

ECUASISTENCIA, Compañía de Asistencia del Ecuador S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

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

(1) Entidad que Reporta

(a) Descripción del Negocio

ECUASISTENCIA, Compañía de Asistencia del Ecuador S. A. "la Compañía" fue constituida en mayo de 1995, como sociedad anónima sus accionistas son Mapro Asistencia, Compañía Internacional de Seguros y Reaseguros S. A. (España), con una participación accionaria del 99,75% y Andí 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 Corbero N24-562 y Avenida 12 de octubre, Edif. World Trade Center Of. 208 Quito – Ecuador. Al 31 de diciembre de 2019, cuenta con 175 empleados (169, en el 2018).

(b) Situación Actual del País

El 11 de marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud declaró el brote de COVID-19 como pandemia. El 16 de marzo de 2020, el Gobierno de Ecuador mediante el Decreto Oficial No. 1017, declaró el estado de excepción por calamidad pública en todo el territorio nacional, con base en el cual las autoridades gubernamentales tomaron medidas para contener el brote, incluyendo entre otras: la restricción de movilidad, restricción de entrada a visitantes extranjeros, suspensión de actividades en ciertos sectores productivos e incentivando el teletrabajo.

Al 31 de diciembre de 2019, la Compañía presenta pérdidas acumuladas US\$3,732,768 (US\$3,740,499, en el 2018) y flujo operacional negativo por US\$600,245 (US\$1,550,724 en el 2018). Teniendo en cuenta las posibles repercusiones de este brote en el patrimonio y la situación financiera de la Compañía, la dirección evaluó su capacidad para seguir operando en el futuro previsible. En la evaluación de la Administración se tienen en cuenta supuestos pertinentes, como la cantidad prevista de asistencias que se prestarán y los precios previstos de las asistencias. Dichas hipótesis se actualizaron para tener en cuenta los principales escenarios posibles previstos por la Compañía sobre la base de toda la información pertinente disponible hasta la fecha de autorización para emitir estos estados financieros, considerando específicamente las incertidumbres relacionadas con el brote del COVID-19.

La Administración se encuentra evaluando constantemente los efectos del brote en las operaciones y la situación financiera de la Compañía, con el objetivo de aplicar medidas apropiadas para mitigar los efectos de este en las operaciones y los estados financieros de la Compañía. Hasta la fecha de autorización de la emisión de estos estados financieros, se adoptaron las siguientes medidas principales:

ECUASISTENCIA, Compañía de Asistencia del Ecuador S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

- Atención presencial hasta el 25 de marzo de 2020 del Contact Center.
- Aplicación de modalidad de teletrabajo en la fuerza de trabajo, no se tiene previstos despidos.
- Apoyo del accionista en caso de falta de liquidez.

En vista de la evolución diaria del COVID-19, así como a su impacto en la economía en Ecuador y global, no se puede hacer una estimación sobre los efectos en las operaciones de la Compañía a la fecha de emisión de los estados financieros.

Sobre la base de esta evaluación, y considerando la imprevisibilidad de la evolución del brote y sus repercusiones, la Administración llegó a la conclusión de que existen ciertas incertidumbres pertinentes relacionadas con la capacidad de la Compañía para seguir funcionando, pero que la hipótesis de empresa en funcionamiento sigue siendo adecuada, teniendo en cuenta toda la información pertinente disponible hasta la fecha de autorización para emitir estos estados financieros. Por consiguiente, los estados financieros se prepararon sobre la base de una empresa en funcionamiento.

(c) Planes y Estrategias de la Gerencia sobre Negocio en Marcha

En el año que terminó al 31 de diciembre de 2019 la Compañía presenta pérdidas acumuladas US\$3,732,768 (US\$3,740,499, en el 2018) y flujo operacional negativo por US\$600,245 (US\$1,550,724 en el 2018). Estas situaciones indican, que la Compañía se encuentra en causal de disolución legal, la continuación de la Compañía como negocio en marcha y la generación de operaciones rentables dependen del logro de los resultados de eventos futuros por lo que se han implementado las siguientes acciones y estrategias para mejora de los resultados:

- Desarrollo de un plan de ahorro de costos con un monto total de US\$80,000, proyecto enfocado principalmente en una reducción importante de los gastos de: i) viaje; ii) eventos comerciales; iii) relaciones públicas; iv) tecnología de información; e, v) implementación de SAC Interno, mismo que tendrá un seguimiento mensual.
- Se ha definido un nuevo presupuesto de ingresos y gastos, bajo un escenario conservador que presenta una reducción de los ingresos, los costos y gastos con la finalidad de obtener una rentabilidad estimada de US\$150,000 al cierre del período.
- Posible desinversión de instrumentos financieros (inversiones) que apoyará la liquidez de la Compañía.
- Suspensión de todo tipo de contratación de personal o incrementos de salarios; así también, el personal con vacaciones se acogerá a las mismas para la disminución de provisiones por este concepto.

(Continúa)

ECUASISTENCIA, Compañía de Asistencia del Ecuador S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

Por otra parte, es importante mencionar que, existe apoyo financiero por parte de nuestra Casa Matriz y en especial del accionista principal Mapfre Asistencia, Compañía Internacional de Seguros y Reaseguros S. A., el cual se compromete entre otros asuntos:

- La no modificación del esquema de operación de la Compañía.
- El respaldo financiero a la Compañía, en caso de falta de liquidez.
- Apoyo y acompañamiento continuo en el cumplimiento del presupuesto y estrategias planteadas.

**(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.

Estos estados financieros fueron autorizados para su emisión por la Administración de la Compañía el 12 de marzo de 2020 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 16 Arrendamientos. 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, excepto por las inversiones medidas a valor razonable con cambios en resultados.

(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.

(Continúa)

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.

ii. Supuestos e Incertidumbres en Estimación

La información sobre supuestos e incertidumbres en estimación al 31 de diciembre de 2019 que tienen un riesgo significativo de resultar en ajuste material a los importes en libros de activos y pasivos en el próximo año financiero, se incluye en las siguientes notas:

- Nota 13 - medición de impuestos corrientes y diferidos, posiciones fiscales inciertas.
- Nota 16 - medición de las obligaciones por beneficios definidos – supuestos actuariales claves.

iii. Medición de Valores Razonables

Algunas de las políticas y revelaciones contables de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera requieren la medición de valores razonables tanto de los activos y pasivos financieros como de los no financieros. 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.

Cuando 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.

(Continúa)

ECUASISTENCIA, Compañía de Asistencia del Ecuador S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

En la nota 6 y 7 se incluye información adicional sobre los supuestos hechos al medir los valores razonables.

(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

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

La Compañía reconoce inicialmente las cuentas por cobrar comerciales 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

En el reconocimiento inicial, un activo financiero se clasifica como modificado 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)

ECUASISTENCIA, Compañía de Asistencia del Ecuador S. A.

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 correspondan 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 o 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

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,

(Continúa)

ECUASISTENCIA, Compañía de Asistencia del Ecuador S. A.

Notas a los Estados Financieros

(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 riesgos que afectan el desempeño del modelo de negocio (y los activos financieros mantenidos dentro de ese modelo de negocio) y cómo se administran esos riesgos; y,
- cómo se compensa a los gerentes del negocio, por ejemplo, si la compensación se basa en el valor razonable de los activos administrados o en los flujos de efectivo contractuales recaudados.

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 2019 y 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

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 hacer esta evaluación, la Compañía considera eventos contingentes que cambiarían el importe o la oportunidad de los flujos de efectivo.

Una característica de pago anticipado es consistente con el criterio de pago de principal e intereses únicamente, si el importe del pago anticipado representa sustancialmente los importes impagos de capital e intereses pendientes de pago, lo que puede incluir una compensación adicional razonable por la terminación anticipada del contrato.

Activos Financieros: Medición Posterior y Ganancias y Pérdidas

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.

(Continúa)

ECUASISTENCIA, Compañía de Asistencia del Ecuador S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

**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.

**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.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Compañía mantiene principalmente activos financieros a costo amortizado.

Pasivos Financieros: Clasificación, Medición Posterior y Pérdidas y Ganancias

Los pasivos financieros se clasifican como medidos al costo amortizado o al valor razonable con cambios en resultados. Un pasivo financiero se clasifica como al valor razonable con cambios en resultados si se clasifica como mantenido para negociar, es un derivado o se designa como tal en el reconocimiento inicial. Los pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados se miden a valor razonable y las ganancias y pérdidas netas, incluido cualquier gasto por intereses, se reconocen en resultados. Otros pasivos financieros se miden posteriormente al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Los gastos por intereses y las ganancias y pérdidas en divisas se reconocen en resultados. Cualquier ganancia o pérdida por baja en cuentas también se reconoce en resultados.

iii. Activos y Pasivos Financieros no Derivados – Baja

La Compañía da de baja un activo financiero cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo derivados del activo expiran, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales del activo financiero en una transacción en la que se transfieren 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.

(Continúa)

ECUASISTENCIA, Compañía de Asistencia del Ecuador S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

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.

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) Pagos Anticipados

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.

(e) Arrendamientos

La Compañía ha aplicado inicialmente la NIIF 16 Arrendamientos a partir del 1 de enero de 2019 utilizando el enfoque retrospectivo modificado, según el cual el efecto acumulado de la aplicación inicial se reconoce en los resultados acumulados al 1 de enero de 2019.

Política Aplicable a partir del 1 de enero de 2019

Al inicio de un contrato, la Compañía evalúa si un contrato es, o contiene, un arrendamiento. Un contrato es, o contiene, un arrendamiento si el contrato transfiere el derecho de controlar el uso de un activo identificado por un período de tiempo a cambio de una consideración. Para evaluar si un contrato transfiere el derecho de controlar el uso de un activo identificado, la Compañía utiliza la definición de arrendamiento de la NIIF 16.

Esta política ha sido aplicada a contratos vigentes al, o después del 1 de enero de 2019.

i. Como Arrendatario

La Compañía reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento en la fecha de inicio del arrendamiento. El activo por derecho de uso medido inicialmente al costo, que comprende el monto inicial del pasivo por arrendamiento ajustado por cualquier pago de arrendamiento realizado en o antes de la fecha de inicio, más cualquier costo directo inicial incurrido y una estimación de los costos para desmantelar y eliminar o para restaurar el activo o el sitio en el que se encuentra, menos los incentivos de arrendamiento recibidos.

(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 derecho de uso se deprecia subsecuentemente utilizando el método de línea recta desde la fecha de inicio hasta la fecha de fin de los términos del contrato, a menos que el contrato del arrendamiento transfiera la propiedad del activo subyacente a la Compañía al final del plazo del arrendamiento o los costos por el derecho de uso del activo refleja que la Compañía ejercerá una opción de compra. En ese caso, el activo por derecho de uso se depreciará a lo largo de la vida útil del activo subyacente, que se determina sobre la misma base que los de muebles, enseres, equipos de oficina y vehículos.

Los activos por derechos de uso se amortizan de acuerdo a los tiempos de los contratos.

El pasivo por arrendamiento se mide inicialmente al valor presente de los pagos futuros en la fecha de inicio, descontados utilizando la tasa de interés implícita en el arrendamiento o, si esa tasa no puede determinarse fácilmente, la tasa de endeudamiento incremental de la Compañía. La Compañía determina su tasa de interés activa efectiva vigente a la fecha de evaluación, publicada por el Banco Central del Ecuador del segmento productivo empresarial del 9,33% como tasa de descuento.

Los pagos de arrendamiento incluidos en la medición del pasivo de arrendamiento comprenden los pagos fijos.

El pasivo por arrendamiento se mide al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Se vuelve a medir cuando hay un cambio en los pagos de arrendamiento futuros que surgen de un cambio en un índice o tasa; si hay un cambio en la estimación de la Compañía del monto que se espera pagar bajo una garantía de valor residual; si la Compañía cambia su evaluación de si ejercerá una opción de compra, extensión o terminación o si hay un pago de arrendamiento fijo revisado en sustancia.

Arrendamientos a Corto Plazo y Arrendamientos de Activos de bajo Valor

La Compañía ha decidido no reconocer los activos por derecho de uso y los pasivos por arrendamientos para arrendamientos de activos de bajo valor y arrendamientos a corto plazo. La Compañía reconoce los pagos de arrendamiento asociados con estos como un gasto en línea recta durante el plazo del arrendamiento.

Política Aplicable antes del 1 de enero de 2019

i. Como Arrendatario

La Compañía clasificó los arrendamientos que transfirió sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad como arrendamientos financieros. Cuando este fue el caso, los activos arrendados se midieron inicialmente en una cantidad igual al menor de su valor razonable y el valor presente de los pagos mínimos. Los pagos

(Continúa)

ECUASISTENCIA, Compañía de Asistencia del Ecuador S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

mínimos de arrendamiento fueron los pagos durante el plazo de arrendamiento que el arrendatario estuvo requerido a hacer, excluyendo cualquier contingente. Posterior del reconocimiento inicial, los activos se contabilizaron de acuerdo con la política contable aplicable a ese activo.

Los activos mantenidos en otros arrendamientos se clasificaron como arrendamientos operativos y no se reconocieron en el estado de situación financiera de la Compañía. Los pagos realizados bajo arrendamientos operativos se reconocieron en resultados en forma lineal durante el plazo del arrendamiento. Los incentivos de arrendamiento recibidos fueron reconocidos como parte integral del gasto total de arrendamiento, durante el plazo 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 mantenimiento 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.

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:

ECUASISTENCIA, Compañía de Asistencia del Ecuador S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

|                                  | Tasa                   | Años         |
|----------------------------------|------------------------|--------------|
| 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 2019 no presenta deterioro en sus activos financieros no derivados.

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:

ECUASISTENCIA, Compañía de Asistencia del Ecuador S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

- 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 interior 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.

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.

(Continúa)

ECUASISTENCIA, Compañía de Asistencia del Ecuador S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

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 2019 y 2018 las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar de la Compañía no presentan condiciones de deterioro.

ii. Deterioro de Activos no Financieros

El valor en libros de los activos no financieros de la Compañía, diferentes a impuesto a la renta diferido, es revisado en la fecha del estado de situación financiera para determinar si existe algún indicio de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el importe recuperable del activo. Se reconoce una pérdida por deterioro si el valor en libros de un activo o su unidad generadora de efectivo 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 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.

Las pérdidas por deterioro son reconocidas en resultados. Las pérdidas por deterioro se revierten si existe un cambio en los estimados utilizados para determinar el importe recuperable. Cuando se revierte una pérdida por deterioro, el valor en libros del activo no puede exceder el valor que habría sido determinado, neto de depreciación o amortización, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, no se ha identificado la necesidad de calcular o reconocer pérdidas por deterioro de activos no financieros (muebles, enseres, equipos de oficina y vehículos; activos intangibles y activos de derechos de uso), debido a que, la Administración considera que no existen indicios de deterioro en las operaciones de la Compañía.

(Continúa)

ECUASISTENCIA, Compañía de Asistencia del Ecuador S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

(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 costo 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.

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.

(Continúa)

ECUASISTENCIA, Compañía de Asistencia del Ecuador S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

(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.

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.

(Continúa)

ECUASISTENCIA, Compañía de Asistencia del Ecuador S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

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 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.

(ii) Reconocimientos de Ingresos

Reconocimiento de Ingresos

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 de control del servicio a un cliente.

(Continúa)

ECUASISTENCIA, Compañía de Asistencia del Ecuador S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

(m) Reconocimientos de Costos y Gastos

Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos y se devengados 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 la NIIF 16 a partir del 1 de enero de 2019. Algunas otras nuevas normas también entran en vigor a partir del 1 de enero de 2019, pero no tienen un efecto material sobre los estados financieros de la Compañía.

NIIF 16 Arrendamientos

Antes del 1 de enero de 2019, la Compañía determinaba al inicio del contrato si un acuerdo era o contenía un arrendamiento bajo la CINIIF 4 Determinación de si un Acuerdo Contiene un Arrendamiento. Al 31 de diciembre de 2019, la Compañía evalúa si un contrato es o contiene un arrendamiento basado en la definición de un arrendamiento, como se explica en la nota 3(e).

En la transición a la NIIF 16, la Compañía eligió aplicar el recurso práctico para eximir la evaluación de qué transacciones son arrendamientos. La Compañía aplicó la NIIF 16 a los contratos que previamente se identificarían como arrendamientos. Los contratos que no fueron identificados como arrendamientos bajo la NIC 17 y CINIIF 4 no fueron reevaluados para determinar si existe un arrendamiento bajo la NIIF 16. Por lo tanto, la definición de un arrendamiento bajo NIIF 16 se aplicó solo a los contratos vigentes o cambiados a partir del 1 de enero 2019.

Como Arrendatario

Como arrendatario, la Compañía arrienda instalaciones para oficina y locales por atención a clientes, que son utilizados por la Compañía para llevar a cabo sus operaciones. La Compañía anteriormente clasificaba los arrendamientos como operativos o financieros, basados en la evaluación de si el alquiler transfería significativamente todos los riesgos y gratificaciones referentes a la propiedad del activo subyacente a la Compañía. Bajo la NIIF 16, la Compañía reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento para la mayoría de estos arrendamientos.

Al comienzo o en la modificación de un contrato que contiene un componente de arrendamiento, la Compañía asigna la consideración en el contrato a cada componente de arrendamiento o la base de su precio independiente relativo.

(Continúa)

ECUASISTENCIA, Compañía de Asistencia del Ecuador S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

i. Arrendamientos Clasificados como Operativos bajo NIC 17

Anteriormente, la Compañía clasificaba propiedades arrendadas como arrendamientos operativos según la NIC 17. En la transición, para estos arrendamientos, los pasivos por arrendamiento son medidos al valor presente de los pagos de arrendamiento remanentes, descontados a la tasa de endeudamiento incremental de la Compañía al 1 de enero de 2019. Los activos por derecho de uso se miden a:

- el valor en libros como si la NIIF 16 haya sido aplicada desde la fecha de inicio, descontado utilizando la tasa de endeudamiento incremental a la fecha de inicio de aplicación; o
- un monto igual al pasivo por arrendamiento, ajustado por el monto de cualquier monto prepagado o acumulado de arrendamientos: la Compañía ha aplicado este enfoque a sus arrendamientos significativos.

La Compañía ha evaluado el deterioro del activo por derecho de uso a la fecha de la transición y ha concluido que no existen indicios de que el activo por derecho de uso se encuentre deteriorado.

La Compañía utilizó varios recursos prácticos al aplicar la NIIF 16 a arrendamientos previamente clasificados como arrendamientos operativos según la NIC 17. En particular, la Compañía:

- no reconoció activos por derecho de uso y pasivos por arrendamientos para los cuales el plazo del arrendamiento finaliza dentro de los 12 meses posteriores a la fecha de aplicación inicial;
- no reconoció activos por derecho de uso y pasivos por arrendamientos para activos de bajo valor; y,
- excluyó los costos directos iniciales de la medición del activo por derecho de uso en la fecha de la aplicación inicial.

ii. Arrendamientos Clasificados como Financieros bajo NIC 17

La Compañía no mantenía arrendamientos clasificados como financieros al 1 de enero de 2019.

Como Arrendador

La Compañía no está requerida a hacer ningún ajuste en la transición a la NIIF 16 para arrendamientos en los cuales actúa como arrendador. Durante el año 2019 la Compañía no ha incurrido en subarrendamientos.

(Continúa)

ECUASISTENCIA, Compañía de Asistencia del Ecuador S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

Transición

La Compañía arrienda instalaciones para oficinas y locales para atención a clientes. Los términos de arrendamientos varían, incluyendo los términos de arrendamientos remanentes desde la fecha inicial de aplicación; en algunos casos, los términos remanentes de arrendamiento desde la fecha inicial de aplicación son menores a 12 meses. Estos contratos no incluyen ninguna opción de renovación. Los arrendamientos de estos locales incluyen pagos fijos (pagos mensuales).

En la transición a la NIIF 16, la Compañía reconoció un activo por derecho de uso y pasivo por arrendamiento. El impacto de transición se resume a continuación:

|                           | 1 de enero de<br>2019 |
|---------------------------|-----------------------|
| Activo por derecho de uso | US\$ 194,303          |
| Pasivo por arrendamiento  | 194,303               |
| Resultados acumulados     | US\$ -                |

La Compañía descuenta el pasivo por arrendamiento usando la tasa incremental de los préstamos al 1 de enero del 2019. La tasa aplicada es del 9.33%:

|  | 1 de enero de<br>2019 |
|--|-----------------------|
| Arrendamiento operativo comprometido al 31 de diciembre de 2018 revelado bajo la NIC 17 en los estados financieros | US\$ 213,795          |
| Descuento usando la tasa incremental de los préstamos al 1 de enero de 2019  | (19,492)              |
| Pasivo financiero reconocido al 31 de diciembre del 2018   | 194,303               |
| Reconocimiento de excepción para arrendamiento de activos de bajo valor y de corto plazo                           | -                     |
| Pasivos de arrendamiento reconocido al 1 de enero de 2019  | US\$ 194,303          |

CINIIF 23 Incertidumbre sobre el tratamiento de Impuesto a las Ganancias

La Compañía contabiliza las incertidumbres de los tratamientos por impuesto a la renta de acuerdo a lo requerido por la CINIIF 23, la cual entró en vigencia a partir del 1 de enero del 2019. Esta interpretación clarifica como aplicar los requerimientos de reconocimiento y medición de la NIC 12 cuando existe incertidumbres en los tratamientos del Impuesto a la renta. Adicionalmente, esta norma establece que la Compañía debe de considerar si es probable que la autoridad fiscal acepte un tratamiento impositivo incierto; y, sobre esa base reflejar el resultado de dicha evaluación en la determinación de la ganancia fiscal, las bases fiscales, pérdidas fiscales no utilizadas, créditos fiscales no utilizados y tasa fiscal utilizada.

(Continúa)

EQUASISTENCIA, Compañía de Asistencia del Ecuador S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

La Administración de la Compañía en su evaluación determinó que esta interpretación no tiene un impacto material en los estados financieros de la Compañía.

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

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

- Modificación a Referencias al Marco Conceptual en las Normas NIIF.
- Definición de Negocios (Mejoras a la NIIF 3).
- Definición de Material (Mejoras a las NIC 1 y NIC 8).
- NIIF 17 Contratos de Seguros.
- Ventas y Contribuciones de Activos entre un Inversor y su Asociada o Negocios Conjuntos (Mejoras a las NIIF 10 y NIC 28).

(6) **Determinación de Valores Razonables**

El valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de la medición en el mercado principal o, en su ausencia, en mercado más ventajoso al que la Compañía tiene acceso a esa fecha. El valor razonable de un pasivo refleja su riesgo de incumplimiento. Algunas de las políticas y revelaciones contables la Compañía requieren la medición de los valores razonables tanto de los activos y pasivos financieros como de los no financieros. Cuando existe uno disponible, la Compañía mide el valor razonable de un instrumento usando el precio cotizado en un mercado activo para ese instrumento. Un mercado se considera "activo" si las transacciones de los activos o pasivos tienen lugar con frecuencia y volumen suficiente para proporcionar información de precios sobre una base continua.

Si no existe un precio cotizado en un mercado activo, la Compañía usa técnicas de valoración que maximizan el uso de datos de entrada observables relevantes y minimizan el uso de datos de entrada no observables. La técnica de valoración escogida incorpora todos los factores que los participantes del mercado considerarían al fijar el precio de una transacción.

Si un activo o un pasivo medido a valor razonable tiene un precio comprador y un precio vendedor, la Compañía mide los activos y las posiciones de largo plazo a un precio comprador y los pasivos y posiciones cortas a un precio vendedor.

Normalmente la mejor evidencia del valor razonable de un instrumento financiero en el reconocimiento inicial es el precio de transacción, es decir, el valor razonable de la contraprestación entregada o recibida. Si la Compañía determina que el valor razonable en el reconocimiento inicial difiere del precio de transacción y el valor razonable no tiene un precio cotizado en un mercado activo para un activo o pasivo idéntico ni se basa en una técnica de valoración para la que se considera que los datos de entrada no observables son insignificantes en relación con la medición, el instrumento financiero se mide inicialmente al

(Continúa)

ECUASISTENCIA, Compañía de Asistencia del Ecuador S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

valor razonable, ajustado para diferir la diferencia entre el valor razonable en el reconocimiento inicial y el precio de la transacción. Posteriormente, esa diferencia se reconoce en resultados usando una base adecuada durante la vida del instrumento, pero nunca después del momento en que la valoración está totalmente respaldada por datos de mercado observables o la transacción ha concluido.

(7) Instrumentos Financieros – Valores Razonables y Administración del Riesgo Financiero

Clasificación Contable y Valor Razonable

A continuación, se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

|   |      | 31 de diciembre de 2019 |                |                 |         |         |
|---|------|-------------------------|----------------|-----------------|---------|---------|
|   |      | Moneda                  | Valor contable | Valor razonable |         |         |
|   |      |                         |                | Nivel 1         | Nivel 2 | Nivel 3 |
| <b>Activos financieros a valor razonable:</b>                           |      |                         |                |                 |         |         |
| <b>Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados</b>  |      |                         |                |                 |         |         |
|   | US\$ | 10                      | 978,099        | 978,099         | -       | -       |
| <b>Activos financieros no medidos a valor razonable:</b>                |      |                         |                |                 |         |         |
| <b>Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar</b>        |      |                         |                |                 |         |         |
|   | \$   |                         | 1,592,018      | -               | -       | -       |
|   | \$   |                         | 1,109,685      | -               | -       | -       |
| <b>Pasivos financieros medidos a costo amortizado:</b>                  |      |                         |                |                 |         |         |
| <b>Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas y gastos por pagar</b> |      |                         |                |                 |         |         |
|   | US\$ | 15                      | 2,643,886      | -               | -       | -       |
| <b>Total</b>  |      |                         |                |                 |         |         |
|   |      |                         | 3,680,688      | 978,099         | -       | -       |
| <b>Activos financieros a valor razonable:</b>                           |      |                         |                |                 |         |         |
| <b>Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados</b>  |      |                         |                |                 |         |         |
|   | US\$ | 10                      | 1,093,338      | 1,093,338       | -       | -       |
| <b>Activos financieros no medidos a valor razonable:</b>                |      |                         |                |                 |         |         |
| <b>Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar</b>        |      |                         |                |                 |         |         |
|   | \$   |                         | 3,051,351      | -               | -       | -       |
|   | \$   |                         | 1,810,650      | -               | -       | -       |
| <b>Pasivos financieros medidos a costo amortizado:</b>                  |      |                         |                |                 |         |         |
| <b>Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas y gastos por pagar</b> |      |                         |                |                 |         |         |
|   | US\$ | 15                      | 3,523,438      | -               | -       | -       |
| <b>Total</b>  |      |                         |                |                 |         |         |
|   |      |                         | 5,956,379      | 1,093,338       | -       | -       |

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

(Continúa)

ECUASISTENCIA, Compañía de Asistencia del Ecuador S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

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.

Efectivo y Equivalentes a Efectivo y Otras Inversiones

La Compañía mantiene efectivo y equivalentes a efectivo por US\$1,169,886 al 31 de diciembre de 2019 (US\$1,810,650, en el 2018), y durante el año 2019 la Compañía presentó otras inversiones por US\$353,868 a corto plazo y US\$624,230 a largo plazo (US\$658,898 a corto plazo y US\$404,440 a largo plazo, en el 2018) 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.

(Continúa)

ECUASISTENCIA, Compañía de Asistencia del Ecuador S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

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 tres 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 estimación 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:

|                  |      | 2019             |                 | 2018             |                  |
|------------------|------|------------------|-----------------|------------------|------------------|
|                  |      | Valor bruto      | Deterioro       | Valor bruto      | Deterioro        |
| De 1 a 30 días   | US\$ | 2,173,714        | -               | 2,584,605        | -                |
| De 31 a 60 días  |      | 532,104          | -               | 747,258          | -                |
| De 61 a 90 días  |      | 136,185          | (20,838)        | 111,758          | (12,782)         |
| De 91 a 180 días |      | 400,321          | 843             | 41,465           | (39,727)         |
| Más de 181 días  |      | 249,758          | (59,929)        | 74,267           | (55,411)         |
|                  | US\$ | <u>3,552,083</u> | <u>(79,922)</u> | <u>3,559,361</u> | <u>(107,920)</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.

(Continúa)

ECUASISTENCIA, Compañía de Asistencia del Ecuador S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

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 predicirse razonablemente. A la fecha de emisión de los estados financieros 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 2019 |                            |                  |                 |
|--|-------------------------|----------------------------|------------------|-----------------|
|  | 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\$ 2,843,886          | 2,843,886                  | 2,828,465        | 15,401          |
| Cuentas por pagar a entidades relacionadas                       | 276,419                 | 276,419                    | 276,419          | -               |
| Pasivo por Arrendamiento   | 104,922                 | 104,922                    | 101,936          | 2,986           |
|  | <u>US\$ 3,225,227</u>   | <u>3,225,227</u>           | <u>3,206,840</u> | <u>18,387</u>   |
|  |                         |                            |                  |                 |
|  | 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        | 18,042          |
| Cuentas por pagar a entidades relacionadas                       | 139,690                 | 139,690                    | 139,690          | -               |
|  | <u>US\$ 3,663,126</u>   | <u>3,663,126</u>           | <u>3,645,084</u> | <u>18,042</u>   |

**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 y 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:

FCUASISTENCIA, Compañía de Asistencia del Ecuador S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

|  | US\$ | 2019    |     | 2018   |     |
|--|------|---------|-----|--------|-----|
|  |      | Euros   | CHF | Euros  | CHF |
| Cuentas por pagar a entidades relacionadas |      | 214,830 | 589 | 60,874 | 318 |

Las siguientes tasas de cambio fueron utilizadas:

|                       | Tasa de cambio promedio |       | Tasa de cambio al cierre<br>31 de diciembre |       |
|-----------------------|-------------------------|-------|---|-------|
|                       | 2019                    | 2018  | 2019  | 2018  |
| Un euro               | 1.111                   | 1.160 | 1.121                                       | 1.143 |
| Un Franco Suizo (CHF) | 1.012                   | 1.007 | 1.033                                       | 1.015 |

**Análisis de Sensibilidad**

El fortalecimiento (debilitamiento) de la tasa de cambio del US dólar contra el Euro en un 10% (10%, en el 2018) habría incrementado (disminuido) el patrimonio y los resultados de la Compañía en aproximadamente US\$18,062 en el 2019 (US\$5,218, en el 2018).

El fortalecimiento (debilitamiento) de la tasa de cambio del US dólar contra el Franco Suizo en un 10% (10%, en el 2018) habría incrementado (disminuido) el patrimonio y los resultados de la Compañía en aproximadamente US\$46 en el 2019 (US\$24 en el 2018).

Este análisis está basado en las variaciones de las tasas de cambio que la Compañía considera razonablemente posible a la fecha de reporte. El análisis asume que las otras variables permanecen constantes.

**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.

El índice de deuda – patrimonio ajustado de la Compañía al término del periodo del estado de situación financiera era 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\$)

|  |      | 2019        | 2018        |
|--|------|-------------|-------------|
| Total pasivos                            | US\$ | 5,277,758   | 6,078,061   |
| Menos efectivo y equivalentes a efectivo |      | (1,169,885) | (1,810,650) |
| Deuda neta ajustada                      | US\$ | 4,107,873   | 4,264,411   |
| Total patrimonio                         | US\$ | 2,139,851   | 2,119,134   |
| Índice deuda neta ajustada a patrimonio  |      | 1.92        | 2.01        |

(8) Efectivo y Equivalentes a Efectivo

El detalle del efectivo y equivalentes a efectivo al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es el siguiente:

|                        |      | 2019      | 2018      |
|------------------------|------|-----------|-----------|
| Efectivo en caja       | US\$ | 400       | 550       |
| Depósitos en bancos    |      | 811,959   | 1,190,361 |
| Inversiones temporales |      | 357,526   | 619,739   |
|                        | US\$ | 1,169,885 | 1,810,650 |

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 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 2019 están conformadas por las inversiones que se presentan en el siguiente detalle:

| Tipo   |      | 2019    |                   | 2018    |                   |
|--|------|---------|-------------------|---------|-------------------|
|  |      | Saldo   | Rendimiento anual | Saldo   | Rendimiento anual |
| <b>Fondos de Inversión</b>                                 |      |         |                   |         |                   |
| AFP Genesis Administradora de Fondos y Fideicomisos S.A. * | US\$ | 78,016  | 6.27%             | 207,477 | 5.41%             |
| Fondo de Inversión Administrado ACM Prestige - Fiducia *   |      | -       | -                 | 164,187 | 4.63%             |
| Productivo *   |      | 173,562 | 9.58%             | -       | -                 |
| Fondo Seguro FS-2 *  |      | 51,000  | 5.08%             | -       | -                 |
| <b>Papel Comercial</b>                                     |      |         |                   |         |                   |
| Negocios Automotrices Nishyundai                           |      | 54,949  | 8.75%             | 193,875 | 8.25%             |
|  |      | -       | -                 | 54,200  | 8.50%             |
| Total  | US\$ | 357,526 |                   | 619,739 |                   |

\* El saldo de los fondos de inversión incluyen los rendimientos ganados en el año por US\$21,424 (US\$11,844 en el 2018).

(Continúa)

ECUASISTENCIA, Compañía de Asistencia del Ecuador S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

**(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 2019 y 2018, se detalla como sigue:

|   | Nota | 2019             | 2018             |
|---|------|------------------|------------------|
| Cuentas por cobrar comerciales                  | US\$ | 3,581,387        | 3,370,443        |
| Estimación para pérdidas crediticias esperadas  |      | (79,922)         | (107,920)        |
|   |      | <u>3,501,465</u> | <u>3,462,523</u> |
| Retenciones en la fuente de impuesto a la renta | 13   | 37,505           | 172,535          |
| Otras   |      | 53,048           | 16,333           |
|   |      | <u>90,553</u>    | <u>188,868</u>   |
|   | US\$ | <u>3,592,018</u> | <u>3,651,391</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 2018).

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:

|                         |      | 2019          | 2018           |
|-------------------------|------|---------------|----------------|
| Saldo al inicio del año | US\$ | 107,920       | 87,345         |
| Estimación del año      |      | 1,417         | 31,505         |
| Castigos                |      | (29,415)      | (10,930)       |
| Saldo al final del año  | US\$ | <u>79,922</u> | <u>107,920</u> |

**(10) Otras Inversiones**

Un detalle de las otras inversiones corrientes y no corrientes al 31 de diciembre de 2019 y 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                              | Al 31 de diciembre de 2019 |                   |       |                      |
|-----------------------------------|----------------------------|-------------------|-------|----------------------|
|                                   | Saldo                      | Rendimiento anual | Plazo | Fecha de vencimiento |
| <b>Cuentas:</b>                   |                            |                   |       |                      |
| <b>Factura comercial</b>          |                            |                   |       |                      |
| Surzapalcorp S. A.                | US\$ 54,765                | 9.00%             | 179   | 23-Mar-20            |
| Ecuadpremix S. A.                 | 202,717                    | 9.00%             | 110   | 22-Feb-20            |
| Grupo Mavesa                      | 96,386                     | 7.50%             | 160   | 27-May-20            |
| <b>Total</b>                      | <b>US\$ 353,868</b>        |                   |       |                      |
| <b>No corriente:</b>              |                            |                   |       |                      |
| <b>Bonos</b>                      |                            |                   |       |                      |
| Ministerio de Economía y Finanzas | US\$ 50,306                | 4.90%             | 875   | 20-Oct-21            |
| <b>Poliza de acumulación</b>      |                            |                   |       |                      |
| Banco Guayaquil S. A.             | 150,000                    | 6.00%             | 380   | 10-Jan-20            |
| <b>Certificado de depósito</b>    |                            |                   |       |                      |
| Banco del Austro S. A.            | 109,000                    | 7.00%             | 365   | 10-Aug-20            |
| Banco Bolivariano C. A.           | 144,924                    | 6.00%             | 362   | 21-Sep-20            |
| Banco Dinero CI S. A.             | 20,000                     | 6.80%             | 369   | 01-Sep-20            |
| Banco Internacional S. A.         | 150,000                    | 6.00%             | 360   | 10-Jan-20            |
| <b>Total</b>                      | <b>US\$ 624,230</b>        |                   |       |                      |

| Tipo                                  | Al 31 de diciembre de 2018 |                   |       |                      |
|---------------------------------------|----------------------------|-------------------|-------|----------------------|
|                                       | Saldo                      | Rendimiento anual | Plazo | Fecha de vencimiento |
| <b>Cuentas:</b>                       |                            |                   |       |                      |
| <b>Paper comercial</b>                |                            |                   |       |                      |
| Compañía Mundo Deportivo Medecon S.A. | US\$ 45,757                | 7.00%             | 330   | 13-Feb-19            |
| Productora Cañonera S. A.             | 56,627                     | 6.50%             | 300   | 23-May-19            |
| <b>Total</b>                          | <b>US\$ 102,384</b>        |                   |       |                      |
| <b>Factura comercial</b>              |                            |                   |       |                      |
| Unicol S. A.                          | 95,745                     | 8.27%             | 111   | 28-Feb-19            |
| Fitum S. A.                           | 141,381                    | 7.89%             | 119   | 10-Mar-19            |
| Ecuadpremix S. A.                     | 132,025                    | 8.48%             | 114   | 16-Mar-19            |
| Grupo Mavesa                          | 180,403                    | 7.00%             | 160   | 25-May-19            |
| <b>Total</b>                          | <b>US\$ 659,638</b>        |                   |       |                      |
| <b>No corriente:</b>                  |                            |                   |       |                      |
| <b>Bonos</b>                          |                            |                   |       |                      |
| Ministerio de Economía y Finanzas     | US\$ 104,440               | 4.90%             | 1077  | 20-Oct-21            |
| <b>Poliza de acumulación</b>          |                            |                   |       |                      |
| Banco Guayaquil S. A.                 | 150,000                    | 6.00%             | 360   | 10-Jan-20            |
| <b>Certificado de depósito</b>        |                            |                   |       |                      |
| Banco Internacional S. A.             | 150,000                    | 6.00%             | 360   | 10-Jan-20            |
| <b>Total</b>                          | <b>US\$ 404,440</b>        |                   |       |                      |

(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 2019 y 2018 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\$)

| Costo:                            | Equipos de oficina | Muebles y enseres | Equipos de computación | Equipos de comunicación | Vehículos | Remodelación de oficinas | Total     |
|-----------------------------------|--------------------|-------------------|------------------------|-------------------------|-----------|--------------------------|-----------|
| Saldos al 1 de enero de 2018      | US\$ 200,562       | 83,363            | 104,680                | 308,783                 | 4,033     | 187,701                  | 869,042   |
| Adiciones                         | -                  | -                 | 14,380                 | -                       | 5,818     | 4,100                    | 24,798    |
| Bajas/ventas                      | -                  | -                 | -                      | -                       | (8,727)   | -                        | (8,727)   |
| Saldos al 31 de diciembre de 2018 | 200,562            | 83,363            | 119,460                | 308,783                 | 1,124     | 71,801                   | 865,093   |
| Adiciones                         | 892                | -                 | 18,888                 | -                       | 16,899    | -                        | 36,379    |
| Saldos al 31 de diciembre de 2019 | US\$ 201,254       | 83,363            | 138,248                | 308,783                 | 18,023    | 71,801                   | 921,472   |
| Depreciación acumulada:           |                    |                   |                        |                         |           |                          |           |
| Saldos al 1 de enero de 2018      | US\$ (76,477)      | (42,239)          | (78,672)               | (154,394)               | (2,353)   | (127,213)                | (481,348) |
| Gasto depreciación del año        | (19,488)           | (7,528)           | (21,253)               | (20,389)                | (563)     | (29,805)                 | (108,034) |
| Bajas/ventas                      | -                  | -                 | -                      | -                       | 2,169     | -                        | 2,169     |
| Saldos al 31 de diciembre de 2018 | (95,965)           | (49,767)          | (99,925)               | (183,783)               | (743)     | (157,018)                | (587,213) |
| Gasto depreciación del año        | (19,309)           | (6,928)           | (13,136)               | (26,632)                | (2,292)   | (12,892)                 | (81,406)  |
| Saldos al 31 de diciembre de 2019 | US\$ (115,291)     | (56,691)          | (113,063)              | (210,625)               | (3,039)   | (169,910)                | (668,619) |
| Valor en libros:                  |                    |                   |                        |                         |           |                          |           |
| Al 31 de diciembre de 2018        | US\$ 104,597       | 33,596            | 19,555                 | 124,990                 | 377       | 14,783                   | 297,880   |
| Al 31 de diciembre de 2019        | US\$ 85,963        | 26,672            | 25,185                 | 98,158                  | 14,984    | 1,801                    | 252,853   |

(Continúa)

ECUASISTENCIA, Compañía de Asistencia del Ecuador S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

**(12) Activos Intangibles**

Un detalle y movimiento de los activos intangibles al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

|                                |      | 2019             | 2018             |
|--------------------------------|------|------------------|------------------|
| <b>Costo:</b>                  |      |                  |                  |
| Saldo al inicio del año        | US\$ | 1,980,604        | 1,978,104        |
| Adiciones                      |      | -                | 2,500            |
| Saldo al final del año         |      | <u>1,980,604</u> | <u>1,980,604</u> |
| <b>Amortización acumulada:</b> |      |                  |                  |
| Saldo al inicio del año        |      | 1,634,487        | 1,460,841        |
| Adiciones                      |      | 141,673          | 173,646          |
| Saldo al final del año         |      | <u>1,776,160</u> | <u>1,634,487</u> |
| Valor neto en libros           | US\$ | <u>204,444</u>   | <u>346,117</u>   |

Los saldos al 31 de diciembre de 2019 y 2018 corresponden 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:

|                               |      | 2019             | 2018             |
|-------------------------------|------|------------------|------------------|
| Impuesto a la renta corriente | US\$ | (314,215)        | (202,963)        |
| Impuesto a la renta diferido  |      | <u>(91,181)</u>  | <u>(46,401)</u>  |
|                               | US\$ | <u>(405,396)</u> | <u>(249,364)</u> |

Conciliación del Gasto de Impuesto a la Renta

Mediante la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera se reformó la tarifa del impuesto a la renta para sociedades a partir del ejercicio fiscal 2018 estableciendo como tarifa general el 25% (previo a esta Ley la tarifa era el 22%). Así también, las disposiciones tributarias establecieron que dicha tarifa se incrementará hasta el 28% (25% en año 2019 y 28% en el

(Continúa)

ECUASISTENCIA, Compañía de Asistencia del Ecuador S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

año 2018) sobre la proporción de la base imponible que corresponda a la participación directa o indirecta de socios, accionistas, beneficiarios o similares, que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición. Si dicha participación accionaria excede del 50% la tarifa aplicable para la sociedad será del 28% en el año 2019 (28% en el año 2018).

Con base a lo anterior, la tasa corporativa de impuesto a la renta de la Compañía es del 25%, en el año 2019 y 2018.

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% a la utilidad antes de impuesto a la renta:

|   | 2019         | 2018     |
|---|--------------|----------|
| Utilidad (pérdida) antes de impuesto a la renta                               | US\$ 424,747 | (2,664)  |
| Impuesto que resultaría de aplicar la tasa corporativa de impuesto a la renta | US\$ 106,037 | (666)    |
| Incremento (reducción) resultante de:   |              |          |
| Ingresos exentos  | (10,851)     | (3,427)  |
| Gastos no deducibles  | 323,210      | 279,284  |
| Gastos incurridos para generar ingresos exentos                               | 485          | 777      |
| Amortización pérdida tributaria años anteriores                               | (104,646)    | 167,654) |
| Deducción por pago trabajadoras con discapacidad                              | -            | 15,351)  |
| Base imponible antes de impuesto a la renta                                   | US\$ 314,215 | 202,963  |
| Anticipo mínimo de impuesto a la renta  | US\$ -       | 130,879  |
| Gasto estimado de impuesto a la renta   | US\$ 314,215 | 202,963  |
| Cambios en diferencias temporales reconocidas                                 | 91,181       | 46,401   |
|   | US\$ 405,396 | 249,364  |

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 2019 y 2018 es el siguiente:

|  | Impuesto a la Renta |           |             |           |
|--|---------------------|-----------|-------------|-----------|
|  | 2019                |           | 2018        |           |
|  | Retenciones         | Por pagar | Retenciones | Por pagar |
| Saldo al inicio del año                  | US\$ 172,535        | -         | 207,583     | -         |
| Impuesto a la renta del año corriente    | -                   | 314,215   | -           | 202,963   |
| Retenciones de impuesto a la renta       | 179,185             | -         | 167,915     | -         |
| Compensación de retenciones en la fuente | (314,215)           | (314,215) | (202,963)   | (202,963) |
| Saldo al final del año                   | US\$ 37,505         | -         | 172,535     | -         |

(Continúa)

ECUASISTENCIA, Compañía de Asistencia del Ecuador S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

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<br>enero<br>2019 | Reconocido<br>en<br>resultados | Saldo al 31<br>diciembre<br>2019 | Reconocido<br>en<br>resultados | Saldo al 31<br>diciembre<br>2019 |
|---|-----------------------------|--------------------------------|----------------------------------|--------------------------------|----------------------------------|
| Impuesto diferido activo atribuible a:                          |                             |                                |                                  |                                |                                  |
| Costo amortizado de cuentas por cobrar a entidades relacionadas | US\$ 2,481                  | (2,481)                        | -                                | -                              | -                                |
| Posición de impuesto a la salida de divisas                     | 2,077                       | -                              | 2,371                            | 2,014                          | 4,365                            |
| Beneficios a empleados  | -                           | 9,353                          | 9,353                            | 10,344                         | 19,697                           |
| Pérdidas tributarias  | 280,302                     | (67,656)                       | 212,646                          | (193,629)                      | 109,017                          |
|   | 284,860                     | (60,490)                       | 224,370                          | (91,181)                       | 133,189                          |
| Impuesto diferido pasivo atribuible a:                          |                             |                                |                                  |                                |                                  |
| Amortización de activos intangibles                             | (14,088)                    | 14,088                         | -                                | -                              | -                                |
| Impuesto diferido activo, neto                                  | US\$ 270,772                | (46,402)                       | 224,370                          | (91,181)                       | 133,189                          |

Reformas Tributarias

Con fecha 31 de diciembre de 2019 mediante Suplemento del Registro Oficial No. 111 se publicó la Ley Orgánica de Simplicidad y Progresividad Tributaria. Los principales aspectos introducidos por esta Ley se señalan a continuación:

- Se gravan con una tasa efectiva del 10% los dividendos y utilidades distribuidos a favor de todo tipo de contribuyente sin importar su residencia fiscal, exceptuando a las sociedades residentes en el Ecuador. Esta tasa se incrementaría hasta el 14%, sobre la proporción no informada, cuando la sociedad que distribuye el dividendo no cumpla con informar sobre su composición accionaria.
- La capitalización de utilidades no será considerada como distribución de dividendos, inclusive la que se realice de años anteriores.
- El anticipo de impuesto a la renta será voluntario y equivalente al 50% del impuesto causado en el año previo menos las retenciones realizadas en ese ejercicio fiscal.
- A partir del ejercicio fiscal 2021, serán deducibles las provisiones realizadas para atender la jubilación patronal del personal que hayan cumplido al menos 10 años de trabajo en la misma empresa; siempre que tales valores sean administrados por empresas especializadas y autorizadas en la administración de fondos. También serán deducibles las provisiones para atender el pago de desahucio.

(Continúa)

ECUASISTENCIA, Compañía de Asistencia del Ecuador S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

- Se establece una contribución única y temporal aplicable a las sociedades que realicen actividades económicas y que hayan generado en el ejercicio fiscal del 2018, ingresos gravados iguales o superiores a US\$1,000,000. Esta contribución será pagada en los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022 y no podrá exceder el 25% del impuesto a la renta causado en el año 2018; ni podrá ser utilizada como crédito tributario ni como gasto deducible.

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.

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 2019.

Situación Fiscal

La declaración de impuesto a la renta presentada por los años 2016 al 2019, y las declaraciones de impuesto al valor agregado y retenciones en la fuente presentadas por los años 2017 al 2019 están abiertas a revisión de las autoridades tributarias.

(14) **Activos por Derecho de Uso**

El movimiento de los activos por derecho de uso fue el siguiente:

|  |      | <u>2019</u>     |
|--|------|-----------------|
| Saldo al 1 de enero de 2019                | US\$ | 194,303         |
| Adiciones a los activos por derecho de uso |      | -               |
| Depreciación de activos por derecho de uso |      | <u>(94,352)</u> |
| Saldo al 31 de diciembre de 2019           | US\$ | <u>99,951</u>   |

Los activos por derecho de uso son activos de vida útil finita correspondientes a instalaciones para oficinas y locales para atención a clientes. El valor por derecho de uso se amortiza bajo el método de línea recta en función al plazo no cancelado del contrato.

(Continúa)

ECUASISTENCIA, Compañía de Asistencia del Ecuador S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

|   |      | 2019           |
|---|------|----------------|
| Importes reconocidos en el estado de resultados                   |      |                |
| 2019 - Arrendamientos bajo NIIF 16:                               |      |                |
| Interés de pasivos por arrendamientos                             | US\$ | 13,905         |
| Gastos relacionados a arrendamiento a corto plazo y de bajo valor |      | <u>20,933</u>  |
| Monto reconocido en el estado de flujo de efectivo                |      |                |
| Total egresos de efectivo por arrendamientos                      | US\$ | <u>103,286</u> |

**Opciones de Extensión**

Algunos arrendamientos de propiedades contienen opciones de extensión que la Compañía puede ejercer hasta un año antes del final del período de contrato no cancelable. Siempre que sea posible, la Compañía busca incluir opciones de extensión en nuevos arrendamientos para proporcionar flexibilidad operativa. Las opciones de extensión mantenidas son ejercitables solo por la Compañía y no por los arrendadores. La Compañía evalúa en la fecha de inicio del arrendamiento si es razonablemente seguro ejercer las opciones de extensión; posteriormente la Compañía reevalúa si es razonablemente seguro ejercer las opciones si hay un evento significativo o cambios significativos en las circunstancias bajo su control.

**(15) 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 2019 y 2018:

|  | Nota | 2019             | 2018             |
|--|------|------------------|------------------|
| Cuentas por pagar comerciales:   |      |                  |                  |
| Proveedores locales  | US\$ | 364,883          | 324,454          |
| Proveedores del exterior   |      | <u>104,675</u>   | <u>85,311</u>    |
|  |      | 469,558          | 409,765          |
| Otras cuentas y gastos por pagar:  |      |                  |                  |
| Comisiones por pagar   |      | 842,634          | 1,183,487        |
| Gastos generales   |      | 811,018          | 819,042          |
| Provisión para asistencias   |      | 458,808          | 716,309          |
| Retenciones en la fuente de impuesto a la renta e impuesto al valor agregado |      | 118,959          | 149,813          |
| Beneficios a empleados   | 16   | 235,937          | 224,700          |
| Participación a empleados  |      | 74,850           | -                |
| Impuesto a la salida de divisas  |      | 17,536           | 9,480            |
| Otras  |      | <u>14,588</u>    | <u>10,834</u>    |
|  |      | 2,374,328        | 3,113,671        |
|  | US\$ | <u>2,843,886</u> | <u>3,523,436</u> |

(Continúa)

ECUASISTENCIA, Compañía de Asistencia del Ecuador S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 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 de diciembre de 2019 las comisiones por pagar por US\$842,634 (US\$1,183,487, en el 2018) 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).

Los saldos de gastos generales por US\$611,018 en el 2019 (US\$819,042, en el 2018) 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 2019 US\$458,806 (US\$716,309, en el 2018) 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.

**(16) Beneficios a Empleados**

El detalle de beneficios a los empleados por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2019 y 2018, es como sigue:

|   |      | 2019           | 2018           |
|---|------|----------------|----------------|
| Contribuciones de seguridad social            | US\$ | 29,452         | 29,638         |
| Beneficios sociales (principalmente legales)  |      | 81,062         | 91,070         |
| Reserva para pensiones de jubilación patronal |      | 150,857        | 145,269        |
| Reserva para indemnizaciones por desahucio    |      | 56,735         | 55,426         |
| Otras   |      | 125,423        | 104,000        |
|   | US\$ | <u>443,529</u> | <u>425,391</u> |
| Pasivo corriente                              | US\$ | 235,937        | 224,706        |
| Pasivo no corriente                           |      | <u>207,592</u> | <u>200,685</u> |
|   | US\$ | <u>443,529</u> | <u>425,391</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 2019 y 2018 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<br>patronal | Indemniza-<br>ciones por<br>desahucio | Total           |
|---|------------------------|---------------------------------------|-----------------|
| Obligaciones por beneficios definidos<br>al 1 de Enero de 2018      | US\$ 137,080           | 79,633                                | 216,743         |
| Incluido en el resultado del período:                               |                        |                                       |                 |
| Costo por servicios actuales  | 31,582                 | (7,499)                               | 24,083          |
| Costo financiero  | 8,828                  | 2,191                                 | 8,019           |
| Reversos por trabajadores salidos                                   | (29,061)               | (16,782)                              | (47,623)        |
| Transferencias  | (170)                  | 1167                                  | (337)           |
|   | <u>8,179</u>           | <u>(24,237)</u>                       | <u>(16,058)</u> |
| Obligaciones por beneficios definidos<br>al 31 de diciembre de 2018 | 145,259                | 55,426                                | 200,685         |
| Incluido en el resultado del período:                               |                        |                                       |                 |
| Costo por servicios actuales  | 30,914                 | 13,748                                | 44,662          |
| Costo financiero  | 6,107                  | 2,300                                 | 8,407           |
| Reversos por trabajadores salidos                                   | (32,502)               | (14,788)                              | (47,290)        |
| Transferencias  | 1,078                  | 49                                    | 1,128           |
|   | <u>5,598</u>           | <u>1,308</u>                          | <u>6,907</u>    |
| Incluido en otros resultados integrales:                            |                        |                                       |                 |
| Ganancia actuarial por cambios en supuestos<br>financieros          | (1,818)                | (348)                                 | (1,956)         |
| Obligaciones por beneficios definidos<br>al 31 de diciembre de 2019 | US\$ 150,857           | 56,735                                | 207,592         |

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.

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:

ECUASISTENCIA, Compañía de Asistencia del Ecuador S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

|   | 2019                | 2018           |
|---|---------------------|----------------|
| Trabajadores activos con tiempo de servicio entre 10 o más años | US\$ 56,109         | 50,003         |
| Trabajadores activos con menos de 10 años de tiempo de servicio | 94,748              | 95,256         |
|   | <u>US\$ 150,857</u> | <u>145,259</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 2019, siempre que las otras suposiciones se mantuvieran constantes, habrían afectado la obligación por beneficios definidos en los siguientes importes:

|  | 2019         |             |
|--|--------------|-------------|
|  | Aumento      | Disminución |
| Tasa de descuento e incremento salarial (+/- 0.5%) | US\$ 210,054 | 205,168     |

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

|                                 | 31 de diciembre     |                     |
|---------------------------------|---------------------|---------------------|
|                                 | 2019                | 2018                |
| Tasa de descuento               | 7,92%               | 8,21%               |
| Tasa de incremento salarial     | 3,59%               | 3,91%               |
| Tabla de rotación (promoción)   | 3,60%               | -8,92%              |
| 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.

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:

ECUASISTENCIA, Compañía de Asistencia del Ecuador S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

|  |      | 2019             | 2018             |
|--|------|------------------|------------------|
| Sueldos  | US\$ | 1,691,917        | 1,856,909        |
| Beneficios sociales  |      | 602,786          | 584,031          |
| Reserva para pensiones de jubilación patronal e indemnizaciones por cesantía |      | 6,907            | (16,058)         |
|  | US\$ | <u>2,301,610</u> | <u>2,424,882</u> |

Al 31 de diciembre de 2019 la Compañía cuenta con 175 empleados (169 empleados, en el 2018) en relación de dependencia distribuidos entre empleados operativos y administrativos.

**(17) Ingresos Diferidos**

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

|                                |      | 2019               | 2018               |
|--------------------------------|------|--------------------|--------------------|
| Saldo al inicio del año        | US\$ | 2,211,250          | 1,963,698          |
| Asistencia internacional       |      | 1,134,478          | 1,495,651          |
| Otros servicios de asistencias |      | 864,848            | 1,807,591          |
| Servicio garantía extendida    |      | 994,430            | 859,754            |
| Transferencia a ingresos       |      | <u>(3,360,067)</u> | <u>(3,915,444)</u> |
| Saldo al final del año         | US\$ | <u>1,844,939</u>   | <u>2,211,250</u>   |

Asistencia Internacional

Representan servicios de asistencia de viaje en el exterior de la línea Seguro Viaje 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.

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.

(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) Pasivo por Arrendamientos**

Esta nota provee información sobre los términos contractuales de los pasivos por arrendamientos de la Compañía (único pasivo que devenga intereses), los que son valorizados al costo amortizado.

Términos y Plan de Pagos

Los términos y condiciones de préstamos pendientes son los siguientes:

|                           | Tasa de interés nominal | Año de vencimiento | 31 de diciembre de 2019 |                   | 31 de diciembre de 2018 |                   |
|---------------------------|-------------------------|--------------------|-------------------------|-------------------|-------------------------|-------------------|
|                           |                         |                    | Valor razonable         | Importe en libros | Valor razonable         | Importe en libros |
| Pasivo por arrendamientos | 9.33%                   | 2022               | US\$ 104,922            | 104,922           | -                       | -                 |

Los pasivos por arrendamientos son pagaderos de la siguiente manera:

|                        |      | Futuros pagos mínimos de arrendamiento | Intereses    | Valor actual de los pagos mínimos |
|------------------------|------|--|--------------|-----------------------------------|
| Menos de un año        | US\$ | 107,429                                | 5,493        | 101,936                           |
| Entre uno y cinco años |      | 3,080                                  | 94           | 2,986                             |
|                        | US\$ | <u>110,509</u>                         | <u>5,587</u> | <u>104,922</u>                    |

A continuación, el movimiento de los pasivos con los flujos de caja derivados de las actividades de financiación:

|                                       |      | Pasivos por arrendamientos |
|---------------------------------------|------|----------------------------|
| Saldo al 1 de enero de 2019           | US\$ | 194,303                    |
| Cambios en los flujos de financiación |      |                            |
| Pagos de pasivos por arrendamiento    |      | (89,381)                   |
| Saldo al 31 de diciembre de 2019      | US\$ | <u>104,922</u>             |

**(19) 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 2019 y 2018 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\$)

| Nombre   | País     | Número de acciones | Valor de la acción | Valor                 | Participación % |
|--|----------|--------------------|--------------------|-----------------------|-----------------|
| Mapfre Asistencia Cia. Internacional de Seguros y Reaseguros S. A. | España   | 1,395,652          | 4                  | US\$ 5,582,608        | 98.75 %         |
| Andi Asistencia S. A.  | Colombia | 3,524              | 4                  | 14,096                | 0.25 %          |
|  |          | <u>1,399,176</u>   |                    | US\$ <u>5,596,704</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.. Mediante escritura pública de fecha 21 de febrero de 2018 se legalizó 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 sujeta 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 del Ecuador, mediante Resolución No. SC.G.ICI.CPAIFRS. 11.007 publicada en el Registro Oficial No. 566 del 28 de octubre de 2011, estableció que los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las "NIIF" se registren 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. El saldo deudor de esta cuenta podrá ser absorbido por los resultados acumulados.

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\$)

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

Transacciones con Compañías Relacionadas

En los años 2019 y 2018 la Compañía obtuvo los siguientes ingresos por servicios prestados a entidades relacionadas:

| Compañía relacionada  | 2019           |                      |                        | 2018           |                      |                        |        |
|---|----------------|----------------------|------------------------|----------------|----------------------|------------------------|--------|
|   | Tasa de cambio | Referencia (en US\$) | Servicio de asistencia | Tasa de cambio | Referencia (en US\$) | Servicio de asistencia |        |
| Mapfre Asistencia, Cía. Internacional de Seguros y Reaseguros S. A. | US\$           | 109,087              | 413,892                | 44,060         | 90,750               | 361,000                | 26,432 |
| Siv Asistencia S. A.  | -              | -                    | 8,801                  | -              | -                    | -                      | -      |
| Peru Asistencia S. A.   | -              | -                    | 4,069                  | -              | -                    | -                      | 2,957  |
| Andi Asistencia S. A.   | -              | -                    | -                      | -              | -                    | -                      | 1,890  |
| Uniquem Asistencia S. A.  | -              | -                    | 745                    | -              | -                    | -                      | 1,997  |
| Mapfre Atlas Compañía de Seguros S. A.                              |                | 7,713                | 455,882                |                | 5,382                | 458,095                | -      |
| Mapfre Asistencia Brasil G. A.                                      | -              | -                    | -                      | -              | -                    | -                      | 37,245 |
| Mexico Asistencia S. A. de C.V.                                     | -              | -                    | 299                    | -              | -                    | -                      | 518    |
| Feder N Asist. Cu.  | -              | -                    | -                      | -              | -                    | -                      | 2,831  |
| Panamá Asistencia S. A.   | -              | -                    | 17,798                 | -              | -                    | -                      | 16,751 |
| Caribe Asistencia S. A.   | -              | -                    | -                      | -              | -                    | -                      | 145    |
| Ibero Holders   | -              | -                    | -                      | -              | 150                  | -                      | 120    |
| Mapfre Asistencia Cía UK  | -              | -                    | 18,338                 | -              | -                    | -                      | -      |
|   | US\$           | 117,770              | 918,112                | 78,504         | 97,232               | 619,245                | 81,480 |

Un detalle de los costos y gastos en los años que terminaron el 31 de diciembre de 2019 y 2018 con partes relacionadas es el siguiente:



ECUASISTENCIA, Compañía de Asistencia del Ecuador S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

Durante el 2019 y 2018 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\$553,888 (US\$455,080 en 2018), los cuales son transferidos a Mapfre Asistencia de España de acuerdo a lo establecido en el contrato detallado a continuación:

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.
- 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\$109,997 (US\$90,250 en el 2018) (nota 20).

Los saldos por cobrar y pagar con entidades relacionadas al 31 de diciembre del 2019 y 2018 que se muestran en los estados de situación financiera adjuntos resultan de las transacciones antes indicadas:

ECUASISTENCIA, Compañía de Asistencia del Ecuador S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

|  |                      | 2019         | 2018    |
|--|----------------------|--------------|---------|
| <b>Activos corrientes:</b>   |                      |              |         |
| <b>Cuentas por cobrar:</b>   |                      |              |         |
| Cuentas por cobrar:  |                      |              |         |
| Mapfre Asistencia Cía. Internacional de Seguros y Reaseguros S. A. | España               | US\$ 63,113  | 136,789 |
| Sur Asistencia S. A.   | Chile                | 2,367        | 4,435   |
| Perú Asistencia S. A.  | Perú                 | 2,244        | 584     |
| Andi Asistencia S. A.  | Colombia             | -            | 308     |
| Mapfre Atlas Compañía de Seguros S. A.                             | Ecuador              | 110,784      | 306,452 |
| Mexico Asistencia S. A. de C. V.                                   | México               | 154          | 301     |
| Medical AG   | Suiza                | -            | 8,227   |
| Panamá Asistencia S. A.  | Panamá               | 14,950       | 2,085   |
| Federal Assist U. U.   | Miami                | -            | 2,601   |
|  |                      | 193,618      | 523,786 |
| Más - provisión de costo amortizado                                |                      | 12,718       | 26,433  |
|  |                      | US\$ 206,336 | 550,219 |
| <b>Pasivos corrientes:</b>   |                      |              |         |
| <b>Cuentas por pagar:</b>  |                      |              |         |
| Mapfre Asistencia Cía. Internacional de Seguros y Reaseguros S. A. | España               | US\$ 137,961 | 8,830   |
| Ibero Asistencia S. A.   | España               | -            | 17,935  |
| Sur Asistencia S. A.   | Chile                | 2,818        | 4,690   |
| Perú Asistencia S. A.  | Perú                 | 666          | 2,221   |
| Andi Asistencia S. A.  | Colombia             | 4,169        | 52,431  |
| Ibero Asistencia Argentina S. A.                                   | Argentina            | -            | -       |
| Mapfre Atlas Compañía de Seguros S. A.                             | Ecuador              | 29,477       | 3,738   |
| Brasil Asistencia S. A.  | Brasil               | -            | 88      |
| Caribe Asistencia  | República Dominicana | 201          | 116     |
| Coe Assistance   | Austria              | 753          | -       |
| Consulting Soluciones y Tecnologías S. A.                          | Madrid               | 82,574       | -       |
| Mexico Asistencia S. A. de C. V.                                   | México               | 687          | 1,808   |
| Ibero Asistencia Portugal  | Portugal             | 292          | 337     |
| Mapfre Tech S. A.  | España               | 32,812       | -       |
| Panamá Asistencia S. A.  | Panamá               | 2,833        | 2,716   |
| Central Asistencia S. A.   | Guatemala            | 710          | -       |
| Arab Asistencia S. A.  | Jordania             | 622          | (20)    |
| AA International Indonesia   | Indonesia            | 283          | -       |
| Ireland Honduras Ltd.  | Honduras             | -            | 718     |
| Mapfre Warranty S. P. A.   | Italia               | -            | 45,782  |
|  |                      | US\$ 326,419 | 139,680 |

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 2019 y 2018, 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:

|                     | 2019         | 2018    |
|---------------------|--------------|---------|
| Sueldos             | US\$ 279,908 | 356,422 |
| Beneficios sociales | 60,551       | 69,962  |
|                     | US\$ 340,459 | 426,384 |

(Continúa)

ECUASISTENCIA, Compañía de Asistencia del Ecuador S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

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

Los ingresos por prestación de servicios al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se detallan a continuación:

|  |      | <u>2019</u>              | <u>2018</u>              |
|--|------|--------------------------|--------------------------|
| Servicios de pérdidas financieras      | US\$ | 4,611,095                | 5,828,099                |
| Asistencia Personales                  |      | 5,316,937                | 5,172,867                |
| Servicios por asistencias de vehículos |      | 4,756,138                | 3,850,307                |
| Segurviaje                             |      | 1,206,847                | 1,672,482                |
| Servicios de orientación legal         |      | 891,912                  | 1,654,846                |
| Otros                                  |      | 1,603,864                | 1,277,823                |
| Tasa de gestión                        |      | 109,997                  | 90,250                   |
|  |      | <u>18,496,780</u>        | <u>19,546,674</u>        |
| Servicio refacturados                  |      | <u>(443,892)</u>         | <u>(361,000)</u>         |
|  | US\$ | <u><u>18,052,888</u></u> | <u><u>19,185,674</u></u> |

A continuación, los saldos de los contratos con clientes sobre cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, es como sigue:

|   | <u>Nota</u> | <u>2019</u>           | <u>2018</u>      |
|---|-------------|-----------------------|------------------|
| Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar | 9           | US\$ <u>581,387</u>   | <u>3,370,443</u> |
| Ingresos diferidos  | 14          | US\$ <u>1,844,939</u> | <u>2,211,250</u> |

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 la Compañía no determinó cambios en los saldos del contrato, durante el período de presentación.

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

Un detalle de los costos por prestación de servicios al 31 de diciembre de 2019 y 2018 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\$)

|   |      | 2019              | 2018              |
|---|------|-------------------|-------------------|
| Servicios por asistencias de vehículos        | US\$ | 3,238,803         | 2,716,541         |
| Servicios personales                          |      | 1,444,829         | 1,408,926         |
| Comisiones a sociedades (agentes)             |      | 6,350,506         | 7,792,387         |
| Seguros de viaje (Segurviajel)                |      | 306,608           | 737,465           |
| Corresponsalías                               |      | 79,188            | 112,886           |
| Servicios por asistencia de hogar y otros     |      | 78,489            | 127,961           |
| Servicios de orientación legal                |      | 129,148           | 424,518           |
| Servicios de garantía extendida               |      | 403,211           | 299,424           |
| Servicios de pérdidas financieras             |      | 783,125           | 971,932           |
|   |      | <u>12,813,907</u> | <u>14,592,040</u> |
| Servicios reestructurados                     |      | <u>(443,692)</u>  | <u>(361,000)</u>  |
|   | US\$ | <u>12,370,015</u> | <u>14,231,040</u> |
| <b>(23) Gastos de Administración y Ventas</b> |      |                   |                   |

Los gastos de administración y ventas al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es como sigue:

|  | Notas | 2019             | 2018             |
|--|-------|------------------|------------------|
| Gastos del personal                              | 16    | US\$ 2,301,610   | 2,424,882        |
| Otros servicios de terceros                      |       | 1,153,582        | 835,795          |
| Amortización de intangibles                      | 12    | 141,673          | 173,646          |
| Honorarios profesionales y servicios de terceros |       | 560,456          | 318,032          |
| Depreciación                                     |       | 81,408           | 109,034          |
| Publicidad                                       |       | 60,317           | 26,468           |
| Gastos de viaje                                  |       | 153,331          | 121,293          |
| Amortización activo por derecho de uso           | 14    | 94,352           | -                |
| Gasto por arrendamiento                          | 14    | 20,933           | 124,392          |
| Participación de empleados                       |       | 74,849           | -                |
| Otros  |       | <u>616,785</u>   | <u>803,670</u>   |
|  | US\$  | <u>6,268,294</u> | <u>4,836,212</u> |
| <b>(24) Eventos Subsecuentes</b>                 |       |                  |                  |

La Compañía ha evaluado los eventos subsecuentes hasta el 15 de junio de 2020, fecha en que los estados financieros adjuntos estuvieron disponibles para ser emitidos. Ningún evento significativo ocurrió con posterioridad al 31 de diciembre de 2019, fecha del estado de situación financiera pero antes del 15 de junio de 2020, que requiera revelación o ajuste a los estados financieros adjuntos.