



PLUS SERVICES S.A. CORPSERVIPLUS

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

ÍNDICE

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Estado de situación financiera

Estado de resultados integrales

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas explicativas a los estados financieros



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de

Plus Services S.A. Corpserviplus

Guayaquil, 30 de junio del 2020

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Plus Services S.A. Corpserviplus (en adelante la “Compañía”) que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Plus Services S.A. Corpserviplus al 31 de diciembre del 2019 y el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamentos de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIAs). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección “*Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros*”.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para expresar nuestra opinión de auditoría.

Independencia

Somos independientes de Plus Services S.A. Corpserviplus de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores, y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos.

Otra información

La Administración es responsable por la preparación de otra información. Otra información comprende el Informe anual de la Administración, (que no incluye los estados financieros ni el informe de auditoría sobre los mismos), la cual fue obtenida antes de la fecha de nuestro informe de auditoría.

#SomosTuAliado

*PricewaterhouseCoopers del Ecuador Cia. Ltda., Av. Rodrigo Chávez s/n, Urbanización Parque Empresarial Colón, Mz. 275, Solar 1, Edificio Metropark, Piso 4, Guayaquil – Ecuador.
T: (593-4) 3700200, F: (593-4) 2286 889, www.pwc.com/ec*



Plus Services S.A. Corpserviplus
Guayaquil, 30 de junio del 2020

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el Informe anual de la Administración y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si por el contrario se encuentra distorsionada de forma material.

Si, basados en el trabajo que hemos efectuado sobre esta información obtenida antes de la fecha de nuestro informe de auditoría, concluimos que existen inconsistencias materiales de esta información, nosotros debemos reportar este hecho. No tenemos nada que informar al respecto.

Responsabilidades de la Administración de la Compañía por los estados financieros

La Administración de Plus Services S.A. Corpserviplus es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

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

Los encargados de la Administración de la Compañía son los responsables de la supervisión del proceso de elaboración de la información financiera de la Compañía.

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

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando existe. Los errores materiales pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También como parte de nuestra auditoría:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a un fraude es más elevado que en el caso



Plus Services S.A. Corpserviplus
Guayaquil, 30 de junio del 2020

de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración del control interno.

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficiencia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables sean razonables, así como las respectivas divulgaciones efectuadas por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden llevar a que la Compañía no continúe como una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos correspondientes de modo que logran su presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

PRICEWATERHOUSE COOPERS

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

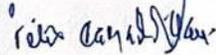
David Real N.
Socio
No. de Licencia Profesional: 4837

PLUS SERVICES S.A CORPSERVIPLUS

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresados en dólares estadounidenses)**

ACTIVOS	Nota	2019	2018
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	7	96,883	86,367
Inversiones al costo amortizado		9,233	9,000
Cuentas por cobrar a clientes	8	1,436,303	562,899
Cuentas por cobrar a empleados y otros		5,074	7,442
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	14	342,910	923,333
Impuestos por recuperar	12	855,591	820,297
Total activos corrientes		2,746,004	2,409,338
Activos no corrientes			
Propiedades y equipos	9	271,864	343,603
Activos por derechos de uso	10	2,205,854	-
Otros activos		43,968	43,968
Total activos no corrientes		2,521,706	387,591
Total activos		5,267,710	2,796,929

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



Felix Camacho Villalta
Gerente General



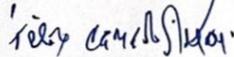
Mariuxi Davalos
Contador General

PLUS SERVICES S.A CORPSERVIPLUS

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)**

PASIVOS Y PATRIMONIO	Nota	2019	2018
Pasivos			
Pasivos corrientes			
Cuentas por pagar a proveedores	11	142,027	100,483
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	14	244,866	50,361
Cuenta por pagar a accionistas	14	8,377	51,680
Pasivos de arrendamiento	10	561,880	-
Otros impuestos por pagar	12	198,527	245,593
Beneficios a empleados	13	730,044	836,203
Total pasivos corrientes		<u>1,886,720</u>	<u>1,283,320</u>
Pasivos no corrientes			
Pasivos de arrendamiento	10	1,764,691	-
Beneficios a empleados	13	777,338	834,599
Total pasivos no corrientes		<u>2,542,029</u>	<u>834,599</u>
Total pasivos		<u>4,428,749</u>	<u>2,117,919</u>
Patrimonio			
Capital social	15	375,800	375,800
Reservas		53,275	53,275
Resultados acumulados		409,886	249,935
Total patrimonio		<u>838,961</u>	<u>679,010</u>
Total pasivos y patrimonio		<u>5,267,710</u>	<u>2,796,929</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



Felix Camacho Villalta
Gerente General



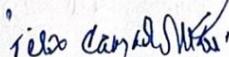
Mariuxi Dávalos
Contador General

PLUS SERVICES S.A CORPSERVIPLUS

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresados en dólares estadounidenses)**

	Nota	2019	2018
Ingresos por servicios prestados		10,756,066	14,473,422
Costo de venta	6	(7,101,671)	(7,840,925)
Utilidad bruta		3,654,395	6,632,497
Gastos de administración	6	(3,029,115)	(4,387,198)
Gastos de venta	6	(773,198)	(2,303,491)
Otros ingresos, netos	16	252,255	69,985
Utilidad operacional		104,337	11,793
Ingresos financieros, netos		117,560	48,449
Utilidad antes del impuesto a la renta		221,897	60,242
Impuesto a la renta	12	(162,314)	(95,832)
Utilidad (pérdida) neta del año		59,583	(35,590)
Otros resultados integrales			
Partidas que no se reclasificarán posteriormente al resultado del ejercicio			
Ganancias actuariales	13	100,368	158,164
Resultado integral del año		159,951	122,574

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



Felix Camacho Villalta
Gerente General



Mariuxi Dávalos
Contador General

PLUS SERVICES S.A CORPSERVIPLUS

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

	Resultados acumulados			
	Capital social	Reserva Legal	Por adopción inicial NIIF	Total
Saldo al 1 de enero del 2018	375,800	400	(592)	1,032,308
Resolución Junta General de Accionistas del 30 de abril del 2018	-	-	-	(475,872)
Distribución de dividendos	-	52,875	-	(52,875)
Apropiación reserva legal	-	-	-	(36,590)
Pérdida neta del año	-	-	-	158,164
Otros resultados integrales	-	-	-	250,527
Saldo al 31 de diciembre del 2018	375,800	53,275	(592)	59,583
Utilidad neta del año	-	-	-	100,368
Otros resultados integrales	-	-	-	410,478
Saldo al 31 de diciembre del 2019	375,800	53,275	(592)	838,961

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Felix Camacho Villalta

Felix Camacho Villalta
Gerente General

Manixi Dávalos

Manixi Dávalos
Contador General

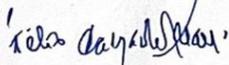
PLUS SERVICES S.A CORPSERVIPLUS

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	Nota	2019	2018
Flujo de efectivo de las actividades de operación:			
Utilidad antes del impuesto a la renta		221,897	60,242
Más (menos) cargos (créditos) a resultados que no representan movimientos de efectivo:			
Provisión por deterioro de cuentas por cobrar a clientes	8	-	10,610
Depreciación de propiedades y equipos	9	95,112	106,837
Depreciación de activos por derechos de uso	10	324,828	-
Gastos de interés por arrendamiento	10	225,035	-
Jubilación patronal y desahucio	13	110,045	282,179
Participación laboral de empleados en las utilidades	13	39,158	10,631
		<u>1,016,075</u>	<u>470,499</u>
Cambios en activos y pasivos:			
Cuentas por cobrar a clientes		(873,404)	594,889
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas		580,423	94,376
Cuentas por cobrar a empleados y otros		2,367	6,449
Impuestos por recuperar		(35,294)	(179,340)
Cuentas por pagar a proveedores		41,544	63,205
Cuentas por pagar a compañías relacionadas		194,494	15,456
Otros impuestos por pagar		(46,066)	13,093
Beneficios a empleados		(155,288)	(158,525)
Beneficios pagados		(65,938)	(49,784)
		<u>658,913</u>	<u>870,318</u>
Pagos de impuesto a la renta		(162,314)	(95,832)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		<u>496,599</u>	<u>774,486</u>
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:			
Inversiones a costo amortizado		(233)	(9,000)
Incremento de adquisiciones de propiedades y equipos		(23,373)	(72,786)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		<u>(23,606)</u>	<u>(81,786)</u>
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Dividendos pagados		(43,303)	(1,575,473)
Pagos de pasivos por arrendamientos	10	(419,164)	-
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento		<u>(462,467)</u>	<u>(1,575,473)</u>
Aumento (disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo			
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		10,526	(82,773)
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	7	<u>86,367</u>	<u>969,140</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

S



Felix Camacho Villalta
Gerente General



Mariuxi Dávalos
Contador General

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

1. INFORMACIÓN GENERAL

Constitución y operaciones

Plus Services S.A. Corpserviplus (en adelante “la Compañía”) fue constituida en el Ecuador en julio del 2006. Su domicilio principal se encuentra en Centro Comercial Piazza Ceibos, Av. Del Bombero en la ciudad de Guayaquil.

Su objeto social consiste en la prestación de servicios de call center y telemarketing para la venta de programas de asistencias tales como de emergencia mecánica automotriz, asistencia vial mediante el uso de grúas, asistencia legal y otros. Los ingresos de la Compañía son generados principalmente con sus partes relacionadas que representan el 50% del total ingresos.

La controladora inmediata y final de la Compañía es Grupo Especializado de Asistencia Internacional S.A.C.V., constituida en México.

Situación financiera del país

En el año 2019 el precio internacional del petróleo se mantuvo en los promedios de los últimos dos años y la balanza comercial no petrolera continúa generando déficit; la deuda pública, interna y externa, se ha incrementado y persiste en este año un déficit fiscal importante. Las protestas y paralizaciones producidas en el mes de octubre produjeron impactos negativos en las operaciones de muchas empresas privadas y públicas y en consecuencia en la economía del país.

Las principales acciones que el Gobierno ha implementado para enfrentar esta situación, han sido: la priorización de la inversión y gasto público; incremento de la inversión extranjera a través de alianzas público-privadas con beneficios tributarios; financiamiento del déficit fiscal mediante la emisión de bonos del Estado, a través de organismos internacionales (Fondo Monetario Internacional) y gobiernos extranjeros (China); reformas tributarias y focalización de subsidios; entre otras medidas.

La administración de la compañía considera que la situación del país ha originado varios efectos negativos en sus operaciones, principalmente las ventas, por lo que se han seguido adoptando medidas de ahorro y reestructuración de procesos con el fin de mejorar la eficiencia y productividad con la menor cantidad de recursos.

Adicionalmente, se han mantenido los precios de venta con un mínimo incremento para poder captar un mayor número de clientes e incrementar su participación en el mercado.

1.1. Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2019, han sido emitidos con la autorización del Representante Legal de la Compañía, de fecha 28 de febrero del 2020 y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

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

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

2.1. Bases de preparación de estados financieros

Los presentes estados financieros de Plus Services S.A Corpserviplus, han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados bajo el criterio del costo histórico.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

2.2. Nuevas normas y modificaciones

Adoptadas por la Compañía

Las siguientes normas y modificaciones han entrado en vigencia al 1 de enero de 2019:

- NIIF 16 – Arrendamientos.
- Características de pago anticipado con compensación negativa – Modificaciones a la NIIF 9.
- Intereses a largo plazo en asociadas y negocios conjuntos – Modificaciones a la NIC 28.
- Mejoras anuales a las NIIF ciclo 2015 – 2017.
- Modificación, reducción o liquidación del plan: modificaciones a la NIC 19.
- Interpretación 23 incertidumbre frente a los Tratamientos de Impuesto a las Ganancias.

La mayoría de las nuevas normas y otras modificaciones no tuvieron impacto material en los importes reconocidos en períodos anteriores y no se espera que afecten significativamente los períodos actuales o futuros.

Al 31 de diciembre de 2019, se han publicado nuevas normas, así como también enmiendas y mejoras a las NIIF existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

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

Estas son de aplicación obligatoria en la preparación de los estados financieros de la compañía a partir de las fechas indicadas a continuación:

Norma	Tema	Aplicación o bligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIC 1y NIC 8	Modificaciones para aclarar el concepto de materialidad y alinearlos con otras modificaciones	1de enero 2020
NIIF 3	Aclaración sobre la definición de negocio	1de enero 2020
NIIF 9, NIC 39 e IFRS 7	Cambios a las consideraciones a las tasas de interés (referenciales).	1de enero 2020
NIIF 17	Norma que reemplazará a la NIIF 4 "Contratos de Seguros".	1de enero 2021

La Compañía estima que la adopción de las nuevas normas, enmiendas a las NIIF y las nuevas interpretaciones antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial, pues gran parte de estas normas no son aplicables a sus operaciones.

2.3. Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la Compañía (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. Las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares de los Estados Unidos de América. Durante el 2019 y 2018 no han existido transacciones significativas en monedas distintas al dólar estadounidense.

2.4. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalente de efectivo se compone de los saldos de efectivo disponible y el efectivo mantenido en cuentas corrientes en instituciones financieras locales.

2.5. Activos y pasivos financieros

Clasificación

la Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

- Costo amortizado;
- Valor razonable con cambios en otros resultados integrales; o
- Valor razonable con cambios en resultados.

La clasificación de un activo financiero depende del propósito para el cual se adquirió. La Gerencia determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial y tomando en consideración el modelo de negocio utilizado para la administración de estos instrumentos, así como los términos contractuales de flujo de efectivo.

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

Medición

Al momento del reconocimiento inicial, los activos financieros se miden a su valor razonable, sin embargo, en el caso de un activo financiero que no sea a valor razonable a través de resultados (VR-resultados), se reconocen los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero. Los costos de transacción de activos financieros a valor razonable a través de resultados se registran en resultados del ejercicio.

- Instrumentos de deuda

Los instrumentos de deuda son aquellos instrumentos que cumplen con la definición de un pasivo financiero desde la perspectiva del emisor, tales como préstamos o bonos gubernamentales y corporativos.

La medición subsecuente de los instrumentos de deuda depende del modelo de negocios de la Compañía a administrar el activo y las características de flujo de efectivo del activo. Las categorías de medición de acuerdo a las cuales la Compañía clasifica sus instrumentos de deuda son:

- **Costo amortizado:** Los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales cuando dichos flujos de efectivo representan únicamente pagos de principal e intereses se miden a costo amortizado. Los ingresos recibidos de estos activos financieros se incluyen en los ingresos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva. Cualquier ganancia o pérdida que surja de la baja en cuentas, se reconoce directamente en resultados y se presenta en otras ganancias/(pérdidas) junto con las ganancias y pérdidas cambiarias. Las pérdidas por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados.
- **Valor razonable con cambios en otros resultados integrales:** Los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales y para la venta de los activos financieros, cuando los flujos de efectivo de los activos representan únicamente pagos de principal e intereses, se miden a valor razonable a través de otros resultados integrales (valor razonable ORI). Los movimientos en el valor en libros se reconocen a través de ORI, excepto por el reconocimiento de las ganancias o pérdidas por deterioro, los ingresos por intereses y las ganancias y pérdidas por tipo de cambio que se reconocen en resultados. Cuando se produce la baja del activo financiero, la ganancia o pérdida acumulada previamente reconocida en ORI se reclasifica del patrimonio a los resultados y se reconocen en otras ganancias/(pérdidas). Los ingresos por intereses de estos activos financieros se incluyen en ingresos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas cambiarias se presentan en otras ganancias/(pérdidas) y los gastos por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados.
- **Valor razonable con cambios en resultados:** Los activos que no cumplen con los criterios de costo amortizado o valor razonable-ORI se miden a valor razonable a través de resultados. Una ganancia o pérdida en un instrumento de deuda que subsecuentemente se mide a su valor razonable a través de resultados se reconoce en resultados y se presenta en términos netos en otras ganancias/(pérdidas) en el período en el que surgen.

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

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía solo mantiene activos financieros clasificados en la categoría de activos financieros medidos al costo amortizado. Los activos financieros a costo amortizado son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo, estos activos financieros se mantienen con la finalidad de cobrar sus flujos contractuales. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera. Estos últimos se clasifican como activos no corrientes. Los activos financieros a costo amortizado de la Compañía comprenden el “Efectivo y equivalentes de efectivo”, las “Cuentas por cobrar a clientes”, “Cuentas por cobrar a compañías relacionadas” e “Inversiones mantenidas al costo amortizado” en el estado de situación financiera. Los activos financieros a costo amortizado representan únicamente los pagos de principal e intereses, se reconocen inicialmente a su valor razonable y, posteriormente se miden a su costo amortizado por el método de interés efectivo menos la estimación por deterioro (Nota 2.5.1).

Las cuentas por cobrar a clientes y a partes relacionadas representan valores por cobrar por servicios de call center y telemercadeo, los cuales tienen vencimiento promedio de 90 días y no generan intereses. No existen montos significativos de ventas que se aparten de las condiciones de crédito habituales. Se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y se recuperan en el corto plazo.

Las inversiones temporales corresponden a certificados de depósitos con vencimiento fijo que la Administración tiene la intención y la capacidad de mantener hasta su vencimiento, aplicando el método del interés efectivo, reconociendo los ingresos por intereses sobre la base del devengado en el rubro de Gastos financieros, netos. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

Reconocimiento y baja de activos financieros

Las transacciones de compra/venta de activos financieros se reconocen en el que dichas transacciones ocurren, es decir, la fecha en la que la Compañía se compromete a comprar/vender el activo.

2.5.1. Deterioro de activos financieros

La Compañía evalúa, de forma prospectiva, las pérdidas crediticias esperadas asociadas con sus instrumentos de deuda a costo amortizado. La metodología de deterioro aplicada depende si se ha producido un aumento significativo en el riesgo de crédito.

Para las cuentas por cobrar comerciales, la Compañía aplica el método simplificado permitido por la NIIF 9, que requiere que la pérdida esperada durante la vida del activo financiero sea reconocida en la medición inicial de la cuenta por cobrar.

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

2.5.2. Pasivos financieros

Clasificación, reconocimiento y medición

De acuerdo con lo que prescribe la NIIF 9, “Instrumentos Financieros” los pasivos financieros se clasifican, según corresponda, como: (i) pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas, (ii) pasivos financieros al costo amortizado. La Compañía determina la clasificación de sus pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía mantiene pasivos financieros clasificados en la categoría de pasivos financieros al costo amortizado. Los pasivos financieros incluyen las “Cuentas por pagar a proveedores”, “Cuentas por pagar a compañías relacionadas” y “Cuentas por pagar a accionistas”. Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se miden a su costo amortizado. El costo amortizado incorpora los costos directamente atribuibles a la transacción.

Cuentas por pagar a proveedores

Las cuentas por pagar a proveedores son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes si el pago se debe realizar dentro de un año o menos, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas por pagar se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente en la medida que el efecto de su descuento a su valor presente sea importante, se remide al costo amortizado usando el método de interés efectivo, de lo contrario se muestran a su valor nominal.

Cuentas por pagar a compañías relacionadas

Las cuentas por pagar a compañías relacionadas representan valores a pagar por servicios de alquiler y mantenimiento de software. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes si el pago se debe realizar dentro de un año o menos, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas por pagar a compañías relacionadas se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente en la medida que el efecto de su descuento a su valor presente sea importante, se remide al costo amortizado usando el método de interés efectivo, de lo contrario se muestran a su valor nominal.

Cuentas por pagar a accionistas

Las cuentas por pagar a accionistas corresponden a dividendos por pagar que se registran a su valor nominal, pues son pagaderas en el corto plazo.

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

2.6. Propiedades y equipos

Las propiedades y equipos son registrados al costo, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos puedan ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en resultados cuando son incurridos.

La depreciación de las propiedades y equipos es calculada linealmente basada en su vida útil estimada, o de aquellos componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas y no considera valores residuales, debido a que la Administración estima que el valor de realización de sus propiedades y equipos al término de su vida útil será irrelevante. Las estimaciones de vidas útiles son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

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

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

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

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

Los activos sujetos a depreciación se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podrán no recuperarse de su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso. Para efectos de evaluar el deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que se genera flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). Los saldos en libros de activos no financieros se revisan en cada fecha de cierre de los estados financieros para verificar posibles reversiones del deterioro.

En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio. Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Administración considera que no existen indicios de deterioro en las operaciones de la Compañía.

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

2.8. Arrendamientos

Actividades de arrendamiento:

La Compañía mantiene los siguientes arrendamientos suscritos:

<u>Tipo de activo identificado</u>	<u>Uso del activo identificado</u>	<u>Período de arrendamiento</u>	<u>Año de terminación</u>
Edificio	Arriendo inmueble	10 años	31/12/2029
Edificio	Arriendo inmueble	5 años	31/12/2024

Los contratos pueden contener componentes de arrendamiento y otros. La Compañía separa estos componentes en función de su valor unitario relativo. Sin embargo, para contratos de bienes inmuebles, en los que la Compañía es el arrendatario, ha establecido no separar estos componentes y contabilizar como un solo componente de arrendamiento.

Los términos de los contratos son negociados de manera individual y continúan un amplio rango de términos y condiciones distintas. Los acuerdos de arrendamiento no imponen condiciones distintas al aseguramiento del bien usado por la Compañía.

Hasta el año 2018, los arrendamientos fueron clasificados como arrendamientos operativos o financieros Ver Nota 2.17. Desde el 1 de enero del 2019, los arrendamientos son reconocidos como activos por derecho de uso y su correspondiente pasivo de arrendamientos a la fecha en que dicho activo se encuentra listo para ser usado por la Compañía.

Los activos y pasivos originados por arrendamientos son medidos inicialmente a valor presente. Los pasivos por arrendamiento incluyen los siguientes conceptos:

- Pagos fijos, menos cualquier incentivo en el arrendamiento por cobrar.
- Pagos variables que se basan en un índice o tasa, medido inicialmente usando la valoración a la fecha de inicio del contrato.
- Montos esperados a ser pagados por la Compañía por garantías residuales.
- El precio cuando se ejerce la opción de compra si la Compañía espera razonablemente ejercer dicha opción.
- Pagos de penalidades por la terminación del arrendamiento, si los términos del contrato reflejan que la Compañía ejercerán dicha opción.

Los pagos por arrendamientos a ser realizados si se ejerce la opción de extensión del contrato también son incluidos dentro de la medición del pasivo.

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

Los pagos por arrendamiento son descontados usando la tasa de interés implícita en el arrendamiento. Si dicha tasa no puede ser medida razonablemente, que es generalmente el caso para la Compañía, se emplea la tasa incremental de arrendamiento, siendo la tasa de interés que la Compañía tendría que pagar para obtener fondos para adquirir un activo de similar valor al del activo por derecho de uso en un ambiente económico similar con términos y condiciones similares.

Para determinar la tasa de interés incremental, la Compañía:

- Usa una tasa calculada partiendo desde una tasa libre de riesgo ajustada por el riesgo de crédito de los arrendamientos mantenidos por la Compañía. (en caso no existan financiamientos recientes)
- Realiza ajustes específicos al arrendamiento, como, por ejemplo: plazo, país, moneda, etc.

La tasa de descuento utilizada por la Compañía es de 8.81% que corresponde al rango entre la tasa nominal anual para el sector productivo corporativo de la Corporación Financiera Nacional y la tasa de interés para préstamos "Normal-Vivienda-Vehículos" en una Institución Financiera Nacional y ha sido considerada para cada uno de los bienes arrendados de acuerdo con el plazo y condiciones de cada contrato.

La Compañía está expuesta a potenciales futuros incrementos de los pagos variables de arrendamientos basados a índices o tasas, que no se incluyen dentro del pasivo de arrendamiento hasta que tienen efecto. Cuando se realizan ajustes a pagos basados en actualizaciones de tasas o índices, el pasivo de arrendamiento es medido nuevamente y ajustado contra el activo por derecho de uso.

Los pagos de arrendamiento se separan entre principal y costo financiero. El costo financiero es cargado al estado de resultados integrales en el período del arrendamiento para producir una tasa de interés constante en el saldo remanente del pasivo para cada período.

Los activos por derecho de uso son medidos al costo, comprendiendo los siguiente:

- Medición inicial del pasivo de arrendamiento;
- Cualquier pago de arrendamiento realizado antes o en la fecha de inicio del contrato menos cualquier incentivo recibido;
- Cualquier costo directo inicial; y,
- Costos de restauración.

Los activos por derecho de uso generalmente se deprecian por el período menor entre la vida útil de dicho activo y el plazo del contrato sobre una base de línea recta. Si la Compañía espera razonablemente ejercer la opción de compra, el activo por derecho de uso se deprecia sobre la vida útil del activo correspondiente.

Los pagos asociados a arrendamiento de corto plazo y de menor valor son reconocidos como un gasto en el estado de resultados. Los arrendamientos de corto plazo son aquellos con una duración de 12 meses o menos.

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

Pagos variables de arrendamiento

Algunos contratos de arrendamiento contienen pagos variables que se encuentran asociados a las ventas generadas en un local.

La Compañía no posee este tipo de contratos.

Opciones de terminación y extensión

Los contratos antes descritos han considerado plazos de extensión razonables a ser ejecutados durante la utilización del activo por derecho de uso.

Las opciones de terminación y extensión se incluyen en ciertos contratos de arrendamiento de la Compañía y estos son usados para maximizar la flexibilidad operacional en términos del manejo de los activos usados para las operaciones de la Compañía. La mayoría de estas cláusulas solo pueden ser ejercidas por la Compañía y no por el arrendador.

Al determinar el plazo del arrendamiento, la Administración de la Compañía ha considerado todos los hechos y circunstancias que crean un incentivo económico para ejercer una opción de extensión. Las opciones de extensión (o períodos después de las opciones de terminación) sólo se han incluido en el plazo del arrendamiento considerando que hay certeza razonable de que el arrendamiento se va a extender (o no se va a terminar).

La extensión en arrendamientos de las oficinas no se ha incluido en el pasivo por arrendamiento, ya que la Compañía podría reemplazar los activos sin un costo significativo o interrupción comercial.

2.9. Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta comprende el impuesto a la renta corriente y al diferido. El impuesto a la renta se reconoce en el estado de resultados, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

a) Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% de las utilidades gravables, la cual se incrementa al 28% si los accionistas reales se encuentran en paraísos fiscales y se reduce en 10 puntos (15% o 18%) si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

Las normas exigen el pago de un "anticipo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

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

En caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo, este último constituye el impuesto a la renta definitivo; el contribuyente puede solicitar al Servicio de Rentas Internas una devolución, de acuerdo con la norma que le aplique en cada año.

Al 31 de diciembre del 2019 la Compañía registró como impuesto a la renta corriente causado el monto determinado sobre la base del 25% sobre las utilidades gravables puesto que fue mayor al anticipo mínimo determinado para el ejercicio fiscal. Al 31 de diciembre del 2018 se registró como impuesto a la renta corriente el valor del anticipo mínimo correspondiente al ejercicio fiscal, debido a que el impuesto a la renta causado fue menor al anticipo mínimo de impuesto a la renta.

b) Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se calcula utilizando el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuesto a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando existe el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

2.10. Beneficios a empleados

a) Corrientes: Corresponden principalmente a:

- i) Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta diferido, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presentan como parte del rubro remuneraciones y beneficios sociales. La Compañía obtuvo en el año 2014 la autorización del Ministerio de Trabajo para la unificación de sus utilidades junto con la de su compañía relacionada Asistencia Especializada del Ecuador Geaecuador S.A. para el pago de este beneficio de los trabajadores de las indicadas empresas.
- ii) Vacaciones: Se registra el gasto correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- iii) Décimo tercer y décimo cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

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

- b) No corrientes (jubilación patronal y desahucio, no fondeados):** La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, requerido y normado por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los costos y gastos (resultados) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa de 4,21% (2018: 4.25%) anual equivalente a la tasa promedio de los bonos corporativos de alta calidad de los Estados Unidos de América, los cuales están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones hasta su vencimiento.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incrementos futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras y están detalladas en la Nota 13.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a otros resultados integrales.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año.

Al cierre del año las provisiones cubren a todos los trabajadores que se encontraban trabajando para la Compañía.

2.11. Provisiones

La Compañía registra provisiones cuando: (i) la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados; (ii) es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación; y, (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

2.12. Distribución de dividendos

La distribución de dividendos de la Compañía se deduce del patrimonio y se reconocen como pasivos corrientes en los estados financieros en el período en el que los dividendos son aprobados.

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

2.13. Reserva legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiarse por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

2.14. Reserva facultativa

Corresponde a apropiaciones de utilidades que se generan cada año y son de libre disponibilidad, previa disposición de la Junta General de Accionistas.

2.15. Resultados acumulados provenientes de la Adopción por primera vez de las “NIIF”

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF” que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta “Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las “NIIF”, que generaron un saldo deudor, podrá ser absorbido por los resultados acumulados y los del último año concluido, si los hubiera.

2.16. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de la prestación de servicios realizada en el curso ordinario de las operaciones de la Compañía. Los ingresos por servicios se basan en las condiciones establecidas en el contrato por la prestación de servicios de call center y telemarketing, neto de devoluciones. No se considera presente ningún elemento de financiamiento dado que las ventas se realizan con plazo de crédito de 30 días a terceros y a partes relacionadas, lo cual es considerado consistente con las prácticas del mercado.

La Compañía reconoce ingresos cuando el monto puede ser medido confiablemente, es probable que beneficios económicos futuros fluirán hacia la Compañía y se cumpla con los criterios específicos por cada tipo de ingreso como se describe más adelante. El monto de los ingresos no puede ser medido confiablemente hasta que todas las contingencias relacionadas con la venta hayan sido resueltas. La Compañía basa sus estimados en resultados históricos, considerando el tipo de cliente, de transacción y condiciones específicas de cada acuerdo.

Servicios de call center y telemarketing

Los ingresos provenientes de la prestación de servicios de call center y telemarketing se reconocen mensualmente en función de las aceptaciones por parte del cliente (ventas verificadas de programas de asistencia que ofrece), de la prestación del servicio de contact center y monitoreo de calidad; acorde a las tarifas y condiciones especificadas en los contratos.

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

2.17. Adopción de nuevas normas NIIF 16

Como se menciona en la Nota 2.2, la Compañía ha adoptado la NIIF 16 de manera retrospectiva desde el 1 de enero del 2019, pero no ha restablecido la información comparativa del año 2018, de acuerdo con lo permitido por la norma. En consecuencia, las reclasificaciones y ajustes que surgen de las nuevas reglas de arrendamiento son reconocidas en el saldo de apertura del estado de situación financiera el 1 de enero del 2019. Las nuevas políticas contables se revelan en la Nota 2.8.

En la adopción de la NIIF 16, la Compañía reconoció pasivos de arrendamiento con relación con arrendamientos que fueron considerados previamente como “arrendamientos operativos” bajo los principios descritos en la NIC 17 – Arrendamientos y activos por el derecho de uso de los activos. Los pasivos fueron medidos al valor presente del remanente de los pagos de arrendamientos, descontados usando la tasa incremental de arrendamiento al 1 de enero del 2019. La tasa incremental promedio ponderada al 1 de enero del 2019 fue 8.81%.

Para arrendamientos previamente clasificados como arrendamientos financieros, la Compañía reconoció el valor en libros del activo de arrendamiento y el pasivo de arrendamiento inmediatamente antes de la transición como el valor inicial del activo por derecho de uso y el pasivo de arrendamiento a la fecha de aplicación inicial. Los principios de medición de la NIIF 16 solo son aplicados a partir de esta fecha.

Expedientes prácticos utilizados

En la aplicación inicial de la NIIF 16, la Compañía ha usado los siguientes expedientes prácticos permitidos por la norma:

- Aplicación de una sola tasa de descuento a un portafolio de arrendamientos con características razonablemente similares,
- Contabilización de arrendamientos operativos con un período remanente de menos de 12 meses al 1 de enero del 2019 como arrendamientos de corto plazo,
- Exclusión de costos indirectos iniciales para la medición de activos por derecho de uso a la fecha de aplicación inicial, y;
- Uso de probabilidad en la determinación de si el contrato contiene opciones de extensión o terminación.

La Compañía ha optado por no reevaluar si el contrato es o contiene un arrendamiento a la fecha de adopción. Por el contrario, para contratos iniciados antes de la fecha de transición, la Compañía usó la evaluación realizada bajo NIC 17.

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

Medición de pasivos de arrendamiento

	2019
Pasivos de arrendamiento al 1 de enero del 2019	<u>2,326,581</u>
De los cuales son:	
Pasivos de arrendamiento corriente	561,890
Pasivos de arrendamiento no corriente	<u>1,764,691</u>
	<u>2,326,581</u>

Medición de activos por derecho de uso

Los activos por derecho de uso asociados a propiedades arrendadas fueron medidos retroactivamente con el efecto acumulado de la aplicación inicial de la Norma reconocido en la fecha de aplicación inicial. Otros activos por derecho de uso fueron medidos al monto equiparable al pasivo de arrendamiento, ajustado por montos prepagados o pagos de arrendamiento devengados que se asocian a dicho arrendamiento al 31 de diciembre del 2018.

3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basados en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- Provisión por deterioro de cuentas por cobrar: La Compañía aplica el enfoque simplificado de la NIIF 9 para medir las pérdidas crediticias esperadas, el cual utiliza una provisión de pérdida esperada sobre la vida del instrumento para todas cuentas por cobrar, ver Nota 8. La Compañía reconoce una reserva para dichas pérdidas en cada fecha de presentación.
- Provisiones por beneficios a empleados: Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de jubilación patronal y desahucio se registran utilizando estudios actuariales practicados por profesionales independientes. (Nota 13).

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

- Propiedades y equipos: La determinación de las vidas útiles que se evalúan al cierre de cada año.

4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

4.1. Factores de riesgos financieros

Las actividades de la Compañía la exponen a diversos riesgos financieros como son los riesgos de mercado, (incluyendo riesgo de precio y riesgo de tasa de interés), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. La estrategia de gestión de riesgo de la Compañía se centra en la incertidumbre de los mercados financieros y trata de minimizar los efectos potenciales adversos sobre la rentabilidad financiera de la operación.

La gestión de riesgo está controlada por Gerencia General y la Gerencia Financiera siguiendo las políticas y procedimientos establecidos localmente, a efectos de minimizarlos. A continuación, se presenta los riesgos financieros a los que está expuesta la Compañía.

a) Riesgo de mercado:

i) Riesgo cambiario

La operación en Ecuador opera en el ámbito internacional pero no está expuesto a riesgo de tipo de cambio por operaciones con monedas extranjeras, por cuanto el 100% de sus transacciones comerciales actuales y futuras, activos y pasivos, están en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda oficial del país.

ii) Riesgo de precio

La Compañía, en lo posible, no mantiene instrumentos financieros volátiles; por consiguiente, la Administración considera que la exposición de la Compañía al riesgo de precios es irrelevante.

iii) Riesgo de tasa de interés

Debido a que la Compañía no registra pasivos que generen intereses no está expuesta al riesgo de tasa de interés sobre sus flujos de efectivo ni sobre el valor razonable de su deuda.

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

b) Riesgo de crédito:

La exposición de la Compañía al riesgo de crédito se ve afectada principalmente por las características individuales de cada cliente. Existen 4 clientes que tienen un peso mayor al 84% de la cartera de la Compañía, si tomamos en cuenta los 5 clientes con el mayor peso de la cartera estos suman el 90% en consecuencia el riesgo está controlado.

En la actualidad, la Compañía cuenta con 18 clientes (2018: 24 clientes), el crédito se concede en promedio a 60 días.

La Compañía mantiene adecuados niveles de efectivo de sus operaciones que le permiten cumplir con todas sus obligaciones y se colocan en entidades con las siguientes calificaciones:

<u>Entidad financiera</u>	<u>Calificación (1)</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Banco Guayaquil S.A.	AAA	AAA-
Banco del Pacífico S.A.	AAA	AAA-
Banco Pichincha C.A.	AAA-	AAA-

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

c) Riesgo de liquidez:

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

	<u>Menos de 1 año</u>	<u>Mas de 1 año</u>	<u>Total</u>
<u>2019</u>			
Cuentas por pagar a proveedores	142,027	-	142,027
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	244,855	-	244,855
Cuentas por pagar a accionistas	8,377	-	8,377
Pasivos de arrendamientos	561,890	1,764,691	2,326,581
	<u>957,149</u>	<u>1,764,691</u>	<u>2,721,840</u>
<u>2018</u>			
Cuentas por pagar a proveedores	100,483	-	100,483
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	50,361	-	50,361
Cuentas por pagar a accionistas	51,680	-	51,680
	<u>202,524</u>	<u>-</u>	<u>202,524</u>

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

4.2. Administración del riesgo de capital

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar su capacidad de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus accionistas y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital. La Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento.

Este ratio se calcula como la deuda neta dividida entre el capital total. La deuda neta se calcula como el total de los recursos ajenos (incluyendo cuentas por pagar a proveedores, compañías relacionadas y, accionistas) menos el efectivo. El capital total se calcula como el “patrimonio neto” más la deuda neta. Los ratios de apalancamiento al 31 de diciembre del 2019 y 2018 fueron los siguientes:

	2019	2018
Cuentas por pagar a proveedores	142,027	100,483
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	244,855	50,362
Cuentas por pagar a accionistas	8,377	51,680
Pasivos de arrendamiento	2,326,581	-
	<u>2,721,840</u>	<u>202,525</u>
Menos: Efectivo y equivalentes de efectivo	(96,893)	(86,367)
Deuda neta	<u>2,624,947</u>	<u>116,158</u>
Total patrimonio neto	838,961	679,010
Capital total	<u>3,463,908</u>	<u>795,168</u>
Ratio de apalancamiento	76%	15%

La variación en el ratio de apalancamiento corresponde principalmente al incremento de las cuentas por pagar a compañías relacionadas y los efectos de incremento del registro de aplicación de NIIF 16.

5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Categorías de instrumentos financieros

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

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

	Corriente		No Corriente	
	2019	2018	2019	2018
Activos financieros medidos al costo amortizado				
Efectivo y equivalentes de efectivo	96,893	86,367	-	-
Inversiones al costo amortizado	9,233	9,000	-	-
Cuentas por cobrar a clientes	1,436,303	562,899	-	-
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	342,910	923,333	-	-
Total activos financieros	1,885,339	1,581,599	-	-
Pasivos financieros medidos al costo amortizado				
Cuentas por pagar a proveedores	142,027	100,483	-	-
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	244,855	50,361	-	-
Cuentas por pagar a accionistas	8,377	51,680	-	-
Total pasivos financieros	395,259	202,524	-	-
Pasivos de arrendamiento	561,890	-	1,764,691	-

Valor razonable de instrumentos financieros

El valor en libros del “Efectivo y equivalentes de efectivo”, las “Cuentas por cobrar a clientes”, las “Cuentas por cobrar a compañías relacionadas”, las “Inversiones al costo amortizado”, las “Cuentas por pagar a proveedores”, las “Cuentas por pagar a compañías relacionadas”, y las “Cuentas por pagar a accionistas” se aproximan a su valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos.

En lo que respecta a los pasivos por arrendamiento existen pasivos a corto y largo plazo con tasa anual del 8.81%, similares a tasas de mercado por lo cual su valor es equivalente a su valor razonable.

6. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

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

<u>2019</u>	Costo de venta	Gastos de administración	Gastos de venta	Total
Sueldos y beneficios sociales	5,662,423	1,934,826	5,206	7,602,455
Telefonía	444,752	14,384	763	459,899
Jubilación patronal y desahucio	254,943	101,598	135	356,676
Depreciación	282,934	137,006	-	419,940
Costo financiero (interés arrendamiento)	78,994	146,041	-	225,035
Honorarios	168,415	91,956	90,805	351,176
Gastos de mantenimiento	-	238,406	393,094	631,500
Participación a trabajadores	-	39,158	-	39,158
Gastos legales	-	40,232	1,658	41,890
Otros	209,210	285,508	281,537	776,255
	<u>7,101,671</u>	<u>3,029,115</u>	<u>773,198</u>	<u>10,903,984</u>

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

<u>2018</u>	Costo de venta	Gastos de administración	Gastos de venta	Total
Sueldos y beneficios sociales	6,743,300	1,963,392	6,965	8,713,657
Telefonía	591,856	24,350	970	617,176
Jubilación patronal y desahucio	190,695	91,294	190	282,179
Depreciación	46,607	60,230	-	106,837
Honorarios	-	1,154,092	998,197	2,152,289
Gastos de mantenimiento	-	352,566	413,751	766,317
Alquiler de oficina	-	99,107	311,713	410,820
Participación a trabajadores	-	10,631	-	10,631
Gastos legales	-	144,701	443	145,144
Otros	268,467	486,835	571,262	1,326,564
	<u>7,840,925</u>	<u>4,387,198</u>	<u>2,303,491</u>	<u>14,531,614</u>

7. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición:

	2019	2018
Efectivo en caja	1,250	1,450
Bancos locales	95,643	84,917
	<u>96,893</u>	<u>86,367</u>

8. CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES

Composición:

	2019	2018
Bancos	107,111	5,771
Aseguradoras	13,136	5,591
Otros	739,710	399,992
	<u>859,957</u>	<u>411,354</u>
Ingresos por servicios no facturados (1)	586,329	162,155
	1,446,286	573,509
Menos - Provisión por deterioro de cuentas por cobrar	(9,983)	(10,610)
	<u>1,436,303</u>	<u>562,899</u>

(1) Corresponde ingresos por servicios de call center pendientes de emitir la facturación al 31 de diciembre del 2019 por: i) Bancos US\$523,885 (2018: US\$69,163), ii) aseguradoras US\$1,849 y iii) otros por US\$60,594 (2018: US\$92,992). A la fecha de emisión de estos estados financieros se han facturado y recuperado la totalidad de estos saldos.

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

A continuación, se muestra un análisis de antigüedad de los saldos al cierre de cada año:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Vencidas		
1 a 30 días	455,285	117,543
31 a 60 días	122,567	48,903
61 a 90 días	38,898	53,284
Mas de 90 días	<u>243,207</u>	<u>191,624</u>
Total	<u>859,957</u>	<u>411,354</u>

La Compañía aplica el método simplificado establecido en la NIIF 9, "Instrumentos Financieros" para la determinación de las pérdidas crediticias esperadas de su cartera de clientes. Para medir las pérdidas crediticias esperadas la cartera de clientes ha sido agrupada con base en las características de riesgos y en su historial de vencimiento para los cuales se han determinado ratios de pérdida crediticia esperada.

Los ratios de pérdidas crediticias esperadas se basan en perfiles de pago de las ventas realizadas por la Compañía en el período de 24 meses anteriores al 31 de diciembre del 2019 y 2018, respectivamente. Al establecer los ratios de pérdidas crediticias de la Compañía estimó que no era necesario considerar de manera prospectiva dichos ratios debido a que no se identificaron variables macroeconómicas que afectaran la habilidad de sus clientes de cancelar sus deudas con la Compañía.

La Compañía ha establecido la siguiente pérdida crediticia esperada para su cartera de clientes:

<u>Otros</u>	<u>Ratio esperado por pérdida crediticia</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Vigente	0.06816%	0.17716%
De 1 a 30 días	0.21687%	0.37043%
De 31 a 60 días	1.26135%	2.06056%
De 61 a 90 días	2.06456%	3.38659%
Más de 90 días	2.06456%	3.38659%

El movimiento anual de la estimación para cobranza dudosa ha sido como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo inicial	10,610	16,997
Adiciones	-	10,610
Utilizaciones / (castigos)	<u>(627)</u>	<u>(16,997)</u>
Saldo final	<u>9,983</u>	<u>10,610</u>

Los valores en libros de las cuentas por cobrar comerciales menos la estimación por deterioro son similares a su valor razonable. En opinión de la Gerencia de la Compañía, la estimación por deterioro de las cuentas por cobrar comerciales al 31 de diciembre de 2019 y 2018, cubre adecuadamente el riesgo de crédito de estas partidas a esa fecha.

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

9. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Composición y movimiento:

	Muebles y enseres	Equipos de computación	Equipo de comunicación	Total
Al 1 de enero de 2018				
Costo	605,671	1,385,673	67,692	2,059,036
Depreciación acumulada	(302,532)	(1,339,031)	(39,819)	(1,681,382)
Valor en libros	<u>303,139</u>	<u>46,642</u>	<u>27,873</u>	<u>377,654</u>
Movimiento 2018				
Adiciones	1,058	71,728	-	72,786
Depreciación	(60,230)	(39,876)	(6,731)	(106,837)
Valor en libros	<u>243,967</u>	<u>78,494</u>	<u>21,142</u>	<u>343,603</u>
Al 31 de diciembre de 2018				
Costo	606,729	1,457,401	67,692	2,131,822
Depreciación acumulada	(362,762)	(1,378,907)	(46,550)	(1,788,219)
Valor en libros	<u>243,967</u>	<u>78,494</u>	<u>21,142</u>	<u>343,603</u>
Movimiento 2019				
Adiciones	-	23,373	-	23,373
Depreciación	(57,372)	(31,563)	(6,177)	(95,112)
Valor en libros	<u>186,595</u>	<u>70,304</u>	<u>14,965</u>	<u>271,864</u>
Al 31 de diciembre de 2019				
Costo	606,729	1,480,774	67,692	2,155,195
Depreciación acumulada	(420,134)	(1,410,470)	(52,727)	(1,883,331)
Valor en libros	<u>186,595</u>	<u>70,304</u>	<u>14,965</u>	<u>271,864</u>

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

10. ARRENDAMIENTO

Composición:

	2019
<u>Activos por derecho de uso</u>	
Instalaciones (1)	2,530,682
Depreciación acumulada	(324,828)
	2,205,854
<u>Pasivos de arrendamientos</u>	
Corriente	561,890
No corriente	1,764,691
	2,326,581

(1) Corresponde al contrato de arrendamiento mantenido con Fideicomiso Mercantil Piazza Ceibos por uso de local comercial y con la Compañía Kool S.A. por arrendamiento de inmueble del Edificio La Moneda.

Los montos reconocidos en el estado de resultado integral por concepto de arrendamientos son:

	2019
Depreciación de los activos por derecho de uso (instalaciones)	324,828
Gasto por interés (incluido dentro de costos financieros)	225,035
	549,863

El flujo de efectivo total por concepto de arrendamientos fue US\$419,164.

11. CUENTAS POR PAGAR A PROVEEDORES

	2019	2018
Proveedores	142,027	100,483

Corresponde principalmente a servicios de asesoramiento en técnicas de ventas y adquisición de teléfonos y radios utilizados en el giro de negocio.

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

12. IMPUESTOS

a) Situación fiscal

A la fecha de emisión de estos estados financieros, los años 2016 al 2019, se encuentran abiertos a revisión fiscal por parte de las autoridades correspondientes.

Durante el ejercicio fiscal 2019, la Compañía no ha sido notificada de inicios de procesos de determinación.

b) Precios de transferencia

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia o arms's length para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por parte de la Compañía un estudio de precios de transferencia y un anexo de operaciones, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior y locales (dependiendo de ciertas consideraciones) en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$15,000,000 (anexo e informe o US\$3,000,000 solo presentar anexo).

Se incluye como partes relacionadas a las empresas domiciliadas en paraísos fiscales. El indicado estudio debe ser remitido hasta el mes de octubre del año 2020 conforme el noveno dígito del RUC. Adicionalmente exige que en su declaración de impuesto a la renta anual declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos.

La Compañía no se encuentra obligada a presentar Informe de Precios de Transferencia debido al monto de sus transacciones.

c) Otros asuntos – reformas tributarias

El 31 de diciembre del 2019 se publicó la “Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria” en el Primer Suplemento del Registro Oficial No. 111. Las principales reformas que introdujo el mencionado cuerpo legal son las siguientes:

- Se elimina el anticipo obligatorio de impuesto a la Renta, este podrá anticiparse de forma voluntaria, y será equivalente al 50% del impuesto a la Renta causado del ejercicio fiscal anterior, menos las retenciones en la fuente efectuadas en dicho ejercicio fiscal.
- Se crea una contribución única y temporal (2020, 2021 y 2022) para sociedades que hayan generado ingresos brutos superiores a 1 millón de dólares en el año 2018 de acuerdo con los siguientes niveles de ingresos: entre 1 y 5 millones impuesto del 0,10%; entre 5. y 10 millones impuesto del 0,15%; y, más de 10 millones impuesto del 0,20%. Esta contribución no puede ser utilizada como crédito tributario, ni como gasto deducible para la determinación y liquidación de otros tributos durante los años 2020, 2021 y 2022.

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

- Para que sean deducibles los intereses provenientes de créditos otorgados directa o indirectamente por partes relacionadas para sociedades que no sean bancos, compañías aseguradoras y entidades de la Economía popular y solidaria el monto total de interés neto no deberá ser mayor al 20% de la utilidad antes de la participación laboral, más intereses, depreciaciones y amortizaciones correspondientes al respectivo ejercicio fiscal.
- Se incluye un nuevo tratamiento tributario para la distribución de dividendos. Se considera como ingreso gravado el 40% del monto distribuido. Solo estarán exonerados los dividendos distribuidos a sociedades residentes en Ecuador.
- Los ingresos provenientes de actividades agropecuarias en la etapa de producción y/o comercialización local o que se exporten, podrán acogerse a un impuesto a la renta único en base a una tarifa progresiva del 0% al 1.8% para productores y venta local y del 1.3% al 2% para exportadores.
- Se considera ingreso de fuente ecuatoriana las provisiones efectuadas para atender el pago de jubilación patronales o desahucio que hayan sido utilizadas como gasto deducible conforme lo dispuesto en esta Ley y que no hayan sido efectivamente pagados a favor de los beneficiarios de tal provisión.
- Se entiende por domicilio de las personas jurídicas y de las sociedades nacionales y extranjeras que son sujetos pasivos del Impuesto de patentes municipales y metropolitanas, y del 1.5 por mil sobre los activos totales, al señalado en la escritura de constitución de la compañía, sus respectivos estatutos o documentos constitutivos, y para establecimiento, aquel o aquellos que se encuentren registrados como sucursales, agencias y/o establecimientos permanentes en el Registro Único de Contribuyentes, conforme la información reportada por el Servicio de Rentas Internas.

La Administración de la Compañía, luego del análisis efectuado considera que las principales reformas con impacto para el año 2019 son: i) la aplicación de la contribución pagadera a tres años sobre los ingresos; y, ii) el tratamiento tributario para el pago de dividendos a accionistas.

d) Impuesto a la renta

La composición del impuesto a la renta es la siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto a la renta corriente	<u>162,314</u>	<u>95,382</u>

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

e) Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta corriente

A continuación, se detalla la determinación del impuesto sobre los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018:

	2019	2018
Utilidad antes de impuesto a la renta y participación a trabajadores	261,055	70,873
Menos - 15% participación en utilidades	(39,158)	(10,631)
Utilidad antes de impuesto a la renta	<u>221,897</u>	<u>60,242</u>
Mas gastos no deducibles (1)	436,774	294,221
Menos deducciones por pago a trabajadores con discapacidad	(9,414)	-
Base tributaria	649,257	354,463
Tasa impositiva	25%	25%
Impuesto a la renta causado	<u>162,314</u>	<u>88,616</u>
Anticipo de impuesto a la renta	-	95,832
Impuesto a la renta determinado (2)	<u>162,314</u>	<u>95,832</u>

- (1) En el 2019 corresponde principalmente a provisión por jubilación patronal por empleados con tiempo de servicio menor a 10 años por US\$304,795 (2018: US\$218,822)
- (2) Al 31 de diciembre del 2019 la Compañía registró como impuesto a la renta corriente causado el monto determinado sobre la base del 25% sobre las utilidades gravables puesto que fue mayor al anticipo mínimo determinado para el ejercicio fiscal. Al 31 de diciembre del 2018 se registró como impuesto a la renta corriente el valor del anticipo mínimo correspondiente al ejercicio fiscal, debido a que el impuesto a la renta causado fue menor al anticipo mínimo de impuesto a la renta.

(f) Impuestos por recuperar y otros impuestos por pagar

El resumen de impuestos por recuperar es como sigue:

	2019	2018
<u>Impuesto por recuperar</u>		
IVA crédito tributario	60,645	69,192
Retenciones en fuente de Impuesto a la renta	794,946	751,105
	<u>855,591</u>	<u>820,297</u>
<u>Otros impuestos por pagar</u>		
IVA por pagar	173,218	219,090
Retenciones en fuente de Impuesto a la renta	26,309	26,503
	<u>199,527</u>	<u>245,593</u>

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

La relación entre el gasto por impuesto y la utilidad antes de impuestos de los años 2019 y 2018 se muestra a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad tributaria del año antes de impuesto a la renta	<u>221,897</u>	<u>60,242</u>
Tasa impositiva vigente	<u>25%</u>	<u>25%</u>
Gasto de impuesto a la renta	55,474	15,061
Efecto fiscal de los ingresos exentos/gastos no deducibles al calcular la ganancia fiscal - Diferencias permanentes por conceptos que no se reversan en el futuro	<u>106,840</u>	<u>80,772</u>
Gasto impuesto a la renta	<u>162,314</u>	<u>95,833</u>
Tasa efectiva	<u>73%</u>	<u>159%</u>

13. OBLIGACIONES SOCIALES

Beneficios sociales corrientes

Los movimientos de la provisión por beneficios sociales de corto plazo es la siguiente:

	<u>Participación laboral (1)</u>		<u>Otros beneficios (2)</u>		<u>Total</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldos al inicio	10,631	133,593	824,572	849,504	835,203	983,097
Incrementos	39,158	10,631	3,966,883	8,028,658	4,006,041	8,039,289
Pagos	(10,631)	(133,593)	(4,100,569)	(8,053,590)	(4,111,200)	(8,187,183)
Saldo al final	<u>39,158</u>	<u>10,631</u>	<u>690,886</u>	<u>824,572</u>	<u>730,044</u>	<u>835,203</u>

(1) Ver Nota 12.

(2) Incluye provisiones de vacaciones, décimo cuarto y tercer sueldo.

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

Beneficios sociales no corrientes

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Jubilación patronal	564,851	617,681
Indemnización por desahucio	212,487	216,918
	<u>777,338</u>	<u>834,599</u>

Las principales hipótesis actuariales fueron:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Tasa de descuento	4,21%	4,25%
Tasa de incremento salarial a corto plazo	3,00%	3,00%
Tasa de incremento salarial a largo plazo	1,50%	1,50%
Tasa de rotación (promedio)	11,80%	11,80%
Tasa pasiva referencial	5,86%	5,10%
Tasa de mortalidad e invalidez (1)	TM IESS 2002	TM IESS 2002

- (1) Corresponden a las tablas de mortalidad publicadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social en el año 2002.

El movimiento de jubilación patronal y bonificación por desahucio es el siguiente:

	<u>Jubilación patronal</u>		<u>Desahucio</u>		<u>Total</u>	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
A 1 de enero	617,681	553,794	216,918	206,574	834,599	760,368
Costo por servicios corrientes	201,564	185,933	67,741	65,660	269,305	251,593
Costo por intereses	26,277	22,279	9,085	8,307	35,362	30,586
Pérdidas / Ganancias actuariales	(85,049)	(4,238)	(15,319)	(13,839)	(100,368) (1)	(18,077) (1)
Beneficios pagados	-	-	(65,938)	(49,784)	(65,938)	(49,784)
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(195,622)	(140,087)	-	-	(195,622)	(140,087) (1)
	<u>564,851</u>	<u>617,681</u>	<u>212,487</u>	<u>216,918</u>	<u>777,338</u>	<u>834,599</u>

- (1) Reconocidos en otros resultados integrales.

Los importes reconocidos en la cuenta de gastos del personal son los siguientes:

	<u>Jubilación patronal</u>		<u>Desahucio</u>		<u>Total</u>	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Costo por servicios corrientes	201,564	185,933	67,741	65,660	269,305	251,593
Costo por intereses	26,277	22,279	9,085	8,307	35,362	30,586
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(195,622)	-	-	-	(195,622)	-
	<u>227,841</u>	<u>208,212</u>	<u>76,826</u>	<u>73,967</u>	<u>109,045</u>	<u>282,179</u>

- (1) Valor de efecto de reducciones anticipadas del 2018 considerados como ORI.

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

Análisis de sensibilidad

Cambios razonablemente posibles en las suposiciones actuariales relevantes a la fecha del estado de situación financiera, siempre que las otras suposiciones se mantuvieran constantes, habrían afectado la obligación por beneficios definidos OBD en los montos incluidos en la tabla a continuación:

	Jubilación Patronal	Desahucio
Tasa de descuento		
Variación OBD (Tasa de descuento+0,5%)	(47.536)	(10.407)
Impacto % en el OBD (tasa de descuento +0,5%)	-8%	-5%
Variación OBD (Tasa de descuento+0,5%)	52.291	11.415
Impacto % en el OBD (tasa de descuento +0,5%)	9%	5%
Tasa de incremento salarial		
Variación OBD (Tasa de incremento salarial+0,5%)	53.479	12.106
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial +0,5%)	9%	6%
Variación OBD (Tasa de incremento salarial +0,5%)	(48.974)	(11.153)
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial +0,5%)	-9%	-5%
Rotación		
Variación OBD (Rotación +0,5%)	(22.955)	9.198
Impacto % en el OBD (Rotación +0,5%)	-4%	4%
Variación OBD (Rotación +0,5%)	23.899	(8.803)
Impacto % en el OBD (Rotación +0,5%)	4%	-4%

14. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2019 y 2018 con partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de entidades relacionadas a las compañías con accionistas comunes, con participación accionaria significativa en la Compañía:

	2019	2018
<u>Cuentas por cobrar (1)</u>		
Tasiste S.A.	342,910	521,747
Asistencia Especializada del Ecuador Geaecuador S.A.	-	394,326
Asistencia Medica Especializada del Ecuador S.A.	-	7,260
	<u>342,910</u>	<u>923,333</u>
<u>Cuentas por pagar</u>		
Asistencia Especializada del Ecuador Geaecuador S.A. (2)	233,525	-
Controldata S.A.	-	50,001
South Ecuameridian S.A.	10,970	-
Grupo Especializado de Asistencia República Dominicana	360	360
	<u>244,855</u>	<u>50,361</u>
<u>Cuentas por pagar a accionistas</u>		
Grupo Especializado de Asistencia Internacional S.A. C.V.	-	43,303
Eduardo Xavier Jurado Vinuesa	8,377	8,377
	<u>8,377</u>	<u>51,680</u>

- (1) Representan valores a cobrar por servicios de call center y telemercadeo de programas de asistencia.

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

- (2) Corresponde a anticipos recibidos para la prestación de servicios de telemarketing que serán compensados al momento de la prestación del servicio.

Durante el 2019 y 2018 se han efectuado las siguientes transacciones importantes con compañías relacionadas:

<u>Sociedad</u>	<u>País</u>	<u>Relación</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Ingresos por servicios de call center y telemarketing</u>				
Asistencia Especializada del Ecuador Geaecuador S.A.	Ecuador	Entidad del Grupo	2,698,609	5,205,705
Tasiste S.A.	Ecuador	Entidad del Grupo	358,296	1,258,340
Asistencia Médica Especializada del Ecuador Mediasist S.A.	Ecuador	Entidad del Grupo	83,776	26,400
			<u>3,140,681</u>	<u>6,490,445</u>
<u>Anticipos recibidos</u>				
Asistencia Especializada del Ecuador Geaecuador S.A.	Ecuador	Entidad del Grupo	1,837,075	-
Tasiste S.A.	Ecuador	Entidad del Grupo	200,294	-
Asistencia Médica Especializada del Ecuador Mediasist S.A.	Ecuador	Entidad del Grupo	2,420	-
			<u>2,039,789</u>	<u>-</u>
Costos y Gastos				
<u>Alquiler y mantenimiento de software</u>				
South Ecuameridian S.A.	Ecuador	Entidad del Grupo	111,136	294,255
Grupo Especializado de Asistencia de Colombia S.A.	Colombia	Entidad del Grupo	60,609	224,371
			<u>171,745</u>	<u>518,626</u>
<u>Honorarios</u>				
Controldata S.A.	Ecuador	Entidad del Grupo	-	537,394

15. CAPITAL SOCIAL

El capital asignado a la Compañía al 31 de diciembre de 2019 y 2018 comprende 375,800 acciones ordinarias de valor nominal US\$1 cada una.

Durante el 2019 se hizo el cambio de la estructura accionaria correspondientes a Consolidado S.A. (2018: 40% de las acciones, 150,320 acciones) que fue cedido a favor del Fideicomiso Mercantil – Services C.G (135,288 acciones) y Grupo Especializado de Asistencia Internacional. S.A. (15,032 acciones), al 31 de diciembre del 2019 los accionistas se componen de la siguiente forma.

<u>Accionistas</u>	<u>% de participación</u>	<u>Número de acciones</u>
Grupo Especializado de Asistencia Internacional S.A.	55%	206,690
Fideicomiso Mercantil - Services C.G.	36%	135,288
Jurado Vinuesa Eduardo Xavier	9%	33,822
	<u>100%</u>	<u>375,800</u>

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

16. OTROS INGRESOS, NETOS

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Otros ingresos</u>		
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas (Ver Nota 13)	195,622	-
Otros menores	<u>56,633</u>	<u>69,985</u>
	<u><u>252,255</u></u>	<u><u>69,985</u></u>

17. CONTRATOS

- Banco del Pacífico – Con fecha 16 de marzo del 2015, la Compañía celebró un contrato con Banco del Pacífico S.A. por servicios técnicos especializados entre los cuales se encuentra el proceso de Contact Center Outbound, que implica la gestión de llamadas salientes a través de agentes de Plus Services S.A., el proceso de Contact Center Inbound, manejando información integrada con los datos del Banco, a través de la recepción de llamadas por parte del personal de Plus Services S.A., la administración de IVR (Interactive Voice Recorder) de clientes de cuentas y portal de voz, que es el manejo automatizado a través de comandos de voz, por cada uno de estos servicios se encuentra establecida una tarifa. El contrato tiene una duración de 5 años y se renueva automáticamente por período similar, en el caso que ninguna de las partes desee darlo por terminado.
- Monitoreo de calidad de servicio - Con fecha 6 de enero del 2010, la Compañía celebró un contrato con Consorcio Ecuatoriano de Telecomunicaciones S.A. CONECEL para prestar servicios técnicos de monitoreo de calidad de servicio, el contrato tiene una duración de 1 año y se renueva automáticamente por período similar, en el caso que ninguna de las partes desee darlo por terminado.

El 27 de septiembre del 2011 se procedió a efectuar un adéndum del contrato en el cual se estableció a incluir el servicio en los centros de atención al cliente (atención personalizada). El 6 de junio del 2013 se procedió a efectuar un adéndum del contrato en el cual se estableció incluir que Conecel debe entregar a la Compañía formatos para la presentación de cada uno de los informes, los cuales deben ser entregados por medio electrónico al Jefe de Calidad de Conecel.

El 9 de abril del 2015, la Compañía celebró convenio modificatorio al contrato de prestación de servicios técnicos especializados de call center entre CONECEL y Plus Services, para prestar servicios técnicos especializados de call center para atender llamadas entrantes y salientes de CONECEL, este contrato tiene un plazo indefinido desde la firma del mismo y culminará en caso que una de las partes desee darlo por terminado.

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

- Servicios técnicos de call center y telemercadeo - En enero 3 del 2017, la Compañía suscribió contrato con Asistencia Especializada del Ecuador Geaecuador S.A., para prestar los servicios de call center y telemercadeo para la venta de programas de productos de asistencia de Geaecuador,, con un plazo de crédito de 30 días posteriores a la prestación de la factura, este contrato tiene un plazo indefinido desde la firma del mismo y culminará en caso que una de las partes desee darlo por terminado.
- Servicios técnicos de call center y telemercadeo - En abril 19 del 2017, la Compañía suscribió contrato con Tasiste S.A., para prestar los servicios de call center y telemercadeo, para la venta de programas de productos de asistencia de Tasiste, este contrato tiene un plazo indefinido desde la firma del mismo y culminará en caso que una de las partes desee darlo por terminado.
- Servicios técnicos de call center y telemercadeo - En julio del 2014, la Compañía suscribió un contrato con Asistencia Médica Especializada del Ecuador Mediasist S.A., para prestar los servicios del call center y telemercadeo para la venta de programas de productos de asistencia de Mediasist S.A., con un plazo de crédito de 30 días posteriores a la prestación de la factura, este contrato tiene un plazo indefinido desde la firma del mismo y culminará en caso que una de las partes desee darlo por terminado.
- Concesión comercial - Con fecha 23 de marzo del 2012, la Compañía celebró contrato con Fideicomiso Mercantil Piazza Los Ceibos, donde se otorga a favor de la Compañía la concesión del local No. C16 – C25 en el “Centro Comercial La Piazza – Ceibos”, ubicado en el Km 6.5 Av. Del Bombero, con un plazo de 10 años contados a partir de la suscripción del contrato, el Fideicomiso se obliga a cumplir con el plazo de duración forzoso de los primeros 5 años del plazo establecido para el presente contrato, para lo cual, la Compañía entregó un depósito en garantía por el fiel cumplimiento por US\$204,000 con una vigencia de 5 años en cuotas mensuales de US\$3,400. El costo de esta concesión es un valor inicial de concesión (VIC) por US\$17,000; cuota de mantenimiento mensual por US\$30,000, ajustable anualmente en un 3% y un valor mensual de concesión de la siguiente manera:

<u>Tiempo</u>	<u>Monto en US\$</u>
Primer año	17,000
Segundo año	17,510
Tercer año	18,035
Cuarto año	18,576
Quinto año	19,133
Sexto año	19,708
Séptimo año	20,299
Octavo año	20,908
Noveno año	21,535
Décimo año	22,181

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

- Alquiler y Mantenimiento de licencias de software - Con fecha 23 de abril del 2015, la Compañía suscribió contrato con South Ecuameridian S.A. para la ejecución de Proyectos de Contact Center y Portales de Voz para Plus Services S.A.

18. EVENTOS SUBSECUENTES

Con fecha 11 de marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud (OMS) declaró como “pandemia global” al brote de coronavirus (Covid-19) originado en China. Dados los efectos sanitarios de esta pandemia, el Gobierno del Ecuador, así como otros gobiernos afectados por este brote, se encuentra adoptando medidas tendientes a evitar su propagación, las cuales podrían tener impactos negativos en los niveles de actividad económica a nivel mundial y del país y, por consiguiente, en las operaciones de la Compañía. Tales efectos se verán reflejados en los estados financieros correspondientes al año 2020.

Adicional a lo indicado en el párrafo anterior, entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron otros eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

* * * *