

ECUASISTENCIA, Compañía de Asistencia del Ecuador S. A.

Estados Financieros

31 de diciembre de 2018

Con el Informe de los Auditores Independientes

ECUASISTENCIA, Compañía de Asistencia del Ecuador S. A.

Estados Financieros

31 de diciembre de 2018

Índice del Contenido

Informe de los Auditores Independiente

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultados y Otros Resultados Integrales

Estado de Cambios en el Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros



**KPMG del Ecuador Cía. Ltda.**  
Av. Miguel H. Alcívar  
Mz 302, solares 7 y 8  
Guayaquil - Ecuador

Teléfonos: (593-4) 229 0697  
(593-4) 229 0698  
(593-4) 229 0699

### **Informe de los Auditores Independientes**

A los Miembros del Directorio y Junta de Accionistas  
ECUASISTENCIA, Compañía de Asistencia del Ecuador S. A.:

#### *Informe sobre la Auditoría de los Estados Financieros*

##### *Opinión*

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de ECUASISTENCIA, Compañía de Asistencia del Ecuador S. A. ("la Compañía"), que incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018, y los estados de resultados y otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, y las notas que comprenden un resumen de las políticas importantes de contabilidad y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de ECUASISTENCIA, Compañía de Asistencia del Ecuador S. A. al 31 de diciembre de 2018, y su desempeño financiero, y sus flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera aprobadas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

##### *Base para la Opinión*

Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y las disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros. 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". Somos independientes de la Compañía de conformidad con los requerimientos de ética que son aplicables para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dichos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proveer una base para nuestra opinión.

##### *Énfasis en un Asunto*

Sin modificar nuestra opinión llamamos la atención a la nota 1 a los estados financieros, donde se revela que al 31 de diciembre de 2018 la Compañía incurrió en una pérdida neta de US\$252,028 (US\$2,459,337 en el 2017) y un déficit acumulado de US\$3,625,747 (US\$3,373,719 en el 2017). Las acciones ejecutadas y los planes que ha implementado la Compañía para la mejora de sus resultados se detallan en la nota 1. Los estados financieros adjuntos fueron preparados sobre la base de negocio en marcha, considerando que la casa matriz no tiene planes o intenciones de reducir las operaciones de la Compañía.

(Continúa)

## *Responsabilidades de la Administración y de los Encargados del Gobierno Corporativo sobre los Estados Financieros*

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) aprobadas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros y por el control interno que determina es necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de errores materiales, ya sean debido a fraude o error.

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

Los Encargados del Gobierno Corporativo de la entidad son los responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

### *Responsabilidades del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros*

Nuestro objetivo es obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a 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 acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte un error material cuando existe. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en agregado, pueden prever razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en los estados financieros.

Como parte de nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos nuestro escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y desarrollamos procedimientos de auditoría en respuesta a dichos riesgos, y obtenemos evidencia de auditoría que es suficiente y apropiada para proveer una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar errores materiales debido a fraude es mayor que en el caso de errores, ya que el fraude puede involucrar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, representaciones erróneas, o la evasión del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría en orden a diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad.
- Evaluamos lo apropiado de los principios de contabilidad utilizados y la razonabilidad de las estimaciones; así como las revelaciones elaboradas por la Administración.
- Concluimos sobre lo apropiado de utilizar, por parte de la Administración, la base contable de negocio en marcha, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, o si existe una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan causar dudas significativas sobre la capacidad de la entidad para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, estamos requeridos a llamar la atención en nuestro informe de auditoría sobre las correspondientes revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, 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 futuros pueden causar que la Compañía deje de ser negocio en marcha.

(Continúa)

ECUASISTENCIA, Compañía de Asistencia del Ecuador S. A.  
(Quito - Ecuador)

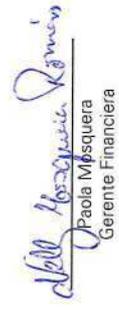
Estado de Situación Financiera

31 de diciembre de 2018, con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2017

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Activos	Notas	2018	2017	Pasivos y Patrimonio, neto	Notas	2018	2017
<b>Activos corrientes:</b>							
Efectivo y equivalentes a efectivo	8	US\$ 1,810,650	4,445,452	Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas y gastos por pagar	14	US\$ 3,523,436	3,335,801
Otras inversiones	10	658,898	-	Cuentas por pagar a entidades relacionadas	18	139,690	36,486
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, neto	9	3,651,391	2,051,102	Ingresos diferidos	16	2,211,250	1,963,698
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	18	552,219	166,008	Total pasivos corrientes		5,874,376	5,335,985
Gastos pagados por anticipado		197,614	67,299				
Total activos corrientes		6,870,772	6,729,861				
<b>Activos no corrientes:</b>							
Muebles, enseres, equipos de oficina y vehículos, neto	11	297,880	387,674	Pasivos no corrientes:			
Activos intangibles, neto	12	346,117	517,263	Beneficios a empleados	15	200,685	216,743
Impuesto diferido activo	13	224,370	270,771	Total pasivos no corrientes y total pasivos		6,075,061	5,552,728
Otras inversiones	10	404,440	-				
Otros activos		50,616	18,321	Patrimonio, neto:			
Total activos no corrientes		1,323,423	1,194,029	Capital acciones	17	5,596,704	1,896,704
				Aporte para futuro aumento de capital	17	-	3,700,000
				Reserva legal	17	148,177	148,177
				Resultados acumulados		(3,625,747)	(3,373,719)
				Patrimonio, neto		2,119,134	2,371,162
Total activos		US\$ 8,194,195	7,923,890	Total pasivos y patrimonio, neto		US\$ 8,194,195	7,923,890

  
Juan Bernardo Gordillo  
Gerente General

  
Paola Mesquera  
Gerente Financiera

  
Leonor Fernandez  
Contralora General

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

ECUASISTENCIA, Compañía de Asistencia del Ecuador S. A.

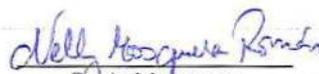
Estado de Resultados y Otros Resultados Integrales

Año que terminó el 31 de diciembre de 2018, con cifras comparativas de 2017

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

	Notas	2018	2017
Ingresos por servicios	18 y 19	US\$ 19,546,674	16,703,178
Servicios refacturados	19	(361,000)	(798,246)
Ingresos netos		<u>19,185,674</u>	<u>15,904,932</u>
Costos de los servicios	20	(14,592,040)	(12,756,786)
Servicios refacturados	20	361,000	798,246
Costos netos		<u>(14,231,040)</u>	<u>(11,958,540)</u>
Utilidad bruta		4,954,634	3,946,392
Gastos de administración	21	(3,507,078)	(4,563,803)
Gastos de ventas	21	(1,429,134)	(1,969,388)
Otros gastos		(21,086)	(37,787)
Pérdida antes de impuesto a la renta		(2,664)	(2,624,586)
Impuesto a la renta	13	(249,364)	165,249
Pérdida neta		(252,028)	(2,459,337)
Otros resultados integrales:			
Partida que no se reclasificará posteriormente al resultado del período - ganancias (pérdidas) actuariales por planes de beneficios definidos	15	-	378,857
Pérdida neta y otros resultados integrales		<u>US\$ (252,028)</u>	<u>(2,080,480)</u>

  
 Juan Bernardo Gordillo  
 Gerente General

  
 Paola Mosquera  
 Gerente Financiera

  
 Lená Fernández  
 Contadora General

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

ECUASISTENCIA, Compañía de Asistencia del Ecuador S. A.

Estado de Cambios en el Patrimonio

Año que terminó el 31 de diciembre de 2018, con cifras comparativas de 2017

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Notas	Capital acciones	Aporte para futuro aumento de capital	Reserva legal	Resultados acumulados					Patrimonio, neto
				Resultados acumulados por adopción de NIIF	Otros resultados integrales	Reserva de capital	Resultados acumulados	Total	
	US\$	1,896,704	148,177	(95,746)	(211,052)	42,693	(1,029,134)	(1,293,239)	751,642
17	-	3,700,000	-	-	-	-	-	-	3,700,000
		-	-	-	-	-	(2,459,337)	(2,459,337)	(2,459,337)
17	1,896,704	3,700,000	148,177	(95,746)	378,857	-	-	378,857	378,857
	3,700,000	(3,700,000)	-	-	167,805	42,693	(3,488,471)	(3,373,719)	2,371,162
17	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	US\$	5,596,704	148,177	(95,746)	167,805	42,693	(3,740,499)	(252,028)	(252,028)
		-	-	-	-	-	-	(3,625,747)	2,119,134

  
Juan Bernardo Gordillo  
Gerente General

  
Paola Mosquera  
Gerente Financiera

  
Lengy Fernandez  
Contadora General

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

ECUASISTENCIA, Compañía de Asistencia del Ecuador S. A.

Estado de Flujos de Efectivo

Año que terminó el 31 de diciembre de 2018, con cifras comparativas de 2017

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

	2018	2017
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Pérdida neta	US\$ (252,028)	(2,459,337)
Depreciación	108,034	139,578
Amortización de intangibles	173,646	243,721
Provisión para jubilación patronal y bonificación por desahucio	(16,058)	137,559
Provisión de costo amortizado	(28,433)	(6,196)
Estimación de pérdidas esperadas	31,505	40,114
Impuesto a la renta	202,963	71,829
Impuesto diferido	46,401	(237,078)
	<u>266,030</u>	<u>(2,069,810)</u>
Cambios en activos y pasivos:		
Activos - (aumento) disminución:		
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	(1,666,842)	(318,089)
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	(357,778)	178,558
Gastos pagados por anticipado	(130,315)	(59,618)
Otros activos	(32,295)	6,793
Pasivos - aumento (disminución):		
Acreedores comerciales y otras cuentas y gastos por pagar	187,635	1,137,784
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	103,204	(419,391)
Ingresos diferidos	247,552	586,447
Impuesto a la renta pagado	(167,915)	(148,061)
Beneficios a empleados	-	(84,838)
Efectivo neto (utilizado) en las actividades de operación	<u>(1,550,724)</u>	<u>(1,190,225)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:		
Adiciones de muebles, enseres, equipos de oficina y vehículos	(24,798)	(5,760)
Adiciones de activos intangibles	(2,500)	-
Venta de equipo de computación	6,558	-
Adquisición de inversiones en obligaciones y papeles comercial	(1,063,338)	-
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(1,084,078)</u>	<u>(5,760)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Aporte para futuro aumento de capital	-	3,700,000
Efectivo neto proveniente de las actividades de financiamiento	<u>-</u>	<u>3,700,000</u>
(Disminución) incremento neto en efectivo y equivalentes a efectivo	(2,634,802)	2,504,015
Efectivo y equivalentes a efectivo al inicio del año	<u>4,445,452</u>	<u>1,941,437</u>
Efectivo y equivalentes a efectivo al final del año	<u>US\$ 1,810,650</u>	<u>4,445,452</u>

  
Juan Bernardo Gordillo  
Gerente General

  
Paola Mosquera  
Gerente Financiera

  
Lena Fernandez  
Contadora General

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

**(1) Entidad que Reporta**

ECUASISTENCIA, Compañía de Asistencia del Ecuador S. A. “la Compañía”, fue constituida en mayo de 1995, como sociedad anónima sus accionistas son Mapfre Asistencia, Compañía Internacional de Seguros y Reaseguros S. A. (España), con una participación accionaria del 99,75% y Andi Asistencia Compañía de Asistencia de los Andes S. A. (Colombia) con una participación accionaria del 0,25%.

El objeto social de la Compañía es la prestación de servicios en forma directa o indirecta por cuenta de compañías de seguros o de reaseguros, sin que exista colocación de seguros. Los principales productos que ofrece la Compañía son servicios de asistencia de viaje, hogar, legal, vehicular, garantía extendida, entre otros. La Compañía está sometida al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros de la República del Ecuador.

La dirección registrada por la Compañía es calle Luis Cordero N24-562 y Avenida 12 de Octubre. Edif. World Trade Center Of. 208 Quito – Ecuador. Al 31 de diciembre de 2018, cuenta con 169 empleados (184, en el 2017).

En el año que terminó al 31 de diciembre de 2018 la Compañía incurrió en una pérdida neta de US\$252,028 (US\$2,459,337, en el 2017). La Compañía durante el 2018 implementó las siguientes acciones y estrategias para mejora de los resultados:

- Desarrollo de una nueva filosofía comercial que se fundamenta en los siguientes pilares: ventas, fidelización, retail, gestión, alianzas estratégicas con compañías y corredores de seguros especializados en masivos.
- Llevar a cabo una reingeniería del catálogo de productos de asistencias en viajes (Segurviaje) para alcanzar un mejor posicionamiento en el mercado, a través de canales, brokers, on-line.
- Gestionar nuevos canales de distribución: bancos nacionales, cooperativas y mutualistas para la colocación y venta de los servicios.
- Enfocarse en el análisis de rentabilidad por producto y de la evolución del mercado (demanda de servicios y precios) con miras a direccionar los esfuerzos de mercadeo y estrategias de precios.

**(2) Bases de Presentación y Preparación**

(a) Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFs) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador; y, a partir del 2017, con las instrucciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros que establecen el uso de las tasas de interés de los bonos corporativos emitidos en el Ecuador

(Continúa)

para la estimación y registro de las provisiones de jubilación patronal y desahucio. La NIC 19 revisada “Beneficios a empleados” vigente a partir del 1 de enero de 2016, indica que para la estimación de dichas provisiones se deben considerar las tasas de rendimiento de los bonos corporativos de alta calidad emitidos en un mercado amplio y en la misma moneda y plazo en que se liquidarán dichas provisiones.

Estos estados financieros fueron autorizados para su emisión por la Administración de la Compañía el 22 de marzo de 2019 y según las exigencias estatutarias serán sometidos a la aprobación de la Junta de Accionistas.

Estos son los primeros estados financieros de la Compañía en los que se ha aplicado la NIIF 15 Ingresos de Actividades Ordinarias Procedente de Contratos con Clientes y la NIIF 9 Instrumentos Financieros. Los cambios en políticas contables significativas se describen en la nota 4.

(b) Bases de Medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.

(c) Moneda Funcional y de Presentación

Los estados financieros adjuntos están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda funcional de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras financieras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

(d) Uso de Estimados y Juicios

La preparación de estados financieros de acuerdo con las NIIFs requiere que la Administración de la Compañía efectúe juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de políticas de contabilidad y los montos reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes se revisan sobre una base continua. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que las estimaciones son revisadas y en cualquier período futuro afectado.

i. Juicios

En relación a los juicios realizados en la aplicación de las políticas de contabilidad, la administración informa que ninguno de ellos tiene un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

(Continúa)

ii. Supuestos e Incertidumbres en Estimación

La información sobre supuestos e incertidumbres en estimación que tienen un riesgo significativo de resultar en ajuste material en el año subsiguiente se describe en las siguientes notas:

- Nota 13 - Medición de impuestos corrientes y diferidos, posiciones fiscales inciertas.
- Nota 15 - Medición de las obligaciones para pensiones de jubilación patronal e indemnizaciones por desahucio supuestos actuariales claves.

iii. Medición de los Valores Razonables

Algunas de las políticas y revelaciones contables de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera requieren la medición de los valores razonables tanto de los activos y pasivos financieros como de los no financieros. Con excepción de los terrenos y edificios que se miden al valor razonable, la Compañía utiliza la medición de los valores razonables principalmente para propósitos de: (i) reconocimiento inicial, (ii) revelación y (iii) cuando existen indicios de deterioro tratándose de activos no financieros.

Quando se mide el valor razonable de un activo o pasivo la Compañía utiliza datos de mercados observables siempre que sea posible. De acuerdo a las NIIFs los valores razonables se clasifican en niveles distintos dentro de una jerarquía del valor razonable que se basa en las variables usadas en las técnicas de valoración, como sigue:

- Nivel 1: precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2: datos diferentes de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directamente (precios) o indirectamente (derivados de los precios).
- Nivel 3: datos para el activo o pasivo que no se basan en datos de mercado observables.

Si las variables usadas para medir el valor razonable de un activo o pasivo pueden clasificarse en niveles distintos de jerarquía del valor razonable, entonces la medición del valor razonable se clasifica en su totalidad en el mismo nivel de jerarquía del valor razonable de la variable de nivel más bajo que sea significativa a la medición total. Cualquier transferencia entre los niveles de jerarquía del valor razonable se reconoce al final del período en el cual ocurrió el cambio.

En la nota 6 se incluye información adicional sobre los supuestos hechos al medir los valores razonables.

(Continúa)

**(3) Políticas de Contabilidad Significativas**

Las principales políticas de contabilidad mencionadas más adelante han sido aplicadas consistentemente a todos los períodos presentados en estos estados financieros, a menos que otro criterio sea indicado:

(a) Clasificación de Saldos Corrientes y no Corrientes

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía, y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.

(b) Transacciones en Moneda Extranjera

Las transacciones y activos y pasivos en moneda extranjera son convertidas a la moneda funcional de la Compañía a las tasas de cambio a las fechas de las transacciones y a la fecha del estado de situación financiera, respectivamente. Las diferencias en cambio en moneda extranjera son generalmente reconocidas en resultados.

(c) Instrumentos Financieros

La Compañía clasifica los activos financieros no derivados en la categoría de partidas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar y clasifica los pasivos financieros no derivados en la categoría de otros pasivos financieros.

i. Activos y Pasivos Financieros no Derivados – Reconocimiento y Medición Inicial

La Compañía reconoce inicialmente las partidas por cobrar y los instrumentos de deuda en la fecha en que se originan. Los otros activos y pasivos financieros se reconocen inicialmente en la fecha de negociación en la que la Compañía comienza a ser parte de las provisiones contractuales del instrumento.

Un activo financiero (diferente a una cuenta por cobrar comercial sin un componente de financiamiento significativo) o un pasivo financiero son inicialmente reconocidos a su valor razonable más cualquier costo de transacción atribuible. Una cuenta por cobrar comercial sin un componente de financiamiento significativo, es inicialmente medida al precio de la transacción.

ii. Activos y Pasivos Financieros no Derivados – Clasificación y Medición Posterior

Activos Financieros – Política Aplicable desde el 1 de Enero de 2018

En el reconocimiento inicial, un activo financiero se clasifica como medido a: i) costo amortizado; ii) valor razonable con cambios en otros resultados integrales - instrumentos de deuda; iii) valor razonable con cambios en otros resultados integrales - instrumentos de patrimonio; o, iv) valor razonable con cambios en resultados.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Los activos financieros mantienen su clasificación inicial, al menos que la Compañía cambie su modelo de negocio para administrar los activos financieros; en cuyo caso todos los activos financieros afectados se reclasifican a la categoría correspondiente a partir del primer período de reporte posterior al cambio en el modelo de negocio.

Un activo financiero se mide al costo amortizado si dicho activo se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es la recuperación a través de los flujos de efectivo contractuales; y si los términos contractuales incluyen fechas específicas de cobro de los flujos de efectivo que corresponden únicamente a pagos del principal e intereses derivados del principal pendiente de cobro.

Un activo financiero correspondiente a un instrumento de deuda se mide al valor razonable con cambios en otros resultados integrales si tales activos financieros se mantienen ya sea bajo el modelo de negocio de recuperación a través de los flujos de efectivo contractuales y/o por la venta del referido activo financiero; y, si los términos contractuales incluyen fechas específicas de cobro de los flujos de efectivo que corresponden únicamente a pagos del principal e intereses derivados del principal pendiente de cobro.

En el reconocimiento inicial de un instrumento de patrimonio que no se mantiene para negociar, la Compañía puede elegir de manera irrevocable presentar, los cambios posteriores en el valor razonable de la inversión, en otros resultados integrales. Esta elección debe ser realizada sobre una base individual de inversión por inversión.

Todos los activos financieros no clasificados como medidos al costo amortizado o valor razonable con cambios en otros resultados integrales, se miden al valor razonable con cambios en resultados. En el reconocimiento inicial la Compañía puede designar irrevocablemente un activo financiero (que de otra manera cumple con los requisitos para ser medido al costo amortizado o al valor razonable con cambios en otros resultados integrales) bajo la medición a valor razonable con cambios en resultados; si al hacerlo elimina o reduce significativamente desajustes contables que pudieren surgir.

Activos Financieros: Evaluación del Modelo de Negocio – Política Aplicable desde el 1 de Enero de 2018

La Compañía realiza una evaluación objetiva del modelo de negocio en el que un activo financiero se mantiene en un portafolio debido a que esto refleja la forma en que se maneja el negocio y se proporciona información a la Gerencia. La evaluación incluye principalmente los siguientes aspectos:

- las políticas y objetivos establecidos para el portafolio y el funcionamiento de esas políticas. Esto incluye evaluar si la estrategia de la Administración se centra en obtener ingresos por intereses contractuales, mantener un perfil de tasa de interés, hacer coincidir la duración de los activos financieros con la duración de los pasivos relacionados; o realizar flujos de efectivo mediante la venta de los activos; y,

(Continúa)

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

- cómo se evalúa el desempeño del portafolio y se informa a la Administración de la Compañía; y los riesgos que afectan el desempeño del modelo de negocio.

Los activos financieros que se mantienen para negociar o se administran y cuyo desempeño se evalúa sobre una base de valor razonable se miden al valor razonable con cambios en resultados. Al 31 de diciembre de 2018 la Compañía mantiene únicamente activos financieros para ser cobrados a su vencimiento.

Activos Financieros: Evaluación de Si los Flujos de Efectivo Contractuales son Únicamente Pagos de Principal e Intereses - Política Aplicable desde el 1 de Enero de 2018

Para propósitos de esta evaluación, "principal" se define como el valor razonable del activo financiero en el reconocimiento inicial. El "interés" se define como la consideración del valor del dinero en el tiempo y el riesgo de crédito asociado con el monto del principal pendiente de pago durante un período de tiempo particular y para otros riesgos y costos de préstamos básicos (por ejemplo, riesgo de liquidez y costos administrativos), así como un margen de ganancia.

Al evaluar si los flujos de efectivo contractuales son únicamente pagos de principal e intereses, la Compañía considera los términos contractuales del instrumento. Esto incluye evaluar si el activo financiero contiene un término contractual que podría cambiar el tiempo o el monto de los flujos de efectivo contractuales de manera que no cumpla con esta condición.

Al 31 de diciembre de 2018, los activos financieros están representados principalmente por efectivo y equivalentes a efectivo, otras inversiones y cuentas por cobrar comerciales, cuya exposición a cambios de sus términos contractuales de pago es remota, por lo que su recuperación estará dada principalmente por sus condiciones contractuales y otras cuentas por cobrar y cuentas por cobrar a entidades relacionadas.

Activos Financieros: Medición Posterior y Ganancias y Pérdidas - Política Aplicable a Partir del 1 de Enero de 2018

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados: Estos activos se miden posteriormente a su valor razonable. Las ganancias y pérdidas netas, incluidos los ingresos por intereses o dividendos, se reconocen en resultados.

Activos financieros al costo amortizado: Estos activos se miden posteriormente a costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. El costo amortizado se reduce por pérdidas por deterioro. Los ingresos por intereses, las ganancias y pérdidas en cambio de moneda extranjera y el deterioro se reconocen en resultados. Cualquier ganancia o pérdida por baja en cuentas se reconoce en resultados.

(Continúa)

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Instrumentos de deuda al valor razonable con cambios en otros resultados integrales: Estos activos se miden posteriormente a su valor razonable. Los ingresos por intereses calculados utilizando el método del interés efectivo, las ganancias y pérdidas en cambio de moneda extranjera y el deterioro se reconocen en resultados. Otras ganancias y pérdidas netas se reconocen en otros resultados integrales. En la baja en cuentas, las ganancias y pérdidas acumuladas en otros resultados integrales se reclasifican a resultados.

Instrumentos de patrimonio al valor razonable con cambios en otros resultados integrales: Estos activos se miden posteriormente a su valor razonable. Los dividendos se reconocen como ingresos en resultados a menos que el dividendo represente claramente una recuperación de parte del costo de la inversión. Otras ganancias y pérdidas netas se reconocen en otros resultados integrales y nunca se reclasifican a resultados.

#### Activos Financieros – Clasificación Política Aplicable antes del 1 de Enero de 2018

La Compañía clasifica los activos financieros no derivados en la categoría de préstamos, inversiones y partidas por cobrar; y clasifica los pasivos financieros no derivados en la categoría de otros pasivos financieros.

#### i. Activos y Pasivos Financieros no Derivados – Reconocimiento y Baja

La Compañía reconoce inicialmente las otras inversiones, los préstamos y partidas por cobrar y los instrumentos de deuda en la fecha en que se originan. Los otros activos y pasivos financieros se reconocen inicialmente en la fecha de negociación en la que la Compañía comienza a ser parte de las provisiones contractuales del instrumento.

La Compañía procede a la baja de un activo financiero cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo derivados del activo expiran, o cuando transfiere substancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad del activo financiero. Cualquier participación en los activos financieros transferidos que sea creada o retenida por la Compañía se reconoce como un activo o pasivo separado. La Compañía da de baja un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales son pagadas o canceladas, o éstas han expirado.

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto presentado en el estado de situación financiera cuando, y sólo cuando, la Compañía cuenta con un derecho legal para compensar los montos y tiene el propósito de liquidarlos sobre una base neta o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

(Continúa)

ii. Activos y Pasivos Financieros no Derivados - Medición

Préstamos y Partidas por Cobrar

Los préstamos y partidas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, los préstamos y partidas por cobrar se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos las pérdidas por deterioro. Los préstamos y partidas por cobrar se componen de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar y cuentas por cobrar a entidades relacionadas.

Efectivo y Equivalentes a Efectivo

El efectivo y equivalentes a efectivo se compone de los saldos del efectivo disponible en caja y depósitos en cuentas corrientes e inversiones de corto plazo en valores altamente líquidos, sujetas a un riesgo poco significativo de cambios en su valor y con vencimientos originales de tres meses o menos.

iii. Activos y Pasivos Financieros

Los activos y pasivos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable menos cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, estos pasivos financieros se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo. Los activos financieros mantenidos hasta el vencimiento comprenden depósitos de bancos de hasta 380 días de plazo e inversiones financieras registradas a corto y largo plazo.

Los otros pasivos financieros se componen de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar y cuentas por pagar a entidades relacionadas.

iv. Capital Acciones

Las acciones ordinarias (única clase de acciones emitidas por la Compañía) son clasificadas como patrimonio. Los costos incrementales atribuibles directamente a la emisión de acciones ordinarias, de haberlos, son reconocidos como una deducción del patrimonio, netos de cualquier efecto tributario.

(d) Gastos Pagados por Anticipado

Los pagos anticipados son desembolsos hechos en relación con servicios que se recibirán durante varios meses; se reconocen como gasto por el método de línea recta durante el plazo del servicio.

(Continúa)

(e) Arrendamientos

i. Activos Arrendados

La clasificación del arrendamiento de activos depende si la Compañía asume sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad. Son clasificados como financieros cuando se asumen los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad, en caso contrario se clasifican como operacionales.

En el reconocimiento inicial de un arrendamiento que clasifica como financiero, el activo arrendado se valoriza al menor entre el valor razonable y el valor presente de los pagos mínimos del arrendamiento. Después del reconocimiento inicial, el activo es contabilizado de acuerdo con la política contable aplicable al tipo de activo.

ii. Pagos por Arrendamiento

Los pagos realizados bajo un arrendamiento de activo operacional se reconocen en el estado de resultados integrales bajo el método de línea recta durante el período del arrendamiento.

(f) Muebles, Enseres, Equipos de Oficina y Vehículos

i. Reconocimiento y Medición

Los muebles, enseres, equipos de oficina y vehículos se encuentran valorados al costo, neto de depreciación acumulada y pérdidas por deterioro. El costo inicial comprende su precio de compra, incluyendo aranceles e impuestos de compra y cualquier costo directamente atribuible para dejar al activo en condiciones de trabajo y uso.

ii. Costos Posteriores

Mejoras y renovaciones mayores que incrementan la vida útil del activo, son capitalizados solo si es probable que se deriven de ella beneficios económicos futuros para la Compañía y su costo pueda ser estimado de manera fiable. Los costos por reparaciones y mantenimientos de rutina son reconocidos en las cuentas de resultados del ejercicio en que se incurren.

iii. Depreciación

La depreciación de los elementos de muebles, enseres, equipos de oficina y vehículos se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo del activo. La depreciación es reconocida en resultados con base en el método de línea recta, considerando la vida útil establecida para cada componente de los muebles, enseres, equipos de oficina y vehículos.

(Continúa)

ECUASISTENCIA, Compañía de Asistencia del Ecuador S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Los elementos de instalaciones, muebles y equipos se deprecian desde la fecha en la cual están instalados y listos para su uso o en el caso de los activos construidos internamente, desde la fecha en la cual el activo está completado y en condiciones de ser usado.

La depreciación se calcula siguiendo el método de línea recta utilizando las siguientes vidas útiles estimadas:

	<u>Tasa</u>	<u>Años</u>
Muebles y enseres	10,00%	10
Equipo de oficina y comunicación	10,00%	10
Equipos de cómputo	33,33%	3
Vehículos	20,00%	5
Remodelación de oficinas	<u>25,00% - 50,00%</u>	<u>2 - 4</u>

El método y períodos de depreciación aplicados, son revisados al cierre de cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

(g) Activos Intangibles

Los activos intangibles adquiridos por separado se miden en el reconocimiento inicial al costo. Tras el reconocimiento inicial, los activos intangibles se registran al costo menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro, si las hubiere. La vida útil de los activos intangibles es finita y se amortizan en su vida económica útil y son evaluados por deterioro, cada vez que hay una indicación de que el activo puede estar deteriorado.

El período de amortización de un activo intangible con una vida útil finita se revisará al menos al final de cada ejercicio. Los cambios en la vida útil esperada o en los patrones de consumo de los beneficios económicos futuros incorporados al activo se explica por el cambio del período de amortización, según proceda, y son tratados prospectivamente como cambios en las estimaciones contables. Los gastos de amortización de los activos intangibles con vida finita se reconocen en la cuenta de resultados en la categoría de gasto acorde con la función de los activos intangibles.

La amortización se calcula siguiendo el método de línea recta utilizando una vida útil estimada para cada componente significativo de activos intangibles.

(h) Deterioro

i. Activos Financieros no Derivados

La Compañía al 31 de diciembre de 2018 no presenta deterioro en sus activos financieros no derivados.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

La Compañía reconoce las estimaciones de deterioro de valor para las pérdidas crediticias esperadas de los siguientes instrumentos financieros:

- los activos financieros medidos al costo amortizado; y,
- los instrumentos de deuda medidos al valor razonable con cambios en otros resultados integrales.

La Compañía mide las estimaciones de deterioro de valor sobre la base de las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo; por la naturaleza de su negocio las pérdidas crediticias se miden sobre un período no mayor a doce meses, debido a las siguientes consideraciones:

- instrumentos de deuda que se determina tienen un riesgo crediticio bajo a la fecha de reporte de los estados financieros; y
- otros instrumentos de deuda y saldos bancarios para los cuales el riesgo crediticio no se ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial.

Al determinar si el riesgo crediticio de un activo financiero se ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial, y al estimar las pérdidas crediticias esperadas, la Compañía considera información razonable y sustentable que sea relevante y esté disponible, la que incluye análisis cuantitativos y cualitativos, con base en la experiencia histórica de la Compañía, una evaluación crediticia actual y prospectiva.

Las pérdidas crediticias esperadas de doce meses corresponden a aquellas pérdidas esperadas durante el tiempo de vida del activo que surgen de posibles sucesos de incumplimiento a ocurrir en un período de 12 meses contados a partir de la fecha de presentación de los estados financieros (o de un período inferior si el activo financiero tiene una vida menor a 12 meses). El período máximo considerado al estimar las pérdidas crediticias esperadas es el período contractual durante el que la Compañía está expuesta al riesgo de crédito.

#### Medición de las Pérdidas Crediticias Esperadas

Las pérdidas crediticias esperadas corresponden al promedio ponderado de las probabilidades de las pérdidas crediticias, las cuales representan el valor presente de los flujos de caja negativos esto es, la diferencia entre el flujo de efectivo adeudado a la entidad de acuerdo con el contrato y los flujos de efectivo que la Compañía espera recibir). Las pérdidas crediticias esperadas son descontadas usando la tasa de interés efectiva del activo financiero.

(Continúa)

#### Activos Financieros con Deterioro Crediticio

En cada fecha de presentación de los estados financieros, la Compañía evalúa si los activos financieros registrados al costo amortizado y los instrumentos de deuda al valor razonable con cambios en otros resultados integrales, presentan deterioro crediticio; condición que surge cuando han ocurrido uno o más eventos que tienen un impacto negativo sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero. Evidencia de que un activo financiero tiene deterioro crediticio incluye los siguientes datos observables:

- dificultades financieras significativas del emisor o del prestatario;
- incumplimiento de pagos;
- la reestructuración de un crédito por parte de la Compañía en términos que ésta no consideraría bajo otras circunstancias.

#### Presentación de las Estimaciones de Deterioro y Castigos

Las estimaciones de deterioro de valor para los activos financieros medidos al costo amortizado se deducen del valor registrado de los activos financieros correspondientes. En el caso de los instrumentos de deuda medidos al valor razonable con cambios en otros resultados integrales, la estimación de deterioro de valor se carga a resultados.

El valor registrado de un activo financiero se castiga cuando la Compañía no tiene expectativas razonables de recuperar un activo financiero en su totalidad o una porción del mismo.

Al 31 de diciembre de 2018 las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar de la Compañía no presentan condiciones de deterioro.

#### Política Aplicable antes del 1 de Enero de 2018

##### i. Activos Financieros no Derivados

La Compañía al 31 de diciembre de 2018 no presenta deterioro en sus activos financieros no derivados.

Los activos financieros son evaluados en cada fecha del estado de situación financiera para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Un activo financiero está deteriorado si existe evidencia objetiva de deterioro como consecuencia de uno o más eventos de pérdida ocurridos después del reconocimiento inicial del activo, y ese o esos eventos de pérdida han tenido un efecto negativo en los flujos de efectivo futuros del activo que puede estimarse de manera fiable.

(Continúa)

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

La evidencia objetiva de que un activo financiero está deteriorado puede incluir el incumplimiento de pago por parte de un deudor, la reestructuración de un valor adeudado en términos que la Compañía no consideraría en otras circunstancias, indicadores que el deudor entrará en bancarrota, cambios adversos en el estado de pago del prestatario, condiciones económicas que se relacionen con incumplimiento, desaparición de un mercado activo para un instrumento y datos observables que indican que existe un descenso medible en los flujos de efectivo esperados de un grupo de activos financieros.

La Compañía considera la evidencia de deterioro de los activos financieros medidos al costo amortizado tanto a nivel específico como colectivo. Todas las partidas por cobrar individualmente significativas son evaluadas por deterioro específico.

Una pérdida por deterioro relacionada con un activo financiero que se valora al costo amortizado se calcula como la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados a la tasa de interés efectiva. Las pérdidas se reconocen en resultados y se reflejan en una cuenta de provisión contra los préstamos y partidas por cobrar. El interés sobre el activo deteriorado continúa reconociéndose a través de la reversión del descuento. Cuando un hecho que ocurra después de que se haya reconocido el deterioro causa que el monto de la pérdida por deterioro disminuya, esta disminución se revierte contra resultados.

ii. Activos No Financieros

La Compañía al 31 de diciembre de 2018 no presenta deterioro en sus activos no financieros.

El valor en libros de los activos no financieros de la Compañía diferentes a impuesto a la renta diferido, son revisados para determinar si existe algún indicio de deterioro, estimándose el valor recuperable del activo. Se reconoce una pérdida por deterioro si el valor en libros de un activo excede su importe recuperable.

El importe recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es el valor mayor entre su valor en uso y su valor razonable, menos los gastos de venta. Para determinar el valor en uso, se descuentan los flujos de efectivo futuros estimados a su valor presente usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos que puede tener el activo o la unidad generadora de efectivo. Para propósitos de evaluación del deterioro, los activos que no pueden ser probados individualmente son agrupados juntos en el grupo más pequeño de activos que generan flujos de entrada de efectivo provenientes del uso continuo, los que son independientes de los flujos de entrada de efectivo de otros activos o unidades generadoras de efectivo.

(Continúa)

Las pérdidas por deterioro son reconocidas en resultados y se revierten si existe un cambio en los estimados utilizados, dicha reversión no puede exceder al valor que habría sido determinado, neto de depreciación o amortización, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro.

(i) Beneficios a Empleados

i. Beneficios Post-Empleo

Planes de Beneficios Definidos - Jubilación Patronal e Indemnizaciones por Desahucio

El Código del Trabajo de la República del Ecuador establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma compañía; el que califica como un plan de beneficios definidos sin asignación de fondos separados. Además, el Código del Trabajo establece que cuando la relación laboral termina, el empleador deberá pagar una indemnización equivalente al 25% de la última remuneración mensual multiplicada por el número de años de servicios.

La Compañía determina la obligación neta relacionada con el plan de jubilación patronal e indemnizaciones por desahucio se determina por separado calculando el monto del beneficio futuro que los empleados han ganado a cambio de sus servicios en el período actual y en los anteriores; esos beneficios se descuentan para determinar su valor presente. El cálculo es realizado anualmente por un actuario calificado usando el método de costeo de crédito unitario proyectado.

La Compañía reconoce en otros resultados integrales las ganancias o pérdidas actuariales que surgen de los planes de beneficios definidos en otros resultados integrales; el costo del servicio y el saneamiento del descuento, se reconocen en resultados en los gastos por beneficios a empleados.

Cuando tengan lugar mejoras o reducciones en los beneficios del plan, la modificación resultante en los beneficios que se relacionan con servicios pasados prestados por los empleados o la ganancia o pérdida por la reducción, será reconocida inmediatamente en resultado. La Compañía reconoce ganancias y pérdidas en la liquidación de un plan de beneficios definidos cuando ésta ocurre.

ii. Beneficios a Corto Plazo

Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada, y son reconocidas como gastos a medida que los empleados proveen sus servicios o el beneficio es devengado por ellos.

(Continúa)

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada de manera fiable. Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden a aquellas establecidas en el Código del Trabajo.

iii. Beneficios por Terminación

Las indemnizaciones por terminación intempestiva o cese laboral son reconocidas como gasto cuando es tomada la decisión de dar por terminada la relación contractual con los empleados.

(j) Provisiones y Contingencias

Las obligaciones asociadas con provisiones y contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el estado de situación financiera cuando existe una obligación legal o implícita resultante de eventos pasados, es probable que sea necesario un flujo de salida de beneficios económicos para resolver la obligación y el monto puede ser estimado de manera fiable.

Las provisiones se determinan descontando el flujo de efectivo que se espera desembolsar a una tasa antes de impuesto que refleja la valoración actual del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos de la obligación. El saneamiento del descuento se reconoce como costo financiero.

El importe reconocido como provisión corresponde a la mejor estimación, a la fecha del estado de situación financiera, tomando en consideración los riesgos e incertidumbres que rodean a la mayoría de los sucesos y circunstancias concurrentes a la valoración de éstas.

Cuando no es probable que un flujo de salida de beneficios económicos sea requerido, o el monto no puede ser estimado de manera fiable, la obligación es revelada como un pasivo contingente. Obligaciones razonablemente posibles, cuya existencia será confirmada por la ocurrencia o no ocurrencia de uno o más eventos futuros son también reveladas como pasivos contingentes a menos que la probabilidad de un flujo de salida de beneficios económicos sea remota. No se reconocen ingresos, ganancias o activos contingentes.

(k) Impuesto a la Renta

El gasto por impuesto a la renta está compuesto por el impuesto corriente y el impuesto diferido. El impuesto a la renta corriente y diferido son reconocidos en resultados excepto que se relacione a partidas reconocidas en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el monto de impuesto relacionado es reconocido en otros resultados integrales o en el patrimonio, respectivamente.

(Continúa)

i. Impuesto Corriente

El impuesto corriente es el impuesto que se espera pagar sobre la utilidad gravable del año utilizando la tasa impositiva aplicable y cualquier ajuste al impuesto por pagar de años anteriores.

ii. Impuesto Diferido

El impuesto a la renta diferido es reconocido sobre las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos reportados para propósitos financieros y sus correspondientes bases tributarias. No se reconoce impuesto a la renta diferido por las diferencias temporarias que surgen en el reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción que no es una combinación de negocios, y que no afecta la utilidad o pérdida financiera ni gravable.

La medición de los impuestos diferidos refleja las consecuencias tributarias que se derivan de la forma en que la Compañía espera, a la fecha del estado de situación financiera, recuperar o liquidar el valor registrado de sus activos y pasivos.

El impuesto a la renta diferido es medido a la tasa de impuesto que se espera aplique al momento de la reversión de las diferencias temporarias de acuerdo a la ley de impuesto a la renta promulgada o sustancialmente promulgada a la fecha del estado de situación financiera.

Los activos y pasivos por impuesto diferido son compensados y consecuentemente se presentan en el estado de situación financiera por su importe neto, si existe un derecho legal exigible de compensar los pasivos y activos por impuestos corrientes, y están relacionados con los impuestos a la renta aplicados por la misma autoridad tributaria sobre la misma entidad tributaria, o en distintas entidades tributarias, pero pretenden liquidar los activos y pasivos por impuestos corrientes en forma neta, o sus activos y pasivos tributarios serán realizados al mismo tiempo.

Un activo por impuesto diferido es reconocido por las pérdidas tributarias trasladables a ejercicios futuros y diferencias temporales deducibles, en la medida en que sea probable que estén disponibles ganancias gravables futuras contra las que pueden ser utilizados. El activo por impuesto diferido es revisado en cada fecha del estado de situación financiera y es reducido en la medida que no sea probable que los beneficios por impuestos relacionados serán realizados.

iii. Exposición Tributaria

Al determinar los montos de los impuestos corrientes e impuestos diferidos la Compañía considera el impacto de las posiciones fiscales inciertas y si pueden adeudarse impuestos e intereses adicionales. La Compañía cree que la acumulación de sus pasivos tributarios es adecuada para todos los años fiscales abiertos sobre la base de su evaluación de muchos factores, incluyendo las interpretaciones de la ley tributaria y la experiencia anterior. Esta evaluación depende de estimaciones y

(Continúa)

supuestos y puede involucrar una serie de juicios acerca de eventos futuros. Puede surgir nueva información que haga que la Compañía cambie su juicio acerca de la idoneidad de los pasivos fiscales actuales; tales cambios en los pasivos fiscales impactarán el gasto fiscal en el período en que se determinen.

(I) Reconocimientos de Ingresos

Reconocimiento de Ingresos Bajo la Norma NIIF 15 (Aplicable a Partir del 1 de Enero de 2018)

Los ingresos de la Compañía provienen de la prestación de servicios de asistencia de viaje, hogar, legal, vehicular, entre otros y se reconocen al valor razonable de la contrapartida recibida o a recibir derivada de los mismos. Estos ingresos se reconocen cuando se cumple la obligación de desempeño en el momento de la transferencia del servicio al cliente.

Reconocimiento de Ingreso Bajo la Norma NIC 18 (Aplicable Antes del 1 de Enero de 2018)

Prestación de Servicios

Los ingresos procedentes de la prestación de servicios se reconocen durante la vida del contrato. Los ingresos de la Compañía provienen principalmente de la prestación de servicios de asistencia de: viaje, hogar, legal, médica, etc.

Los ingresos son reconocidos netos de descuentos, cuando se ha prestado el servicio y se han transferido todos sus riesgos y beneficios inherentes.

Ingresos Diferidos

Las facturaciones anticipadas de los servicios se reconocen como ingresos diferidos y corresponden a las ventas de asistencias de viaje y garantías extendidas, que corresponde a aquellos productos con vigencias extendidas. Estos ingresos se reconocen mensualmente en los resultados del año conforme sean devengados los contratos de prestación de servicios suscritos y con base al período de duración del servicio.

Tasa de Gestión

La Compañía reconoce como ingreso una tasa de gestión por los servicios de asistencia que ofrece a los clientes de las compañías de seguros, las cuales mantienen contratos de prestación de servicios de reaseguro con su casa matriz.

Servicios Refacturados

La Compañía reconoce como ingresos los servicios facturados a su casa matriz que a su vez constituyen servicios de asistencia ofrecidos a las compañías de seguros que mantienen contratos de reaseguros con su Casa Matriz y se presentan netos de sus costos relacionados.

(Continúa)

(m) Reconocimientos de Costos y Gastos

Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos y se devengan, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en los períodos con los cuales se relacionan.

**(4) Cambios en las Políticas Contables**

Con excepción de los cambios que se explican a continuación, la Compañía ha aplicado consistentemente las políticas de contabilidad que se describen en la nota 3 a todos los períodos presentados en los estados financieros adjuntos.

La Compañía ha aplicado inicialmente las Normas NIIF 15 y NIIF 9, a partir del 1 de enero de 2018; y debido a que estas nuevas normas no tienen efecto significativo sobre los estados financieros de la Compañía la información comparativa incluida en estos estados financieros no ha sido re-expresadas para reflejar los requerimientos de las nuevas normas antes mencionadas.

NIIF 15 Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes

La NIIF 15 establece un marco conceptual completo para determinar si ingresos de actividades ordinarias deben ser reconocidos, cuándo deben reconocerse y en qué monto. Esta norma reemplazó a las normas NIC 18 Ingresos de Actividades Ordinarias, NIC 11 Contratos de Construcción y las interpretaciones relacionadas.

Bajo la NIIF 15, las transacciones de ingresos por servicios de asistencia personal, pérdidas financieras, legal, vehicular y de viaje que representan la totalidad de los ingresos de la Compañía, no presentan un reconocimiento complejo al presentar una sola obligación de desempeño que es claramente identificable debido a que cada producto vendido es capaz de ser distinto y el cliente puede beneficiarse por el mismo; así también no existen componentes variables que afecten el precio de la transacción.

NIIF 9 Instrumentos Financieros

La NIIF 9 establece requerimientos para el reconocimiento y medición de activos financieros, pasivos financieros y algunos contratos de compra o venta de partidas no financieras. Esta norma reemplaza la Norma NIC 39 Instrumentos Financieros: reconocimiento y medición.

Las pérdidas por deterioro de otros activos financieros se presentan como parte de costos financieros, de manera similar a la presentación bajo la Norma NIC 39 y no se presentan por separado en el estado de resultado de período y otro resultado integral debido a consideraciones relacionadas por la importancia relativa.

(Continúa)

i. Clasificación y Medición de Activos Financieros y Pasivos Financieros

La Norma NIIF 9 incluye tres categorías de clasificación principales para los activos financieros: medidos al costo amortizado, al valor razonable con cambios en otro resultado integral (VRCORI), y al valor razonable con cambios en resultados (VRCR). La clasificación de los activos financieros bajo la NIIF 9 por lo general se basa en el modelo de negocios en el que un activo financiero es gestionado y en sus características de flujos de efectivo contractuales. La NIIF 9 elimina las categorías previas de la Norma NIC 39 de mantenidos hasta el vencimiento, préstamos y partidas por cobrar y disponibles para la venta. Bajo la NIIF 9, los derivados incorporados en contratos en los que el principal es un activo financiero dentro del alcance de la norma nunca se separan. En cambio, se evalúa la clasificación del instrumento financiero híbrido tomado como un todo.

La NIIF 9 en gran medida conserva los requerimientos existentes de la Norma NIC 39 para la clasificación y medición de los pasivos financieros, y su adopción no ha tenido un efecto significativo sobre las políticas contables de la Compañía, relacionadas con los pasivos financieros y los instrumentos financieros derivados para los derivados que se usan como instrumentos de cobertura.

A continuación, un detalle de las categorías de medición originales bajo la NIC 39 y las nuevas categorías de medición bajo la NIIF 9 para cada clase de activos y pasivos financieros de la Compañía al 1 de enero del 2018:

	<u>Clasificación original</u>	<u>Nueva clasificación</u>	<u>Monto original</u>	<u>Nuevo monto</u>
	<u>Registro bajo</u>		<u>Registro bajo</u>	
	<u>Norma NIC 39</u>	<u>Norma NIIF 9</u>	<u>Norma NIC 39</u>	<u>Norma NIIF 9</u>
<b>Activos financieros</b>				
Efectivo y equivalentes a efectivo	Préstamos y partidas por cobrar	Costo amortizado	4,445,452	4,445,452
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, neto	Préstamos y partidas por cobrar	Costo amortizado	2,051,102	2,051,102
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	Préstamos y partidas por cobrar	Costo amortizado	166,008	166,008
	<u>Clasificación original</u>	<u>Nueva clasificación</u>	<u>Monto original</u>	<u>Nuevo monto</u>
	<u>Registro bajo</u>		<u>Registro bajo</u>	
	<u>Norma NIC 39</u>	<u>Norma NIIF 9</u>	<u>Norma NIC 9</u>	<u>Norma NIIF 9</u>
<b>Pasivos financieros</b>				
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas y gastos por pagar	Otros pasivos financieros	Otros pasivos financieros	3,335,801	3,335,801
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	Otros pasivos financieros	Otros pasivos financieros	36,486	36,486

(5) Normas Nuevas y Revisadas e Interpretaciones Emitidas pero Aún no Efectivas

Las nuevas normas, enmiendas a las normas e interpretaciones que se mencionan a continuación, son aplicables a los períodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2019, cuya aplicación anticipada es permitida; sin embargo, tales normas, no han sido aplicadas anticipadamente en la preparación de estos estados financieros adjuntos.

(Continúa)

### NIIF 16 Arrendamientos

La Compañía esta requerida a adoptar la NIIF 16 desde el 1 de enero de 2019 y ha evaluado el impacto de la estimación resultante de la aplicación inicial de la NIIF 16 en los estados financieros adjuntos. La NIIF 16 introduce un solo modelo de reconocimiento para los contratos de arrendamiento. Los arrendatarios reconocerán un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento en la fecha de inicio del arrendamiento.

El activo por derecho de uso se valorará inicialmente al costo, el que comprende el monto inicial del pasivo por arrendamiento ajustado por cualquier pago realizado en la fecha de inicio o antes, más cualquier costo directo inicial incurrido y una estimación de los costos de desmantelar y retirar el activo subyacente o de restaurar el activo subyacente o el sitio en el que está ubicado, menos los incentivos recibidos por el arrendamiento; y, se amortizará posteriormente por el método lineal desde la fecha de inicio hasta la fecha más próxima entre: a) el final de la vida útil del activo por derecho de uso; ó b) el final del plazo del arrendamiento.

El pasivo por arrendamiento se valora inicialmente por el valor actual de las cuotas no pagadas en la fecha de inicio, descontadas utilizando la tasa de interés implícita en el arrendamiento; ó, si dicha tasa no puede determinarse con fiabilidad, se utilizará la tasa de financiamiento incremental de la Compañía.

La Compañía ha optado como política no reconocer los activos y pasivos por derechos de uso para los arrendamientos a largo plazo relacionados con el arriendo de inmuebles que sean inferior a 10,000 euros; La Compañía reconocerá los pagos de arrendamiento asociados a estos arrendamientos como un gasto sobre una base de línea recta a lo largo del plazo de arrendamiento.

La NIIF 16 reemplaza a la existente guía de arrendamiento, incluyendo la NIC 17 "Arrendamientos," CINIIF 4 "Determinar si un Acuerdo contiene un Arrendamiento," SIC 15 "Arrendamientos Operativos – Incentivos" y SIC 27 "Evaluar la Substancia de las Transacciones con la Forma Legal de un Arrendamiento".

La Compañía actualmente reconoce los arrendamientos operativos en línea recta en base a los términos de los contratos de arrendamientos, y reconoce un activo y pasivo solo en la medida que exista una diferencia de tiempo entre la fecha del pago de arrendamiento actual y el gasto reconocido.

Basado en la información actualmente disponible, no se espera un impacto significativo por el reconocimiento de los arrendamientos de la Compañía.

### Transición

La Compañía planea aplicar la NIIF 16 en el período que inicia a partir del 1 de enero del 2019, usando el método retrospectivo modificado. Bajo este método, el efecto acumulativo de la adopción de NIIF 16 será reconocido como ajuste a los saldos iniciales de los resultados acumulados al 1 de enero de 2019; y la información financiera comparativa no es reestablecida.

(Continúa)

La Compañía planea aplicar el expediente práctico para la transición. Esto significa que la NIIF 16 será aplicada a todos los contratos que comiencen desde el 1 de enero del 2019 y que hayan sido identificados como arrendamientos de acuerdo con las provisiones establecidas en la NIC 17 e IFRIC 4.

#### Otras Nuevas Normas o Modificaciones a Normas e Interpretaciones

La Compañía no espera que las siguientes nuevas normas o modificaciones tengan un impacto significativo sobre los estados financieros:

- CINIIF 23 Incertidumbre sobre Tratamiento Tributario.
- Características de Pago Anticipado con Compensación Negativa (Modificación a la Norma NIIF9).
- Participación de Largo Plazo en Asociadas y Negocios Conjuntos (Modificación a la Norma NIC 28).
- Mejoras Anuales a las NIIFs Ciclo 2015-2017 - diversas normas.
- Modificación a Referencias al Marco Conceptual en las Normas NIIF:
- NIIF 17 Contratos de Seguros.

#### **(6) Determinación de Valores Razonables**

Las políticas contables de la Compañía requieren que se determinen los valores razonables de los activos y pasivos financieros y no financieros para propósitos de valoración y revelación, conforme los criterios que se detallan a continuación. Cuando corresponda, se revela mayor información acerca de los supuestos efectuados en la determinación de los valores razonables en las notas específicas referidas a ese activo o pasivo.

##### Préstamos y Partidas por Cobrar

El valor razonable de los préstamos y partidas por cobrar, se estiman al valor presente de los flujos de efectivo futuros, descontados a la tasa de interés de mercado a la fecha del estado de situación financiera.

Las cuentas por cobrar comerciales, son medidas al monto de la factura si el efecto del descuento es inmaterial. Este valor razonable se determina al momento del reconocimiento inicial y para propósitos de revelación en cada fecha de los estados financieros anuales.

El monto en libros de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar y cuentas por cobrar a entidades relacionadas se aproximan a su valor razonable, dado su vencimiento de corto plazo.

##### Otros Pasivos Financieros

El valor razonable, que se determina al momento del reconocimiento inicial y para propósitos de revelación en cada fecha de los estados financieros anuales, se calcula sobre la base del valor presente del capital futuro y los flujos de interés, descontados a la tasa de interés de mercado a la fecha del estado de situación financiera.

(Continúa)

El valor razonable de los préstamos y obligaciones se aproximan a su monto en libros puesto que las tasas de interés de los mismos son similares a las tasas de mercado para instrumentos financieros de similares características.

Los montos registrados de las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas y gastos por pagar y cuentas por pagar a entidades relacionadas se aproximan a su valor razonable debido a que tales instrumentos tienen vencimiento en el corto plazo.

**(7) Administración del Riesgo Financiero**

En el curso normal de sus operaciones la Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado

**Marco de Administración de Riesgos**

La Administración de la Compañía es responsable por establecer y supervisar el marco de administración de riesgos, así como el desarrollo y monitoreo de las políticas de administración de riesgos.

Las políticas de administración de riesgos de la Compañía son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la Compañía, fijar límites y controles de riesgo adecuados, y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. Se revisan regularmente las políticas y los sistemas de administración de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en sus actividades. La Compañía, a través de sus normas y procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el que todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

La Administración de la Compañía monitorea el cumplimiento de las políticas y los procedimientos de administración de riesgo y revisa si el marco de administración de riesgos es apropiado respecto de los riesgos a los que se enfrenta la Compañía.

**Riesgo de Crédito**

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente del efectivo y equivalentes de efectivo, inversiones, cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar y cuentas por cobrar a entidades relacionadas.

El importe de los activos financieros en el estado de situación financiera adjunto representan la máxima exposición al riesgo de crédito.

(Continúa)

#### Efectivo y Equivalentes a Efectivo y Otras Inversiones

La Compañía mantiene efectivo y equivalentes a efectivo por US\$1,810,650 al 31 de diciembre de 2018 (US\$4,445,452, en el 2017), y durante el año 2018 la Compañía presentó otras inversiones por US\$658,898 a corto plazo y US\$404,440 (US\$0, en el 2017) largo plazo que representan su máxima exposición al riesgo de crédito para estos activos. El efectivo y equivalentes a efectivo y las otras inversiones son mantenidos principalmente en bancos e instituciones financieras cuya calificación de riesgo es AAA y AAA - según agencias calificadas de riesgos registradas en la Superintendencia de Bancos del Ecuador, en fondos de inversión, bonos corporativos y papeles comerciales de empresas nacionales.

#### Cuentas y Documentos por Cobrar Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

La exposición de la Compañía al riesgo de crédito se ve afectada principalmente por las características individuales de cada cliente.

La Administración ha establecido una política para controlar el riesgo crediticio bajo la cual se analiza a cada cliente actual y potencial individualmente para evaluar su solvencia, antes de autorizar las ventas a crédito. La revisión de la Compañía incluye calificaciones externas, cuando están disponibles, y en algunos casos referencias bancarias. Se establecen límites de venta para cada cliente, los que representan el monto abierto máximo que no requiere de aprobaciones adicionales; estos límites son revisados cada 3 meses.

Al monitorear el riesgo de crédito de los clientes, éstos se agrupan según sus características de crédito, incluyendo si corresponden a un individuo o a una entidad legal, su ubicación geográfica, perfil de antigüedad, vencimiento y existencia de dificultades financieras previas. Los clientes que se clasifican como "de alto riesgo" se incluyen en una lista de clientes restringidos y son monitoreados por la Administración, y las ventas futuras se realizan con pagos adecuadamente garantizados.

#### Pérdida Crediticia Esperada

Para la estimación de las pérdidas crediticias esperadas la Compañía establece una estimación por deterioro de valor en relación con los deudores comerciales. Esta provisión se determina para las cuentas por cobrar comerciales con una antigüedad de 90 días o más por el 100% del saldo por cobrar a clientes que mantienen contratos de asistencia; y, para los clientes que mantienen saldos por cobrar por la venta del producto Segurviaje, la estimación se realiza sobre los saldos con una antigüedad de 60 días o más en un 100%. Los clientes de la Compañía están localizados en el territorio ecuatoriano y en el exterior.

La antigüedad de las cuentas por cobrar comerciales a cada fecha del estado de situación financiera es la siguiente:

ECUASISTENCIA, Compañía de Asistencia del Ecuador S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

		2018		2017	
		Valor bruto	Deterioro	Valor bruto	Deterioro
De 1 a 30 días	US\$	2,595,687	-	1,674,815	-
De 31 a 60 días		747,256	-	141,939	-
De 61 a 90 días		111,768	(12,782)	27,635	(19,235)
De 91 a 180 días		41,465	(39,727)	33,616	(33,616)
Más de 181 días		74,267	(55,411)	34,494	(34,494)
	US\$	<u>3,570,443</u>	<u>(107,920)</u>	<u>1,912,499</u>	<u>(87,345)</u>

**Riesgo de Liquidez**

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros. El enfoque de la Compañía para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía.

La Administración de la Compañía dispone de información que le permite monitorear los requerimientos de flujo de efectivo; por lo general tiene como objetivo contar con los recursos necesarios para solventar los gastos operacionales, incluyendo el pago de obligaciones financieras cuando vencen; esto excluye el posible impacto de circunstancias extremas que no pueden predecirse razonablemente. A la fecha de emisión de este informe no se han detectado situaciones que a criterio de la Administración puedan ser consideradas como riesgo de liquidez.

Los siguientes son los vencimientos contractuales de los pasivos financieros no derivados:

		31 de diciembre de 2018			
		Valor en libros	Vencimientos contractuales	6 meses o menos	De 6 a 12 meses
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas y gastos por pagar	US\$	3,523,436	3,523,436	3,505,394	18,043
Cuentas por pagar a entidades relacionadas		139,690	139,690	139,690	-
	US\$	<u>3,663,126</u>	<u>3,663,126</u>	<u>3,645,084</u>	<u>18,043</u>
		31 de diciembre de 2017			
		Valor en libros	Vencimientos contractuales	6 meses o menos	De 6 a 12 meses
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas y gastos por pagar	US\$	3,335,801	3,335,801	3,332,104	3,697
Cuentas por pagar a entidades relacionadas		36,486	36,486	36,486	-
	US\$	<u>3,372,287</u>	<u>3,372,287</u>	<u>3,368,590</u>	<u>3,697</u>

(Continúa)

### **Riesgo de Mercado**

La exposición de la Compañía al riesgo de mercado se presenta por los cambios en las tasas de cambio y tasas de interés que pudieran afectar los ingresos de la Compañía o el valor de los activos financieros que mantiene. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

La Administración considera que las variaciones en las tasas de interés y tasas de cambios, en el futuro previsible, no tendrían un efecto importante en los flujos de caja y utilidades proyectadas por la Compañía.

### **Riesgo de Moneda**

La Compañía en lo posible, no entra en transacciones denominadas en monedas diferentes al US dólar, moneda funcional, por lo que su exposición al riesgo de moneda es irrelevante.

### **Exposición en Moneda Extranjera**

El siguiente es el resumen de la información cuantitativa relacionada con la exposición de la Compañía al riesgo de moneda extranjera:

	2018		2017	
	Euros	CHF	Euros	CHF
Cuentas por pagar a entidades relaci US\$	60,874	318	11,642	794

Las siguientes tasas de cambio fueron utilizadas:

	Tasa de cambio promedio		Tasa de cambio al cierre 31 de diciembre	
	2018	2017	2018	2017
Un euro	1.160	1.165	1.143	1.164
Un Franco Suizo (CHF)	1.007	1.005	1.015	1.003

### **Administración de Capital**

La política de la Compañía es mantener un nivel de capital que le permita mantener la confianza de los inversionistas, los acreedores y sustentar el desarrollo futuro del negocio. La Compañía no está sujeta a requerimientos externos de incremento de capital.

La Junta de Accionistas establece las necesidades adicionales de inversiones de capital y en función de ello determina el nivel de utilidades que se reinvierte anualmente y el nivel de dividendos que se paga a los accionistas. La decisión de reinversión también se basa en los incentivos tributarios que recibe la Compañía. No hubo cambios en el enfoque de la Compañía para la administración de capital durante el año.

(Continúa)

ECUASISTENCIA, Compañía de Asistencia del Ecuador S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

El índice de deuda – patrimonio ajustado de la Compañía al término del período del estado de situación financiera era el siguiente:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Total pasivos	US\$	6,075,061	5,552,728
Menos efectivo y equivalentes a efectivo		<u>(1,810,650)</u>	<u>(4,445,452)</u>
Deuda neta	US\$	<u>4,264,411</u>	<u>1,107,276</u>
Total patrimonio	US\$	<u>2,119,134</u>	<u>2,371,162</u>
Índice deuda neta ajustada a patrimonio		<u>2.01</u>	<u>0.47</u>

**(8) Efectivo y Equivalentes a Efectivo**

El detalle del efectivo y equivalentes a efectivo al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es el siguiente:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Efectivo en caja	US\$	550	400
Depósitos en bancos		1,190,361	4,288,226
Inversiones temporales		<u>619,739</u>	<u>156,826</u>
	US\$	<u>1,810,650</u>	<u>4,445,452</u>

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 el saldo en bancos corresponde a efectivo depositado en instituciones bancarias locales, generan intereses y son de libre disponibilidad.

Las inversiones temporales al 31 de diciembre de 2018 están conformadas por las inversiones que se presentan en el siguiente detalle:

Tipo		31 de diciembre,			
		2018		2017	
		Saldo	Rendimiento anual	Saldo	Rendimiento anual
<u>Fondos de Inversión</u>					
AFP Genesis Administradora de Fondos y Fideicomisos S.A. *	US\$	207,477	5.41%	-	-
Fondo de Inversión Administrado ACM Prestige - Fiducia *		164,187	4.63%	156,826	5.08%
<u>Papel Comercial</u>					
Negocios Automotrices Neohyundai		193,875	8.25%	-	-
		54,200	8.50%	-	-
Total	US\$	<u>619,739</u>		<u>156,826</u>	

\* El saldo de los fondos de inversión incluyen los rendimientos ganados en el año por US\$7,477 (US\$ 0 en el 2017) y US\$7,367 (US\$6,826 en el 2017), respectivamente.

(Continúa)

**(9) Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar**

El detalle de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se detalla como sigue:

	Notas	2018	2017
Cuentas por cobrar comerciales	US\$	3,570,443	1,912,499
Estimación para pérdidas crediticias esperadas		(107,920)	(87,345)
		<u>3,462,523</u>	<u>1,825,154</u>
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	13	172,535	207,583
Retenciones en la fuente de impuesto al valor agregado - IVA		-	9,582
Otras		16,333	8,783
		<u>188,868</u>	<u>225,948</u>
	US\$	<u>3,651,391</u>	<u>2,051,102</u>

Las cuentas por cobrar comerciales corresponden a créditos otorgados principalmente por servicios de asistencia en viajes (producto Segurviaje) y asistencias generales a los clientes corporativos, cuyos plazos de recuperación son 50 días en promedio (37 días, en el 2017).

La exposición de la Compañía al riesgo de crédito y las pérdidas crediticias esperadas relacionadas con las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se revela en la nota 7.

El movimiento de la estimación para pérdidas crediticias esperadas es como sigue:

		2018	2017
Saldo al inicio del año	US\$	87,345	121,289
Recuperaciones		-	(66,430)
Estimación del año		31,505	40,114
Castigos		(10,930)	(7,628)
Saldo al final del año	US\$	<u>107,920</u>	<u>87,345</u>

**(10) Otras Inversiones**

Un detalle de las otras inversiones al 31 de diciembre de 2018 es como sigue:

ECUASISTENCIA, Compañía de Asistencia del Ecuador S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Tipo	Saldo	Rendimiento anual	Plazo	Fecha de vencimiento
<u>Corriente:</u>				
Papel comercial				
Compañía Mundo Deportivo Medeport S. A.	US\$ 46,737	7.00%	359	13-Feb-19
Productora Cartonera S. A.	56,627	6.50%	330	23-May-19
	<u>103,364</u>			
Factura comercial				
Unicol S. A.	95,745	8.47%	111	28-Feb-19
Fisum S. A.	141,361	7.69%	118	13-Mar-19
Ecuadpremex S. A.	132,025	8.48%	114	16-Mar-19
Grupo Mavesa	186,403	7.00%	180	25-May-19
	<u>555,534</u>			
Total	US\$ <u>658,898</u>			
<u>No corriente:</u>				
Bonos				
Ministerio de Economía y Finanzas	US\$ 104,440	4.90%	1072	20-Oct-21
Poliza de acumulación				
Banco Guayaquil S. A.	150,000	6.00%	380	10-Jan-20
Certificado de depósito				
Banco Internacional S. A.	150,000	6.00%	380	10-Jan-20
Total	US\$ <u>404,440</u>			

**(11) Muebles, Enseres, Equipos de Oficina y Vehículos**

El detalle y movimiento de muebles, enseres, equipos de oficina y vehículos al y por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2018 y 2017 es el siguiente:

ECUASISTENCIA, Compañía de Asistencia del Ecuador S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

	Equipos de oficina	Muebles y enseres	Equipos de computación	Equipos de comunicación	Vehículos	Remodelación de oficinas	Total
<b>Costo:</b>							
Saldos al 1 de enero de 2017	US\$ 209,669	106,294	547,326	351,449	24,382	362,082	1,601,202
Adiciones	-	-	5,019	741	-	-	5,760
Bajas/ventas	(9,107)	(22,931)	(447,765)	(43,407)	(20,349)	(194,381)	(737,940)
Saldos al 31 de diciembre de 2017	200,562	83,363	104,580	308,783	4,033	167,701	869,022
Adiciones	-	-	14,880	-	5,818	4,100	24,798
Bajas/ventas	-	-	-	-	(8,727)	-	(8,727)
Saldos al 31 de diciembre de 2018	US\$ 200,562	83,363	119,460	308,783	1,124	171,801	885,093
<b>Depreciación acumulada:</b>							
Saldos al 1 de enero de 2017	US\$ (65,557)	(56,538)	(487,326)	(167,089)	(21,895)	(281,305)	(1,079,710)
Gasto depreciación del año	(20,027)	(8,632)	(39,111)	(30,712)	(807)	(40,289)	(139,578)
Bajas/ventas	9,107	22,931	447,765	43,407	20,349	194,381	737,940
Saldos al 31 de diciembre de 2017	(76,477)	(42,239)	(78,672)	(154,394)	(2,353)	(127,213)	(481,348)
Gasto depreciación del año	(19,488)	(7,526)	(21,252)	(29,399)	(563)	(29,806)	(108,034)
Bajas/ventas	-	-	-	-	2,169	-	2,169
Saldos al 31 de diciembre de 2018	US\$ (95,965)	(49,765)	(99,925)	(183,793)	(747)	(157,018)	(587,213)
<b>Valor en libros:</b>							
Al 31 de diciembre de 2017	US\$ 124,085	41,124	25,908	154,389	1,680	40,488	387,674
Al 31 de diciembre del 2018	US\$ 104,597	33,598	19,536	124,991	377	14,783	297,880

(Continúa)

**(12) Activos Intangibles**

Un detalle y movimiento de los activos intangibles al 31 de diciembre de 2018 y 2017 es el siguiente:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>Costo:</b>			
Saldo al inicio del año	US\$	1,978,104	2,067,494
Adiciones		2,500	-
Bajas		-	(89,390)
Saldo al final del año		<u>1,980,604</u>	<u>1,978,104</u>
<b>Amortización acumulada:</b>			
Saldo al inicio del año		1,460,841	1,306,510
Adiciones		173,646	243,721
Bajas		-	(89,390)
Saldo al final del año		<u>1,634,487</u>	<u>1,460,841</u>
Valor neto en libros	US\$	<u>346,117</u>	<u>517,263</u>

Los saldos al 31 de diciembre del 2018 y 2017 corresponde a contratos suscritos por la Compañía para el uso de las licencias AMA, Travelled, Futura, Mediphone, Pohenix, Sides, One Month Free y otros software y licencias que son necesarios para las operaciones y venta de los servicios. El contrato para el uso de las licencias denominadas Ama y Futura fue suscrito en diciembre del 2007 con Consulting de Soluciones y Tecnología SIAM S. A. por un plazo indefinido; e incluye las mejoras y desarrollos que se realizan sobre las mismas.

La Compañía amortiza aplicando el método en línea recta utilizando una vida útil finita entre 3 y 13 años.

**(13) Impuesto a la Renta**

Gasto por Impuesto a la Renta

El gasto de impuesto a la renta fue cargado en su totalidad a resultados y consiste de:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Impuesto a la renta corriente	US\$	(202,963)	(71,829)
Impuesto a la renta diferido		(46,401)	237,078
	US\$	<u>(249,364)</u>	<u>165,249</u>

(Continúa)

Conciliación del Gasto de Impuesto a la Renta

Con fecha 29 de diciembre de 2017 (Segundo Suplemento al Registro Oficial No. 150) se publicó la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera, mediante la cual la tasa corporativa de impuesto a la renta se incrementa del 22% (en el 2017) al 25% (en el 2018). En el caso de sociedades cuyos accionistas sean residentes en paraísos fiscales con una participación directa o indirecta igual o superior al 50%, la tarifa de impuesto a la renta aplicable se incrementa en 3%. El beneficio de reinversión en las utilidades, con una reducción en la tarifa de impuesto a la renta en 10 puntos porcentuales, es aplicable únicamente a los exportadores habituales y a las sociedades mencionadas en la Ley.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un “anticipo mínimo de impuesto a la renta”, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año inmediato anterior aplicando el 0.2% al patrimonio y los costos y gastos deducibles más el 0.4% sobre los ingresos gravables y el total de activos. La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable bajo ciertas condiciones.

A partir del ejercicio fiscal 2018 las sociedades que tengan accionistas residentes en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social, la tarifa del impuesto a la renta será del 28% (25% en el 2017). Asimismo, cuando la composición accionaria sea inferior al 50%, se aplicará la tarifa del 28% (25% en el 2017) de manera proporcional sobre la base imponible que corresponda a dicha participación.

La siguiente es la conciliación entre el gasto de impuesto a la renta y aquel que resultaría de aplicar la tasa corporativa de impuesto a la renta del 25% (22%, en el 2017) a la utilidad antes de impuesto a la renta:

	2018	2017
Pérdida antes de impuesto a la renta	US\$ (2,664)	(2,624,586)
Impuesto que resultaría de aplicar la tasa corporativa de impuesto a la renta	US\$ (666)	(577,409)
Incremento (reducción) resultante de:		
Ingresos exentos	(3,427)	-
Gastos no deducibles	279,284	166,190
Gastos incurridos para generar ingresos exentos	777	-
Amortización pérdida tributaria años anteriores	(67,654)	-
Deducción por pago trabajadores con discapacidad	(5,351)	-
Beneficio tributario	US\$ 202,963	(411,219)
Anticipo mínimo de impuesto a la renta	US\$ 130,879	71,829
Gasto estimado de impuesto a la renta	US\$ 202,963	71,829
Cambios en diferencias temporales reconocidas	46,401	(237,078)
	US\$ 249,364	(165,249)

(Continúa)

Impuesto a la Renta por Pagar

Un resumen del movimiento de impuesto a la renta por pagar corriente y retenciones en la fuente del impuesto a la renta al y por los años que terminaron al 31 de diciembre de 2018 y 2017 es el siguiente:

		Impuesto a la Renta			
		2018		2017	
		Retenciones	Por pagar	Retenciones	Por pagar
Saldos al inicio del año	US\$	207,583	-	131,351	-
Impuesto a la renta del año corriente		-	202,963	-	71,829
Retenciones de impuesto a la renta		167,915	-	148,061	-
Compensación de retenciones en la fuente		(202,963)	(202,963)	(71,829)	(71,829)
Saldos al final del año	US\$	172,535	-	207,583	-

De acuerdo a las disposiciones tributarias vigentes, el exceso de retenciones en la fuente de impuesto a la renta sobre el impuesto causado, puede ser compensado directamente con el impuesto a la renta o sus anticipos de los tres períodos fiscales o puede ser recuperado previa presentación de la solicitud respectiva.

Activos y Pasivos por Impuestos Diferidos

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se conforman de la siguiente manera:

		Saldo al 1 enero 2017	Reconocido en resultados	Saldo al 31 diciembre 2017	Reconocido en resultados	Saldo al 31 diciembre 2018
Impuesto diferido activo atribuible a:						
Costo amortizado de cuentas por cobrar a entidades relacionadas	US\$	(933)	3,414	2,481	(2,481)	-
Provisión de impuesto a la salida de divisas		2,479	(402)	2,077	294	2,371
Beneficios a empleados		46,236	(46,236)	-	9,353	9,353
Pérdidas tributarias		-	280,302	280,302	(67,656)	212,646
		47,782	237,078	284,860	(60,490)	224,370
Impuesto diferido pasivo atribuible a:						
Amortización de activos intangibles		(14,089)	-	(14,089)	14,089	-
Impuesto diferido activo, neto	US\$	33,693	237,078	270,771	(46,401)	224,370

Reformas Tributarias

Con fecha 28 de agosto de 2018 mediante Registro Oficial No.309 se publicó la Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo, y Estabilidad y Equilibrio Fiscal. Los principales aspectos introducidos por esta Ley se señalan a continuación:

- Exoneración del impuesto a la renta y de su anticipo por períodos anuales que oscilan entre 8 y 20 años aplicables a nuevas inversiones productivas realizadas en sectores priorizados o en industrias básicas según están definidas en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversión; estos beneficios aplican tanto para empresas nuevas como existentes.
- Exoneración del impuesto a la salida de divisas (ISD) por períodos anuales que oscilan entre 8 y 20 años para nuevas inversiones productivas que hayan suscritos contratos de inversión; este beneficio es aplicable en los pagos por importación de bienes de capital y materias primas así como en la distribución de dividendos a beneficiarios efectivos.
- Exoneración del impuesto a la salida de divisas (ISD) e impuesto a la renta por reinversión de utilidades destinadas a la adquisición de nuevos activos productivos.
- Exoneración de impuesto a la renta de los dividendos y utilidades distribuidos a favor de otras sociedades nacionales o extranjeras (incluyendo paraísos fiscales y jurisdicciones de menor imposición) o de personas naturales no residentes en el Ecuador. Esta exoneración no es aplicable cuando el beneficiario efectivo es una persona natural residente en el Ecuador; o, cuando la sociedad que distribuye el dividendo no cumpla con informar sus beneficiarios efectivos.
- Se establece un impuesto único aplicable a la utilidad en la enajenación directa o indirecta de acciones, participaciones u otros derechos de capital.
- Se elimina la figura del anticipo de impuesto a la renta como impuesto mínimo; el exceso es recuperable, cuando no se genere impuesto a la renta causado o si el impuesto causado en el ejercicio corriente fuese inferior al anticipo pagado más las retenciones.
- Se mantiene la tasa del 25% como la tarifa general para sociedades y el 28% cuando se incumpla la obligación de informar el 50% o más de su composición accionaria; o, cuando el titular sea residente en un paraíso fiscal y existe un beneficiario efectivo residente fiscal del Ecuador, que posea el 50% o más de participación.
- Se reforma el hecho generador del ISD, excluyendo de la base imponible de dicho impuesto las compensaciones que efectúe el contribuyente.

#### Precios de Transferencia

El Decreto Ejecutivo No. 2430 publicado en el Suplemento al Registro Oficial No. 494 del 31 de diciembre de 2004 incorporó a la legislación tributaria, con vigencia a partir de 2005, normas sobre la determinación de resultados tributables, originados en operaciones con partes relacionadas. A partir del año 2015, de acuerdo con la Resolución del Servicio de Rentas Internas (SRI) No. NAC-DGERCGC15-00000455, los sujetos pasivos de impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a US\$3,000,000, deben presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas y si el monto de las operaciones es superior a US\$15,000,000 deberán presentar el anexo e Informe de Precios de Transferencia.

(Continúa)

De acuerdo al monto de las operaciones con partes relacionadas, la Compañía no está obligada a presentar el Informe de Precios de Transferencia; sin embargo, solicitó la preparación del antes mencionado estudio por el año que terminó el 31 de diciembre de 2018.

Situación Fiscal

La declaración de impuesto a la renta presentada por los años 2015 al 2018, y las declaraciones de impuesto al valor agregado y retenciones en la fuente presentadas por los años 2016 al 2018 están abiertas a revisión de las autoridades tributarias.

**(14) Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas y Gastos por Pagar**

El siguiente es un resumen de las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas y gastos por pagar por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2018 y 2017:

	<u>Nota</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>Cuentas por pagar comerciales:</b>			
Proveedores locales	US\$	324,454	400,107
Proveedores del exterior		<u>85,311</u>	<u>144,292</u>
		<u>409,765</u>	<u>544,399</u>
<b>Otras cuentas y gastos por pagar:</b>			
Comisiones por pagar		1,183,487	714,113
Gastos generales		819,042	774,474
Provisión para asistencias		716,309	863,921
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta e impuesto al valor agregado		149,813	101,484
Beneficios a empleados	15	224,706	284,011
Impuesto al valor agregado		-	35,301
Impuesto a la salida de divisas		9,480	8,305
Otras		<u>10,834</u>	<u>9,793</u>
		<u>3,113,671</u>	<u>2,791,402</u>
	US\$	<u>3,523,436</u>	<u>3,335,801</u>

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 el saldo de cuentas por pagar comerciales con proveedores locales y del exterior corresponde principalmente a facturas por pagar por la compra de bienes y servicios asociados con la prestación del servicio de asistencias (mecánica, doméstica, médica, etc.) con vencimientos de hasta 45 días y no devengan intereses.

Al 31 diciembre de 2018 las comisiones por pagar por US\$1,183,487 (US\$714,113 en 2017) incluyen comisiones a clientes corporativos (Novaecuador, Banco Pichincha, Banco Bolivariano, Produbanco, Pycca, entre otros) por la venta de los productos de asistencia, calculados en base a tarifas establecidas en contratos y a agencias de viaje por la venta del producto de asistencia internacional (Segurviajes).

(Continúa)

Los saldos de gastos generales por US\$819,042 en el 2018 (US\$774,474, en el 2017) corresponden a provisiones de gastos por bienes y servicios recibidos de terceros, cuyas facturas no se han recibido al cierre del período.

Al 31 de diciembre del 2018 US\$716,309 (US\$863,921 en 2017) corresponde a la provisión de los servicios de asistencias atendidas por los proveedores directamente a los clientes, los cuales no han sido facturados por los proveedores.

La exposición de la Compañía al riesgo de liquidez relacionado con cuentas por pagar comerciales y otras cuentas y gastos por pagar se revela en la nota 7.

**(15) Beneficios a Empleados**

El detalle de beneficios a los empleados por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

		2018	2017
Contribuciones de seguridad social	US\$	29,636	34,784
Beneficios sociales (principalmente legales)		91,070	142,382
Reserva para pensiones de jubilación patronal		145,259	137,080
Reserva para indemnizaciones por desahucio		55,426	79,663
Otras		104,000	106,845
	US\$	<u>425,391</u>	<u>500,754</u>
Pasivo corriente	US\$	224,706	284,011
Pasivo no corriente		200,685	216,743
	US\$	<u>425,391</u>	<u>500,754</u>

Reservas para Pensiones de Jubilación Patronal e Indemnizaciones por Desahucio

El movimiento en el valor presente de las reservas para pensiones de jubilación patronal e indemnizaciones por desahucio por los años que terminaron en el 2018 y 2017 es el siguiente:

ECUASISTENCIA, Compañía de Asistencia del Ecuador S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

	Jubilación patronal	Indemniza- ciones por desahucio	Total
Obligaciones por beneficios definidos al 1 de enero de 2017	US\$ 382,297	160,582	542,879
Reclasificaciones	12,061	(12,061)	-
Incluido en el resultado del período:			
Costo por servicios actuales	90,003	25,960	115,963
Costo financiero	16,197	5,399	21,596
	<u>106,200</u>	<u>31,359</u>	<u>137,559</u>
Incluido en otros resultados integrales:			
Pérdida actuarial por cambios en supuestos financieros	(125,265)	(61,189)	(186,454)
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(192,403)	-	(192,403)
	<u>(317,668)</u>	<u>(61,189)</u>	<u>(378,857)</u>
Otros:			
Beneficios pagados	(45,810)	(39,028)	(84,838)
Obligaciones por beneficios definidos al 31 de diciembre de 2017	137,080	79,663	301,581
Incluido en el resultado del período:			
Costo por servicios actuales	31,582	(7,499)	24,083
Costo financiero	5,828	2,191	8,019
Reversos por trabajadores salidos	(29,061)	(18,762)	(47,823)
Transferencias	(170)	(167)	(337)
	<u>8,179</u>	<u>(24,237)</u>	<u>(16,058)</u>
Obligaciones por beneficios definidos al 31 de diciembre de 2018	US\$ <u>145,259</u>	<u>55,426</u>	<u>200,685</u>

Según se indica en el Código de Trabajo, todos aquellos empleados que cumplieren 25 años de servicio para una misma compañía tienen derecho a jubilación patronal, beneficio que se determina en base a los años de servicio, edad del empleado al momento del retiro y al promedio de la remuneración anual percibida en los cinco años previos a la fecha de retiro. Además dicho Código establece que en los casos de terminación de la relación laboral, el empleador bonificará al trabajador con el equivalente al 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados.

La Compañía acumula este beneficio en base a estudios anuales elaborados por una firma de actuarios independientes. Según se indica en los estudios actuariales, el método actuarial utilizado es el "Método de Crédito Unitario Proyectado", con este método, la Compañía se atribuye una parte de los beneficios que se han de pagar en el futuro a los servicios prestados en el período corriente. Las obligaciones se miden según sus valores descontados, puesto que existe la posibilidad de que sean satisfechas muchos años después de que los empleados hayan prestado sus servicios y se determina el importe de las pérdidas y ganancias actuariales. Las disposiciones legales no establecen la obligatoriedad de constituir fondos o asignar activos para estos beneficios.

(Continúa)

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Las provisiones del plan de jubilación consideran la remuneración del empleado y demás parámetros establecidos en el Código del Trabajo, con un mínimo para la cuantificación de la pensión vitalicia mensual de US\$20 si el trabajador es beneficiario de la jubilación del IESS y de US\$30 si sólo tiene derecho a la jubilación patronal y 25 años mínimo de servicio sin edad mínima de retiro. De acuerdo a los estudios actuariales contratados, los que cubren a todos los empleados en relación de dependencia, el valor presente de la reserva matemática actuarial de jubilación patronal es como sigue:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Trabajadores activos con tiempo de servicio entre 10 o más años	US\$	50,003	44,716
Trabajadores activos con menos de 10 años de tiempo de servicio		<u>95,256</u>	<u>92,364</u>
	US\$	<u>145,259</u>	<u>137,080</u>

#### Análisis de Sensibilidad

Cambios razonablemente posibles en las suposiciones actuariales relevantes a la fecha del estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018, siempre que las otras suposiciones se mantuvieran constantes, habrían afectado la obligación por beneficios definidos en los siguientes importes:

		<u>2018</u>	
		<u>Aumento</u>	<u>Disminución</u>
Tasa de descuento e incremento salarial (+/- 0.5%)	US\$	<u>203,113</u>	<u>198,293</u>

Los principales supuestos considerados en los estudios actuariales a la fecha del estado de situación financiera son los siguientes:

	<u>31 de diciembre</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Tasa de descuento	8.21%	7.57%
Tasa de incremento salarial	3.91%	3.00%
Tabla de rotación (promedio)	-8.92%	24.86%
Tabla de mortalidad e invalidez	<u>TM IESS 2002</u>	<u>TM IESS 2002</u>

Las suposiciones actuariales constituyen las mejores estimaciones que la Compañía posee sobre las variables que determinarán el pago futuro de esta obligación. Los cambios en las tasas o supuestos usados en los estudios actuariales pueden tener un efecto importante en los montos reportados.

(Continúa)

ECUASISTENCIA, Compañía de Asistencia del Ecuador S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Gastos del Personal

Los valores pagados por la Compañía en concepto de gastos del personal incluidos en los rubros de gastos de administración y gastos de ventas en el estado de resultados integrales se resumen a continuación:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Sueldos	US\$	1,856,909	2,018,393
Beneficios sociales		584,031	911,932
Reserva para pensiones de jubilación patronal e indemnizaciones por desahucio		<u>(16,058)</u>	<u>137,559</u>
	US\$	<u>2,424,882</u>	<u>3,067,884</u>

Al 31 de diciembre de 2018 la Compañía cuenta con 169 empleados (184 empleados, en el 2017) en relación de dependencia distribuidos entre empleados operativos y administrativos.

**(16) Ingresos Diferidos**

El movimiento de los ingresos diferidos por ingresos por prestación de servicios, es el siguiente:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo al inicio del año	US\$	1,963,698	1,377,251
Asistencia internacional		1,495,651	1,992,481
Otros servicios de asistencias		1,807,591	894,568
Servicio garantía extendida		859,754	725,862
Transferencia a ingresos		<u>(3,915,444)</u>	<u>(3,026,464)</u>
Saldo al final del año	US\$	<u>2,211,250</u>	<u>1,963,698</u>

Asistencia Internacional

Representan servicios de asistencia de viaje en el exterior de la línea Segurviaje cobrados por anticipado, que son devengados en función al período de vigencia establecido para cada voucher de asistencia emitido según contratos, los que tienen una vigencia de entre un día y 1 año.

(Continúa)

ECUASISTENCIA, Compañía de Asistencia del Ecuador S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Otros Servicios de Asistencias

Corresponde a ingresos diferidos por contratos de asistencia mecánica facturados y cobrados por anticipado, que son devengados en función al período de vigencia establecido en los contratos, que tienen una vigencia entre 3 meses y 1 año.

Servicio de Garantía Extendida

Corresponde a ingresos diferidos por los contratos de garantía extendida facturados y cobrados por anticipado, que se devenga en función al período de vigencia establecido en los contratos. La garantía entra en vigencia en el segundo año, una vez que la garantía del fabricante vence.

**(17) Patrimonio**

Capital Acciones

El capital acciones de la Compañía está conformado por 5,596,704 acciones ordinarias, nominativas e indivisibles de un valor nominal de US\$4 cada una.

Un detalle de los accionistas de la Compañía al 31 de diciembre de 2018 y 2017 es el siguiente:

Nombre	País	2018			
		Número de acciones	Valor de la acción	Valor	Participación %
Mapfre Asistencia Cía. Internacional de Seguros y Reaseguros S. A.	España	1,395,652	4	US\$ 5,582,608	99.75%
Andi Asistencia S. A.	Colombia	3,524	4	14,096	0.25%
		<u>1,399,176</u>		<u>US\$ 5,596,704</u>	<u>100%</u>

Nombre	País	2017			
		Número de acciones	Valor de la acción	Valor	Participación %
Mapfre Asistencia Cía. Internacional de Seguros y Reaseguros S. A.	España	470,652	4	US\$ 1,882,608	99.26
Andi Asistencia S. A.	Colombia	3,524	4	14,096	0.74
		<u>474,176</u>		<u>US\$ 1,896,704</u>	<u>100</u>

Mediante Junta General Extraordinaria Universal de Accionistas celebrada el 28 de noviembre de 2017 se aprobó el aumento de capital suscrito y pagado en la suma de US\$3,700,000, mediante aporte en efectivo realizado por su accionista Mapfre Asistencia, Compañía Internacional de Seguros y Reaseguros S. A..

(Continúa)

ECUASISTENCIA, Compañía de Asistencia del Ecuador S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Mediante escritura pública de fecha 21 de febrero de 2018 se legaliza el aumento de capital por la suma de US\$3,700,000.

El Capital autorizado de la Compañía es de US\$11,193,408 y el capital suscrito y pagado asciende a US\$5,596,704.

Reserva Legal

La Ley de Compañías de la República del Ecuador requiere que las compañías anónimas transfieran a reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta igualar por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

Reserva de Capital

De acuerdo con lo previsto en las disposiciones societarias vigentes, el saldo de la reserva de capital está sujeto a distribución a los accionistas y puede ser objeto de capitalización en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere previa decisión de la Junta General de Accionistas.

Resultados Acumulados por Adopción de NIIF

La Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros de la República del Ecuador, mediante Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G. 11.007 publicada en el Registro Oficial No. 566 del 28 de octubre de 2011, estableció que el saldo acreedor resultante de los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las "NIIF", que se registraron en el patrimonio en una subcuenta denominada "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", separada del resto de los resultados acumulados, no está sujeto a distribución, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizado para aumentar el capital acciones en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren.

Otros Resultados Integrales

Corresponde a las pérdidas o ganancias actuariales que surgen de las nuevas mediciones de las obligaciones por planes de beneficios definidos provenientes de los ajustes por experiencia (los efectos de las diferencias entre las suposiciones actuariales previas y los sucesos ocurridos en el año) y los efectos de los cambios en los supuestos actuariales.

(Continúa)

ECUASISTENCIA, Compañía de Asistencia del Ecuador S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

**(18) Transacciones y Saldos con Compañías Relacionadas**

Transacciones con Compañías Relacionadas

En los años 2018 y 2017 la Compañía obtuvo los siguientes ingresos por servicios prestados a entidades relacionadas:

Compañía relacionada	2018			2017		
	Tasa de gestión	Refacturación de servicios	Servicio de asistencias	Tasa de gestión	Refacturación de servicios	Servicio de asistencias
Mapfre Asistencia, Cía. Internacional de Seguros y Reaseguros S. A.	US\$ 90,250	361,000	26,432	199,562	798,246	30,421
Ibero Asistencia S. A.	-	-	-	-	-	(14,633)
Sur Asistencia S. A.	-	-	-	-	-	18,197
Peru Asistencia S. A.	-	-	2,967	-	-	2,446
Andi Asistencia S. A.	-	-	1,680	-	-	15,047
Uruguay Asistencia S. A.	-	-	2,997	-	-	2,155
Mapfre Atlas Compañía de Seguros S. A.	6,983	458,086	-	-	38,528	209,019
Mapfre Asistencia Brasil S. A.	-	-	27,246	-	-	181
France Assist S. A.	-	-	-	-	-	9,303
Mexico Asistencia S. A. de C.V	-	-	518	-	-	1,535
Ibero Asistencia Portugal S. A.	-	-	-	-	-	14,982
Federal Assist Co.	-	-	2,601	-	-	-
Panamá Asistencia S. A.	-	-	16,754	-	-	33,155
Ireland Assist, Ltd.	-	-	-	-	-	114
Caribe Asistencia S. A.	-	-	145	-	-	-
Ibero Honduras	-	159	120	-	-	-
Mapfre Asistencia Cia UK	-	-	-	-	-	1,385
<b>US\$</b>	<b>97,233</b>	<b>819,245</b>	<b>81,460</b>	<b>199,562</b>	<b>836,774</b>	<b>323,307</b>

Un detalle de los costos y gastos en los años que terminaron el 31 de diciembre de 2018 y 2017 con partes relacionadas es el siguiente:

ECUASISTENCIA, Compañía de Asistencia del Ecuador S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

	2018				2017			
	Servicios de asistencias	Software y licencias (nota 12)	Soporte técnico IT	Servicios administrativos	Servicios de asistencias	Software y licencias (nota 12)	Soporte técnico IT	Servicios administrativos
Mapfre Asistencia Cia. Internacional de Seguros y Reaseguros S. A.	US\$ -	41,692	137,451	50,546	-	380,052	-	32,026
Ibero Asistencia S. A.	261,577	-	-	-	163,944	-	-	-
Sur Asistencia S. A.	10,708	-	-	-	48,083	-	-	-
Perú Asistencia S. A.	4,847	-	-	-	21,916	-	-	-
Andi Asistencia S. A.	6,131	71,666	30,085	-	1,566	36,961	-	-
Ibero Asistencia Argentina S. A.	12,573	-	-	-	23,879	2,103	-	-
Uruguay Asistencia S. A.	16,717	-	-	-	1,745	-	-	-
Middlesea Assit	1,318	-	-	-	-	-	-	-
Mapfre Atlas Compañía de Seguros S. A.	-	-	-	317,562	384,045	-	-	241,027
Tur Assistance	4,170	-	-	-	-	-	-	-
Mapfre Asistencia Brasil S. A.	6,131	-	-	-	4,746	-	-	-
Caribe Asistencia	6,841	-	-	-	1,245	-	-	-
France Assit S. A.	216	-	-	-	2,524	-	-	-
México Asistencia S. A. de C. V.	15,084	-	-	-	12,662	-	-	-
Ibero Asistencia Portugal S. A.	1,056	-	-	-	820	-	-	-
Euros Assistance S.A.	356	-	-	-	-	-	-	-
Federal Assit Co.	-	-	-	-	22,798	-	-	-
Servicios Generales Veneasistencia	-	-	-	-	133	-	-	-
Mapfre Tech	-	94,801	-	-	-	179,081	12,371	-
Quetzal Asistencia S. A.	176	-	-	-	-	-	-	-
Panamá Asistencia S. A.	7,012	-	-	-	3,315	-	-	-
Consulting Soluciones y Tecnologías S. A.	-	193,185	-	-	-	140,232	7,197	-
Mapfre Warranty S.P.A.	63,184	-	-	-	1,428	-	-	-
Arab Assit S. A.	1,685	-	-	-	953	-	-	-
Iberoasistencia Honduras S.A.	957	-	-	-	-	-	-	-
Road China Assistance	-	-	-	-	1,461	-	-	-
Ireland Assit Ltd.	41,444	-	-	-	57,670	-	-	-
	US\$ 462,181	401,344	167,536	368,108	754,933	738,429	19,568	273,053

(Continúa)

ECUASISTENCIA, Compañía de Asistencia del Ecuador S. A.

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Durante el 2018 y 2017 la Compañía realizó cobros a compañías aseguradoras establecidas en el país, a nombre y por requerimiento de Mapfre Asistencia, Cía. Internacional de Seguros y Reaseguros S. A. de España por concepto de reaseguros US\$455,080 (US\$1,173,760 en 2017), los cuales son transferidos a Mapfre Asistencia de España de acuerdo al contrato de mandato suscrito.

La Compañía mantiene tres contratos de arrendamiento de oficinas donde opera con partes relacionadas en las ciudades de Quito y Guayaquil. Los pagos por arrendamiento que la Compañía realizó en el año que terminó el 31 de diciembre de 2018 ascienden a US\$124,392 (US\$165,646, en el 2017) los que se incluyen en gastos de administración y gastos de ventas – otros servicios de terceros.

Los saldos por cobrar y pagar con entidades relacionadas al 31 de diciembre del 2018 y 2017 que se muestran en los estados de situación financiera adjuntos resultan de las transacciones antes indicadas:

		2018	2017
<b>Activos corrientes:</b>			
Cuentas por cobrar:			
Mapfre Asistencia Cía. Internacional de Seguros y Reaseguros S. A.	España	US\$ 138,789	116,301
Sur Asistencia S. A.	Chile	4,439	465
Perú Asistencia S. A.	Perú	584	-
Andi Asistencia S. A.	Colombia	308	805
Mapfre Atlas Compañía de Seguros S. A.	Ecuador	366,452	36,795
México Asistencia S. A. de C. V.	México	301	741
Medical AG	Suiza	8,227	-
Panamá Asistencia S. A.	Panamá	2,085	972
Federal Assist C. O.	Miami	2,601	-
		<u>523,786</u>	<u>156,079</u>
Más - provisión de costo amortizado		28,433	9,929
		<u>US\$ 552,219</u>	<u>166,008</u>
<b>Pasivos corrientes:</b>			
Cuentas por pagar:			
Mapfre Asistencia Cía. Internacional de Seguros y Reaseguros S. A.	España	US\$ 6,830	7,322
Ibero Asistencia S. A.	España	17,835	-
Sur Asistencia S. A.	Chile	4,890	5,080
Perú Asistencia S. A.	Perú	2,221	431
Andi Asistencia S. A.	Colombia	52,831	317
Ibero Asistencia Argentina S. A.	Argentina	-	3,930
Mapfre Atlas Compañía de Seguros S. A.	Ecuador	3,738	13,787
Brasil Asistencia S. A.	Brasil	88	25
Caribe Asistencia	República Dominicana	116	183
México Asistencia S. A. de C. V.	México	1,808	1,505
Ibero Asistencia Portugal	Portugal	337	181
Mapfre Tech S. A.	España	-	1,369
Panamá Asistencia S. A.	Panamá	2,716	1,514
Arab Assist S. A.	Jordania	(20)	-
Ireland Honduras Ltd.	Honduras	718	842
Mapfre Warranty S. P. A.	Italia	45,782	-
		<u>US\$ 139,690</u>	<u>36,486</u>

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Las cuentas por cobrar y por pagar a entidades relacionadas tienen vencimientos a corto plazo, no devengan intereses y no se han otorgado ni recibido garantías específicas por las mismas.

Transacciones con Personal Clave de la Compañía

Durante los años 2018 y 2017, las compensaciones recibidas por el personal ejecutivo y por la gerencia clave por sueldos, beneficios a corto y largo plazo y planes definidos a largo plazo se resumen a continuación:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Sueldos	US\$	356,422	300,184
Beneficios sociales		<u>69,962</u>	<u>20,365</u>
	US\$	<u><u>426,384</u></u>	<u><u>320,549</u></u>

**(19) Ingresos por Prestación de Servicios**

Los ingresos por prestación de servicios al 31 de diciembre de 2018 y 2017 se detallan a continuación:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Servicios de pérdidas financieras	US\$	5,828,099	4,225,794
Asistencia Personales		5,172,867	5,161,196
Servicios por asistencias de vehículos		3,850,307	3,470,791
Segurviaje		1,672,482	1,754,179
Servicios de orientación legal		1,654,846	971,018
Otros		1,277,823	920,638
Tasa de gestión		90,250	199,562
		<u>19,546,674</u>	<u>16,703,178</u>
Servicio refacturados		<u>(361,000)</u>	<u>(798,246)</u>
	US\$	<u><u>19,185,674</u></u>	<u><u>15,904,932</u></u>

**(20) Costos por Prestación de Servicios**

Un detalle de los costos por prestación de servicios al 31 de diciembre de 2018 y 2017 es como sigue:

ECUASISTENCIA, Compañía de Asistencia del Ecuador S. A.

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Servicios por asistencias de vehículos	US\$	2,716,541	2,720,438
Servicios personales		1,408,926	2,025,826
Comisiones a sociedades (agentes)		7,792,386	5,761,401
Seguros de viaje (Segurviaje)		737,465	926,529
Corresponsalías		112,886	84,301
Servicios por asistencia de hogar y otros		127,961	65,921
Servicios de orientación legal		424,518	156,864
Servicios de garantía extendida		299,424	123,621
Servicios de pérdidas financieras		971,933	891,885
		<u>14,592,040</u>	<u>12,756,786</u>
Servicios refacturados		<u>(361,000)</u>	<u>(798,246)</u>
	US\$	<u>14,231,040</u>	<u>11,958,540</u>

**(21) Gastos de Administración y Ventas**

Los gastos de administración y ventas al 31 de diciembre de 2018 y 2017 es como sigue:

	<u>Notas</u>		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Gastos del personal	15	US\$	2,424,882	3,067,884
Otros servicios de terceros			960,187	1,491,676
Amortización de intangibles	12		173,646	243,721
Honorarios profesionales y servicios de terceros			318,032	204,405
Depreciación	11		108,034	139,578
Publicidad			26,468	46,504
Gastos de viaje			121,293	147,445
Otros			803,670	1,191,978
		US\$	<u>4,936,212</u>	<u>6,533,191</u>

**(22) Compromisos**

Contrato de Mandato con Mapfre Asistencia, Cía. Internacional de Seguros y Reaseguros S. A.

La Compañía suscribió un contrato de mandato con Mapfre Asistencia, Cía. Internacional de Seguros y Reaseguros S. A. donde la Mandataria (Ecuasistencia, Compañía de Asistencia del Ecuador S. A.) se obliga para con la Mandante (Mapfre Asistencia, Cía. Internacional de Seguros y Reaseguros S. A.) a la gestión de los siguientes servicios de asistencia:

- i. Proporcionar a los asegurados y clientes, que se encuentren en la República del Ecuador, los servicios de asistencia que le sean requeridos.
- ii. Precautelar en todo momento la calidad y oportunidad de los servicios de asistencia encomendados por Mapfre Asistencia.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

- iii. Proporcionar a la Mandataria toda la información necesaria que le permita brindar una pronta y correcta prestación de los servicios de asistencia a los clientes y asegurados.
- iv. Efectuar en nombre y representación de la Mandante todos los actos y actividades necesarias y conducentes a la gestión de cobranza y recuperación de los valores monetarios.

Por el esfuerzo administrativo y operativo que la Compañía incurre para la prestación de servicios de asistencia a los asegurados y/o clientes, la Mandante reconoció un honorario por la gestión por US\$90,250 (US\$199,562 en el 2017) (nota 18).

**(23) Eventos Subsecuentes**

La Compañía ha evaluado los eventos subsecuentes hasta el 22 de marzo de 2019, fecha en que los estados financieros adjuntos estuvieron disponibles para ser emitidos. Ningún evento significativo ocurrió con posterioridad al 31 de diciembre de 2018, fecha del estado de situación pero antes del 22 de marzo de 2019, que requiera revelación o ajuste a los estados financieros adjuntos.