón), así como aquellas que tengan condición de exportadores habituales, tendrán una rebaja de 3 puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta.

(2) El anticipo de impuesto a la renta resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles. Dicho resultante es disminuido por las retenciones en la fuente recibidas. El anticipo de impuesto a la renta, deja de constituirse como pago mínimo de impuesto a la renta. Por lo tanto, la Compañía no generó el anticipo mínimo calculado y pagado para el ejercicio fiscal 2019.

Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades tributarias hasta el año 2016 y por tanto son susceptibles de revisión las declaraciones de los años 2017 al 2019.

**7.3. Movimiento de la provisión para impuesto a la renta** – Los movimientos de la provisión para impuesto a la renta fueron como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldo inicial	(19.344)	6.614
Provisiones del año	7.986	13.123
Notas de crédito desmaterializadas	19.344	-
Pagos efectuados (1)	(5.773)	(39.081)
Saldo final	2.213	(19.344)

(1) **Pagos efectuados** – Corresponde a retenciones en la fuente.

**7.4. Impuestos diferidos** - Al 31 de diciembre de 2014, se reforma el Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, en base a Decreto Ejecutivo 539, publicado en el Registro Oficial 407-3S, incluyendo aspectos relevantes relativos al reconocimiento de impuestos diferidos. Para efectos tributarios y en estricta aplicación de la técnica contable, se permite el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos, únicamente en los casos y condiciones establecidos en mencionado Reglamento.

Los movimientos de activos por impuestos diferidos, de acuerdo a su fuente de generación o reversión, son como sigue:

	<u>Saldo al</u> <u>31-Dic-18</u>	<u>Generación</u>	<u>Reversión</u>	<u>Saldo al</u> <u>31-Dic-19</u>
<i>Activos por impuestos diferidos en relación a:</i>				
Jubilación patronal y desahucio y total activos por impuestos diferidos	1.557	757	-	2.314

**7.5. Precios de transferencia** - Con fecha 29 de mayo de 2015, el Servicio de Rentas Internas emitió la Resolución No. NAC-DGERCGC15-455, mediante la cual, los sujetos pasivos de impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a US\$3 millones, deben presentar al Servicios de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas; y si las operaciones fueren superiores a US\$15 millones, deben presente adicional al anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

Tal como se detalla en la Nota 15, las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2019, no superaron los importes acumulados antes mencionados, por lo cual no requiere la presentación del Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, ni el Informe Integral de Precios de Transferencia.

#### **7.6. Cambios tributarios relevantes aplicables al período 2020**

Con fecha 31 de diciembre de 2019, mediante Registro Oficial Suplemento 111, se promulgó la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria; en la cual se establece, entre lo más relevante y aplicable a la Compañía:

- Determinación de una contribución única y temporal, por 3 años, en los años 2020, 2021 y 2022, pagadera por las sociedades que hayan generado ingresos gravados iguales o superiores a US\$1 millón en 2018; en base a una tabla progresiva y sin que supere 25% del impuesto a la renta causado en 2018.
- Son exentos a partir de la fecha de promulgación de la ley, únicamente los dividendos repartidos a sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas en el país.
- Se simplifica la metodología de cálculo de retenciones por dividendos, calculando una retención de 25% del ingreso gravado, mismo que constituye 40% del dividendo efectivamente distribuido. La retención se incrementa a 35% si la sociedad que distribuye no ha informado su composición societaria.
- Retención directa de 25% sobre préstamos de dinero a accionistas o préstamos no comerciales a partes relacionadas.

- Se elimina el anticipo de impuesto a la renta para el año 2020, quedando a voluntad de los contribuyentes el pago del anticipo a la renta, equivalente a 50% del impuesto a la renta causado en el ejercicio 2019, menos retenciones recibidas.
- Reconocimiento como ingreso al reverso de provisiones de jubilación patronal y desahucio no pagadas; y que fueran clasificadas como gastos deducibles en años anteriores, independientemente de donde se registren tales reversiones.
- A partir del 2021 serán deducibles las provisiones por desahucio y de pensiones jubilares patronales actuarialmente formuladas, siempre que el personal haya cumplido más de 10 años de trabajo en la misma empresa y los aportes en efectivo de estas provisiones sean entregados para su administración a empresas especializadas en administración de fondos autorizados por la ley de Mercado de Valores.
- Nuevos límites y criterios para definir la deducibilidad de intereses sobre créditos externos y de partes relacionadas.
- Nuevos incentivos fiscales para la atracción de inversiones productivas en sectores prioritarios; tales como exoneración de impuesto a la renta y de impuesto a la salida de divisas, siempre y cuando se cumplan los requerimientos y restricciones específicos de la ley.

## 8. ADECUACIONES Y EQUIPOS

Un detalle de adecuaciones y equipos es como sigue:

	... Diciembre 31, ...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Vehículos	153.480	153.480
Instalaciones y adecuaciones	120.797	120.797
Equipo de cómputo	68.959	76.156
Muebles y enseres	46.110	46.985
Maquinaria y equipo	12.070	12.070
Equipo de Comunicación	2.477	1.396
Equipo de Oficina	2.194	2.365
Subtotal	<u>406.087</u>	<u>413.249</u>
(-) Depreciación acumulada	<u>(250.938)</u>	<u>(224.354)</u>
Total	<u><u>155.149</u></u>	<u><u>188.895</u></u>

Un movimiento de adecuaciones y equipos es como sigue:

	<u>Vehículos</u>	<u>Instalaciones y adecuaciones</u>	<u>Equipo de cómputo</u>	<u>Muebles y enseres</u> ... (en U.S. dólares) ...	<u>Maquinaria y equipo</u>	<u>Equipo de Comunicación</u>	<u>Equipo de Oficina</u>	<u>Total</u>
<i><u>Costo o valuación</u></i>								
Saldo al 31 de diciembre de 2018	153.480	120.797	76.156	46.985	12.070	1.396	2.365	413.249
Ajustes	-	-	(7.197)	(875)	-	1.081	(171)	(7.162)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	<u>153.480</u>	<u>120.797</u>	<u>68.959</u>	<u>46.110</u>	<u>12.070</u>	<u>2.477</u>	<u>2.194</u>	<u>406.087</u>
<i><u>Depreciación acumulada</u></i>								
Saldo al 31 de diciembre de 2018	(33.556)	(87.655)	(59.229)	(33.029)	(8.224)	(482)	(2.179)	(224.354)
Depreciación del año	(27.626)	(6.040)	(13.488)	(4.435)	(1.292)	(778)	(59)	(53.718)
Ajustes	<u>1.100</u>	<u>14.829</u>	<u>10.570</u>	<u>51</u>	<u>(60)</u>	<u>381</u>	<u>264</u>	<u>27.134</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2019	<u>(60.083)</u>	<u>(78.866)</u>	<u>(62.147)</u>	<u>(37.413)</u>	<u>(9.576)</u>	<u>(879)</u>	<u>(1.974)</u>	<u>(250.938)</u>

Las adecuaciones y equipos no se encuentran comprometidos en garantía por obligaciones contraídas por la Compañía.

## 9. ACTIVOS INTANGIBLES

Un detalle de activos intangibles es como sigue:

	... Diciembre 31, ...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Software	88.239	88.239
(-) Amortización acumulada	<u>(67.517)</u>	<u>(49.631)</u>
Total	<u>20.722</u>	<u>38.608</u>

Los activos intangibles no se encuentran comprometidos en garantía por obligaciones contraídas por la Compañía.

## 10. OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2018, corresponde a garantías entregadas para el desarrollo de proyectos por un valor de US\$70.000.

## 11. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Un detalle de cuentas por pagar comerciales es como sigue:

	... Diciembre 31, ...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Cuentas por pagar locales	26.065	29.484
Cuentas por pagar relacionadas ( <i>Ver Nota 15</i> )	53.748	22.302
Cuentas por pagar del exterior	-	2.117
Total	<u>79.813</u>	<u>53.903</u>

## 12. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un detalle de otras cuentas por pagar es como sigue:

Ver en la siguiente página...

	... Diciembre 31, ...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Beneficios a los empleados	8.750	27.441
Otras cuentas por pagar locales	896	10.070
Participación a trabajadores (1)	2.129	4.026
Provisiones corrientes	-	13.125
Dividendos por pagar	-	3.594
Otras cuentas por pagar relacionadas ( <i>Ver Nota 15</i> )	-	(8.688)
Total	<u>11.775</u>	<u>49.568</u>

(1) ***Participación a trabajadores*** - De conformidad con disposiciones legales vigentes, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables.

Un movimiento de la provisión por participación a trabajadores es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldo inicial	4.026	3.762
Provisiones del año	2.129	3.600
(-) Pagos realizados	(4.026)	(3.336)
Saldo final	<u>2.129</u>	<u>4.026</u>

### 13. OBLIGACIONES CORRIENTES

Un detalle de obligaciones corrientes es como sigue:

	... Diciembre 31, ...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
<i>Medidos a costo amortizado:</i>		
Obligaciones con relacionadas ( <i>Ver Nota 15</i> )	177.910	191.812
Obligaciones en instituciones financieras, con vencimientos en noviembre 2022 y una tasa de rendimiento de 11,23%	-	105.283
Obligaciones con instituciones financieras por tarjetas de crédito	31.857	48.879
Porción corriente de obligaciones no corrientes ( <i>Ver Nota 14</i> )	26.781	-
Obligaciones en instituciones financieras, con vencimientos en febrero 2020 y una tasa de rendimiento de 9,76%	5.205	-
Sobregiros bancarios	80	54.978
Total	<u>241.833</u>	<u>400.952</u>

## 14. OBLIGACIONES NO CORRIENTES

Un detalle de obligaciones no corrientes es como sigue:

	... Diciembre 31, ... <u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
<i>Medidos a costo amortizado:</i>		
Obligaciones con relacionadas ( <i>Ver Nota 15</i> )	65.019	-
Obligaciones en instituciones financieras, con vencimientos en noviembre 2022 y una tasa de rendimiento de 11,23%	65.184	-
Subtotal	130.203	-
(-) Porción corriente de pasivos financieros no corrientes ( <i>Ver Nota 13</i> )	(26.781)	-
Total	103.422	-

## 15. TRANSACCIONES SIGNIFICATIVAS CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Los saldos con compañías relacionadas, se detallan como sigue:

	... Diciembre 31, ... <u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
<i>Cuentas por cobrar relacionadas (Ver Nota 5):</i>		
Bluecard Ecuador S.A. y total cuentas por cobrar relacionadas	71.683	171.560
<i>Cuentas por pagar relacionadas (Ver Nota 11):</i>		
Ponce Dávalos María Cristina	33.867	9.817
Ponce Dávalos Juan Fernando	19.881	12.446
Bluecard Ecuador S.A.	-	39
Total cuentas por pagar relacionadas	53.748	22.302
<i>Otras cuentas por pagar relacionadas (Ver Nota 12):</i>		
Bluecard Ecuador S.A. y total otras cuentas por pagar relacionadas	-	(8.688)
<i>Obligaciones corrientes con relacionadas (Ver Nota 13):</i>		
Ponce Dávalos Juan Fernando	152.101	149.012
Ponce Dávalos María Cristina	25.809	27.800
Feksa Factoring- Ecuador S.A.	-	15.000
Total obligaciones corrientes con relacionadas	177.910	191.812
<i>Obligaciones no corrientes con relacionadas (Ver Nota 14):</i>		
Bluecard Ecuador S.A. y total obligaciones no corrientes con relacionadas	65.019	-

Las transacciones de compra y venta entre partes relacionadas se han realizado en condiciones de una transacción libre entre partes interesadas y debidamente informadas. Las transacciones de préstamos se han realizado sin acuerdo de pago de intereses y sin vencimientos definidos.

## 16. PATRIMONIO

**16.1. Capital** - Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 el capital social autorizado y emitido consiste en 16.860 acciones participaciones de US\$1,00 valor nominal unitario.

**16.2. Reserva legal** - La Ley de Compañías requiere que el 5% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 20% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

**16.3. Otros resultados integrales** - Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se constituyen como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Ganancias actuariales	20.906	19.093

## 17. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Un detalle de ingresos de actividades ordinarias es como sigue:

	... Diciembre 31, ...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Ventas coordinación de servicios	497.676	620.750
Ventas asistencia	105.347	125.410
Ventas liquidación	-	28.944
Total	603.023	775.104

## 18. OTROS INGRESOS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el valor de US\$80.076 y US\$48.796 respectivamente, corresponde principalmente a la baja de ciertas cuentas por pagar comerciales y otros ajustes menores.

## 19. GASTOS ADMINISTRATIVOS

Un detalle de gastos administrativos es como sigue:

Ver en la siguiente página...

	... Diciembre 31, ...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Honorarios (1)	91.169	121.567
Beneficios a los empleados	75.889	184.860
Depreciaciones	19.751	37.758
Gastos no deducibles	15.914	12.840
Otros gastos	9.103	21.185
Mantenimientos	8.946	10.309
Seguros	7.481	12.850
Amortizaciones	7.076	-
Arrendamientos	5.059	12.681
Deterioro de valor	-	517
Total	<u>240.388</u>	<u>414.567</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, corresponde principalmente a servicios prestados por parte de sus socios.

## 20. GASTOS DE VENTAS

Un detalle de gastos de ventas es como sigue:

	... Diciembre 31, ...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Beneficios a los empleados	174.037	235.689
Provisiones (1)	119.610	13.125
Honorarios (2)	58.537	34.603
Otros gastos	24.961	42.057
Arrendamientos	14.008	8.585
Depreciaciones	10.576	16.927
Amortizaciones	4.599	0
Mantenimientos	3.159	2.276
Seguros	770	9.823
Total	<u>410.257</u>	<u>363.085</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, corresponde a provisiones pendientes por facturar por parte de su Compañía relacionada Bluecard Ecuador S.A.

(2) Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, corresponde principalmente a servicios prestados por parte de sus socios.

## 21. COMPROMISOS

Al 31 de diciembre del 2019, la Compañía mantiene suscritos los siguientes compromisos con sus clientes:

Ver en la siguiente página...

**Contrato de prestación de servicios varios-** Con fecha mayo del 2015, se firmó un contrato celebrado con Bluecard Ecuador S.A., en el cual se establece que se proporcionará los servicios de asistencia de reclamos, coordinación y manejo de casos, acceso a redes de proveedores, a entidades que pagan, administran o negocian servicios de atención médica, redes de proveedores y cualquier otra entidad con fines similares.

Establecer las condiciones para la prestación de servicios específicos para la asistencia médica emergente Internacional, de forma directa o indirecta, a través de las diferentes modalidades de financiación.

La Vigencia de este contrato se establece en un periodo de con (5) años contado desde la fecha de inicio del presente contrato, es decir, a partir del 01 de Mayo del 2015, quedando renovado tácita y automáticamente por sucesivos periodos de cinco años después del vencimiento del primer período.

**Contrato de prestación de servicios de coordinación-** Con fecha enero del 2019, se firmó un adendum al contrato celebrado con Bluecard Ecuador S.A., en el cual se modifica las tarifas a los servicios de asistencia médica detallados en el contrato.

La Vigencia de este contrato se establece en un periodo de con (5) años contado desde la fecha de inicio del presente contrato, es decir, a partir del 01 de Mayo del 2009, quedando renovado tácita y automáticamente por sucesivos periodos de cinco años después del vencimiento del primer período.

**Contrato de prestación de servicios - cobertura-** Con fecha abril del 2019, se firmó un adendum al contrato celebrado con Bluecard Ecuador S.A., en el cual se modifica los límites de cobertura detallados en el contrato.

La Vigencia de este contrato se establece en un periodo de con (5) años contado desde la fecha de inicio del presente contrato, es decir, a partir del 01 de Mayo del 2009, quedando renovado tácita y automáticamente por sucesivos periodos de cinco años después del vencimiento del primer período.

**Contrato de prestación de servicios-** Con fecha diciembre del 2019, se firmó un contrato celebrado con Xterna Americas, que tiene como objeto la prestación de servicios de asistencia a favor de los usuarios de Xterna.

La tarifa y formas de pago se estipulan en el contrato de acuerdo al usuario al que se le prestará el servicio.

El presente contrato tendrá una vigencia de tres (3) años forzosos para ambas partes, a partir de la fecha de la suscripción de mismo. Concluido el plazo antes referido, el mismo se entenderá prorrogado automáticamente por un plazo de cinco (5) años más.

## **22. CONTINGENCIAS**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, a criterio de la Administración y los asesores legales de la Compañía, no mantiene vigentes contingentes tributarios, societarios, laborales o de otra índole significativa; que deban ser consideradas como un activo o pasivo contingente.

Únicamente se mantienen garantías personales del Sr. Juan Fernando Ponce, mismas que fueron entregadas a ciertos clientes por el fiel cumplimiento de contratos por servicios de asistencia médica. Dado que no se ha generado una obligación de pago, no ha sido necesario realizar ningún tipo de registro por contingentes.

## **23. HECHOS OCURRIDOS POSTERIORMENTE AL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA**

En el mes de marzo de 2020, se presentaron condiciones adversas para el normal desempeño de la economía mundial, debido a la emergencia sanitaria generada por la pandemia del covid-19. Los principales efectos en Ecuador se han evidenciado en una reducción drástica de los precios del petróleo, la disminución de operaciones comerciales de exportación no petrolera, afectaciones internas de oferta y demanda por la interrupción de cadenas productivas o de servicios, entre otros. Estos eventos han provocado que el país tenga menor liquidez en el mercado, incremente su déficit fiscal, afronte un decrecimiento económico general; y la consiguiente disminución de las actividades de las empresas en el país.

El Gobierno Ecuatoriano se encuentra en proceso de definir políticas y estrategias para cubrir los efectos generados por los asuntos mencionados precedentemente; sin embargo, lo que suceda con la economía nacional, aún es incierto, toda vez que se desconoce la extensión del impacto económico final de la mencionada pandemia.

A la fecha de emisión de los estados financieros, la administración de la compañía no está en posibilidad de determinar las posibles implicaciones que tendrán las referidas condiciones, sobre la posición financiera y resultados futuros de la entidad.

## **24. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 han sido aprobados por la Administración de la Compañía y serán presentados a la Junta de Socios para su aprobación. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Socios sin modificaciones.

---



Juan Fernando Ponce  
Gerente General



Cristian Osorio  
Contador General