

AXA ASSISTANCE PERÚ S.A.C. (SUCURSAL ECUADOR)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

DICIEMBRE 31, 2018 Y 2017

(Expresadas en dólares de E.U.A.)

1. ACTIVIDAD ECONÓMICA

Operación

AXA ASSISTANCE PERÚ S.A.C. (Sucursal Ecuador) fue domiciliada en Ecuador el 22 de septiembre del 2016, siendo una sucursal de la compañía AXA Assistance Perú (Perú).

La actividad principal de la Sucursal es la prestación de forma directa o indirecta de todo tipo de servicios de asistencia personal.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el 45% (2017: 76%) de las ventas dependen de un cliente, ver Nota 14. COMPROMISOS Y CONTINGENTES, Contrato de servicios de asistencia con Liberty Seguros S.A.

Aprobación de estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018, han sido emitidos con la autorización de la Administración y luego puestos en consideración de la Matriz, para su modificación y/o aprobación definitiva. Los estados financieros al 31 de diciembre del 2017 fueron aprobados por la Matriz en fecha 23 de julio del 2018.

2. BASES DE ELABORACIÓN Y RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Los estados financieros se han elaborado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), de conformidad con la Resolución SC.DS.G.09.006 emitida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros (publicado en el R.O. 94 del 23.XII.09).

a) Bases de elaboración

Los estados financieros han sido preparados en base al costo histórico. El costo histórico esta generalmente basado en el valor razonable de la contraprestación dada a cambio de bienes y servicios.

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 de mercado a la fecha de medición, independientemente de si dicho precio es directamente observable o estimado usando otras técnicas de valoración. En la estimación del valor razonable de un activo o pasivo, la Sucursal toma en cuenta las características de un activo o un pasivo que los participantes de mercado tendrían en cuenta al fijar el precio de dicho activo o pasivo en la fecha de la medición.

Adicionalmente, para propósitos de información financiera, el valor razonable está categorizado en los niveles 1, 2 y 3, basado en el grado en que los datos de entrada para la medición del valor razonable son observables y la importancia de los datos de entrada para la medición del valor razonable en su totalidad. Los niveles de los datos de entrada se describen a continuación:

- Los datos de entrada de nivel 1 son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que la Sucursal puede acceder en la fecha de la medición.
- Los datos de entrada de nivel 2 son distintos de los precios cotizados incluidos en el nivel 1 que son observables para los activos o pasivos, directa o indirectamente.
- Los datos de entrada de nivel 3 son datos de entrada no observables para el activo o pasivo.

b) Instrumentos financieros

Un instrumento financiero es cualquier contrato que dé lugar a un activo financiero en una sucursal y a un pasivo financiero o a un instrumento de patrimonio en otra sucursal. Los activos y pasivos financieros son reconocidos cuando la Sucursal se convierta en una parte de las cláusulas contractuales del instrumento.

El efectivo y los deudores comerciales representan los activos financieros de la Sucursal. Para propósitos de presentación del estado de flujos de efectivo, la Sucursal incluye en esta cuenta caja y bancos.

La mayoría de las ventas se realizan con condiciones de crédito normales, y los valores de los deudores comerciales no tienen intereses.

Al final de cada periodo sobre el que se informa, los valores en libros de los deudores comerciales se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

Los acreedores comerciales representan los pasivos financieros de la Sucursal. Los acreedores comerciales son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses.

c) Muebles y equipos

Los muebles y equipos se miden inicialmente por su costo. El costo comprende su precio de adquisición. Después del reconocimiento inicial, los muebles y equipos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor, si lo hubiera. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se cargan a resultados en el periodo que se producen.

La depreciación se registra en los resultados del año, utilizando tasas de depreciación basadas en la vida útil estimada de los bienes, siguiendo el método de línea recta, así tenemos:

Muebles y enseres	10 años
Equipos de computación	3 años

d) Participación a trabajadores

El derecho de los trabajadores al reparto de la participación en las utilidades de la empresa es calculado sobre las utilidades líquidas obtenidas en el ejercicio económico; debiendo entender por utilidad líquida el total de los ingresos menos el total de los costos y gastos. El derecho asciende al 15% de la utilidad líquida, sin ajustes tributarios salvo precios de transferencia y otras arbitrariedades, en proporción al tiempo de servicio prestado en la empresa durante el ejercicio económico: 10% (dos terceras partes del derecho) será destinado a todos los trabajadores, y el 5% (una tercera parte) restante será entregado al trabajador en proporción a sus cargas familiares.

La Sucursal reconoce un gasto y un pasivo por participación a trabajadores del 15% de la utilidad líquida del ejercicio corriente en base a normas legales; por lo tanto, se provisionan estos valores al cierre del ejercicio.

El reconocimiento, medición y presentación de este beneficio a los trabajadores, son tratados como un beneficio a los empleados a corto plazo, de acuerdo con la NIC 19.

e) Impuesto a las ganancias

El gasto por impuesto a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido. El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año. El cargo por impuesto a las ganancias corriente será el mayor de entre el cálculo sobre la renta imponible del año utilizando la tasa impositiva para sociedades del 25%, sobre la suma de coeficientes que constituyen el impuesto mínimo; excepto para sociedades cuyos accionistas se encuentran establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, será máximo hasta un 28%.

f) Reconocimiento de ingresos por actividades ordinarias

Los ingresos por servicios de asistencia son reconocidos al momento de la prestación del servicio.

### 3. SUPUESTOS CLAVES DE LA INCERTIDUMBRE EN LA ESTIMACIÓN

En la aplicación de las políticas de la Sucursal, que son descritas en la Nota 2, se requiere que la Administración haga juicios, estimaciones y supuestos del valor en libros de los activos y pasivos. Las estimaciones y supuestos asociados están basados en la experiencia de costo histórico y otros factores que sean considerados relevantes. Los resultados actuales pueden diferir de dichas estimaciones. Las estimaciones y los supuestos subyacentes son revisados en un modelo de negocio en marcha.

### 4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGO FINANCIERO

Durante el curso normal de las operaciones, la Sucursal está expuesta a una variedad de riesgos financieros. El programa de administración de riesgos de la Sucursal trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Sucursal. La Gerencia Financiera de la Sucursal tiene a su cargo la administración de riesgos; la cual identifica, evalúa y mitiga los riesgos financieros.

a) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no cumpla con sus obligaciones estipuladas en un instrumento financiero o contrato, originando una pérdida.

El riesgo de la Sucursal está relacionado con sus actividades operacionales, principalmente por sus cuentas por cobrar, sus actividades financieras en las cuales incluye el efectivo.

5. EFFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el efectivo se forma de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Caja	350	350
Bancos	230,286	184,362
	<u>230,636</u>	<u>184,712</u>

6. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo de las cuentas por cobrar se compone de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Clientes (1)	172,018	54,409
Provisión de ingresos (2)	390,894	202,347
Otras cuentas por cobrar	675	277
	<u>563,587</u>	<u>257,033</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2018, incluye principalmente a cuentas por cobrar a: i) Hispana de Seguros S.A. por US\$76,135 (2017: US\$28,857), ii) Coris del Ecuador S.A. por US\$34,123 y iii) Aseguradora del Sur C.A. por US\$24,338 (2017: US\$6,183).

(2) Al 31 de diciembre del 2018, incluye principalmente a provisiones de ingresos por asistencia, en base a la siniestralidad i) Liberty Seguros S.A. por US\$135,317 (2017: US\$150,001), ii) Seguros Sucre S.A. por US\$128,910 y iii) Coris del Ecuador S.A. por US\$43,500.

7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo de los activos por impuestos corrientes se compone de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Retenciones de IVA	78,805	14,101
	<u>78,805</u>	<u>14,101</u>

## 8. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo de las cuentas por pagar se forma de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Proveedores	109,789	2,219
Otras cuentas por pagar	3,269	8,113
Provisiones (1)	124,031	77,695
	<u>237,089</u>	<u>88,027</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, corresponde a provisiones de gastos por asistencia, en base a la siniestralidad.

## 9. PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo de las cuentas por pagar en el corto plazo y largo plazo con partes relacionadas es el siguiente:

	<u>2018</u>		<u>2017</u>	
	<u>Corto plazo</u>	<u>Largo plazo</u>	<u>Corto plazo</u>	<u>Largo plazo</u>
AXA Assistance Colombia	0	413,681	106,625	165,600
AXA Assistance France S.A.	23,143	0	0	0
AXA Assistance Panamá S.A.	15,849	552	553	0
AXA Assistance Perú	80,000	0	0	0
	<u>118,992</u>	<u>414,233</u>	<u>107,178</u>	<u>165,600</u>

Durante los años 2018 y 2017, las transacciones con partes relacionadas fueron las siguientes:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Gastos por servicios (1)	185,577	333,610
Préstamos recibidos	103,143	0

(1) Al 31 de diciembre del 2018, incluye servicios recibidos por la relacionada Axa Assistance Colombia S.A. por US\$130,000 (2017: 333,610), ver Nota 14. COMPROMISOS Y CONTINGENTES, Contrato de prestación de servicios con Axa Assistance Colombia S.A.

Las transacciones antes descritas fueron efectuadas en términos y condiciones equiparables a las realizadas con terceros, de acuerdo con el principio de plena competencia.

## 10. GASTOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo de los gastos acumulados se forma de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Obligaciones con empleados	38,908	10,610
Impuestos por pagar	74,782	80,687
	<u>113,690</u>	<u>91,297</u>

## 11. PATRIMONIO

### Capital social

El capital asignado de la Sucursal es de US\$2,000.

### Reserva legal

Al 31 de diciembre del 2018, la reserva legal asciende a US\$1,946 (2017: US\$700).

## 12. GASTOS ADMINISTRATIVOS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los gastos administrativos se componen de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Asistencia vial	705,098	757,361
Comisiones y representación (1)	314,446	68,894
Gastos por siniestros	211,672	183,859
Servicio Contact Center (2)	176,691	0
Gastos del personal	149,380	31,057
Gastos directos asignados del exterior (3)	138,881	333,610
Asistencia legal	101,715	133,961
Honorarios y asesorías	93,130	56,131
Gastos varios	<u>292,283</u>	<u>111,442</u>
	<u>2,183,296</u>	<u>1,676,315</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2018, incluye principalmente US\$273,997 (2017: US\$68,894) de gastos relacionados con el contrato con Gujaper S.A., ver Nota 14. COMPROMISOS Y CONTINGENTES, Contrato con Gujaper S.A.

(2) Al 31 de diciembre del 2018, incluye principalmente US\$153,466 de gastos relacionados con el contrato con Abiatar S.A., ver Nota 14. COMPROMISOS Y CONTINGENTES, Contrato de servicios técnicos especializados de call center.

(3) Al 31 de diciembre del 2018, incluye principalmente US\$130,000 (2017: US\$333,610) de gastos relacionados con el contrato con Axa Assistance Colombia S.A., ver Nota 14. COMPROMISOS Y CONTINGENTES, Contrato de prestación de servicios con Axa Assistance Colombia S.A.

## 13. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

De acuerdo con disposiciones legales la tarifa para el impuesto a las ganancias se establece en el 28% (2017: 25%).

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la conciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a las ganancias	78,964	55,772
Participación a trabajadores	(11,845)	(8,366)
Gastos no deducibles	<u>128,106</u>	<u>136,307</u>
Utilidad gravable	195,225	183,713
Impuesto causado	54,663	45,928

#### 14. COMPROMISOS Y CONTINGENTES

##### Contrato de prestación de servicios con Axa Assistance Colombia S.A.

Con fecha 01 de enero del 2018, AXA ASSISTANCE PERÚ S.A.C. (Sucursal Ecuador) suscribe un contrato con Axa Assistance Colombia S.A., con el objeto de encargar a Axa Assistance Colombia S.A. para que en su nombre y representación brinde los servicios de centro de atención de llamadas telefónicas entrantes y salientes, prestación de servicios asistenciales a favor de los usuarios de la Compañía, gestión de prestación de servicios según requerimientos de los clientes; y, la implementación, control y seguimiento de canales de comunicación entre los clientes y AXA ASSISTANCE PERÚ S.A.C (Sucursal Ecuador). El plazo del contrato es de 1 año renovable automáticamente por el mismo periodo.

La Compañía pagará a favor de Axa Assistance Colombia S.A. por costos directos el valor de US\$5,000 mensuales, fee por caso en auto, hogar y personas US\$10.19 y por caso travel US\$32.73.

Al 31 de diciembre del 2018, los gastos comerciales ascienden a US\$130,000 (2017: US\$333,610).

##### Contrato con Gujaper S.A.

Por cesión de contrato de Axa Assistance Colombia S.A. a la Sucursal, celebrada el 1 de octubre del 2016, se suscribe un contrato de agencia comercial, cuyo objeto consiste en la promoción y mediación comercial para la venta de todos los productos y servicios que ofrece la Sucursal. El honorario por gestión e intermediación comercial es de US\$1,500, adicionalmente la Sucursal pagará un porcentaje de comisión por cada negocio.

Al 31 de diciembre del 2018, los gastos por representación comercial ascienden a US\$273,997 (2017: US\$68,894).

##### Contrato de servicios técnicos especializados de call center

Con fecha 28 de marzo del 2018, se suscribe el contrato de servicios técnicos especializados de call center con Abiatar S.A., cuyo objeto es la prestación de servicios civiles de call center, para atender las llamadas entrantes, salientes de clientes y/o backoffice que la Compañía derivará a través de enlaces de comunicación. El precio del contrato será el siguiente: i) Costo hora de la estación venta outbound por US\$6.85 más IVA, ii) Costo hora estación de auditoría de ventas por US\$6.16 más IVA, iii) Costo mensual de licencias de office por estación por US\$9.99 más IVA; y, iv) Servicios de consultoría por US\$2,776 mensual más IVA. La duración del contrato es 1 año plazo, a partir de la suscripción de este, con renovación automática por un año más.

Al 31 de diciembre del 2018, los gastos por estos servicios ascienden a US\$153,466.

##### Contrato de servicios de asistencia con Liberty Seguros S.A.

Con fecha 1 de septiembre del 2016, se suscribe el contrato de asistencia con el principal cliente, Liberty Seguros S.A., cuyo objeto es ofrecer la asistencia de "Banca Segura" y "Asistencia vehicular". El plazo del contrato es de 2 años.

Con fecha 01 de agosto del 2018, se renueva el contrato de asistencia con Liberty Seguros S.A. por 1 año.

Al 31 de diciembre del 2018, los ingresos por este concepto ascienden a US\$1,034,043 (2017: US\$1,317,662), ver Nota 1. ACTIVIDAD ECONÓMICA.

Contrato de servicios de asistencia médica en el exterior con Seguros Sucre S.A.

Con fecha 16 de abril del 2018, se suscribe el contrato de asistencia con Seguros Sucre S.A., cuyo objeto es ofrecer servicios de asistencia médica en el exterior a los clientes de Seguros Sucre S.A., y la determinación de las relaciones entre las partes relativas a este producto. La duración del contrato es 1 año plazo, con renovación automática por el mismo periodo de tiempo.

Seguros Sucre S.A. entregó un anticipo de US\$120,000 como fondo para el pago de siniestro en el exterior (el mismo que se reembolsará cada vez que este fondo se termine).

Al 31 de diciembre del 2018, los ingresos por estos servicios ascienden a US\$24,599.

Contrato de servicios de asistencia con Seguros Sucre S.A.

Con fecha 16 de julio del 2018, se suscribe el contrato de asistencia con Seguros Sucre S.A., cuyo objeto es ofrecer servicios de asistencia "Hogar para pólizas del BIESS", que incluyen servicios de asistencia línea blanca, mensajería, asistencia para mascotas, servicios de cerrajería, plomería, vidriería, servicios de electricista, envío y pago de fumigación, asistencia exequial y tecnológica. La duración del contrato es de 1 año plazo, con renovación por el mismo periodo de tiempo mediante la suscripción de adendum.

Al 31 de diciembre del 2018, los ingresos por estos servicios ascienden a US\$435,172.

Contrato de servicios de asistencia con Coris del Ecuador S.A.

Con fecha 10 de junio del 2018, se suscribe el contrato de asistencia con Coris del Ecuador S.A., cuyo objeto es ofrecer servicios de asistencia en viajes en el exterior a los clientes de Coris del Ecuador S.A. y la determinación de las relaciones entre las partes relativas a este producto. La duración del contrato es de 1 año plazo, con renovación automática por el mismo periodo de tiempo.

Al 31 de diciembre del 2018, los ingresos por estos servicios ascienden a US\$218,063.

Contrato de servicios con Novaecuador S.A.

Con fecha 01 de marzo del 2018, se suscribe el contrato de asistencia con Novaecuador S.A., cuyo objeto es ofrecer asesoramiento y/o preparación de programas de asistencia, así como también la adaptación para planes de servicios asistenciales complementarios para los clientes de Novaecuador S.A. La duración del contrato es por tiempo indefinido.

Al 31 de diciembre del 2018, los ingresos por este concepto ascienden a US\$63,995.

15. EVENTOS SUBSECUENTES

Hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (Junio 10, 2019) no se produjeron eventos, en la opinión de la Administración de la Compañía, que pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no hayan sido ajustados o en los mismos.