

Protramites Trámites Profesionales S.A.
(Subsidiaria de Banco de la Producción S. A. PRODUBANCO)

Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

Con el Informe de los Auditores Independientes

Protramites Trámites Profesionales S.A

(Subsidiaria de Banco de la Producción S. A. PRODUBANCO)

Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

Índice del Contenido

Informe de los Auditores Independientes

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultados Integrales y Otros Resultados

Estado de Cambios en el Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros



KPMG del Ecuador Cía. Ltda.
Av. República de El Salvador, N35-40
y Portugal, Edif. Athos, pisos 2 y 3
Quito - Ecuador

Teléfonos: (593-2) 2468 205
(593-2) 2468 186
(593-2) 2450.851

Informe de los Auditores Independientes

A los Accionistas de
PROTRAMITES Trámites Profesionales S.A.:

Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de Protramites Trámites Profesionales S.A. ("la Compañía"), que incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019, y los estados de resultado y otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, y las notas que comprenden un resumen de las políticas importantes de contabilidad y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Protramites Trámites Profesionales S.A. al 31 de diciembre de 2019 y su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Base para la Opinión

Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con los requerimientos de ética que son aplicables para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dichos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proveer una base para nuestra opinión.

Responsabilidad de la Administración y de los Encargados del Gobierno Corporativo en Relación con los Estados Financieros

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

(Continua)

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

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

Responsabilidad del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros

Nuestro objetivo es obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte un error material cuando éste exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en agregado, pueden preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en los estados financieros.

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

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

(Continua)

- Evaluamos la presentación en conjunto, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de una manera tal que logran una presentación razonable.

Nos comunicamos con los Encargados del Gobierno Corporativo en relación con, entre otros temas, el alcance y la oportunidad de la realización de la auditoría y, cuando sea aplicable, los hallazgos significativos identificados, incluyendo las deficiencias significativas en el control interno que identifiquemos durante nuestra auditoría.

KPMG del Ecuador

SC-RNAE 069

6 de marzo de 2020



Jhonny R. Bolívar Isturiz, Socio

Protramites Trámites Profesionales S.A.

(Subsidiaria de Banco de la Producción S. A. PRODUBANCO)

Estado de Situación Financiera

31 de diciembre de 2019

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

<u>Activos</u>	<u>Nota</u>		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Activos corrientes:				
Efectivo y equivalentes de efectivo	8	US\$	1.027.931	1.379.203
Activos financieros disponibles para la venta	9		1.166.960	518.491
Otras cuentas por cobrar			2.711	1.622
Activos por impuestos corrientes	16		39.152	19.736
Otros activos			16.202	6.762
Total activos corrientes		US\$	<u>2.252.956</u>	<u>1.925.814</u>
Activos no corrientes:				
Propiedades y equipos, neto	10		355.997	208.711
Activos por impuesto diferido	16		40.748	20.087
Activos Intangibles, neto	11		215.523	47.692
Total activos no corrientes			<u>612.268</u>	<u>276.490</u>
Total activos		US\$	<u>2.865.224</u>	<u>2.202.304</u>
<u>Pasivos y Patrimonio</u>				
Pasivos corrientes:				
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	12	US\$	164.131	309.174
Pasivos por impuestos corrientes	16		227.198	215.117
Pasivo por arrendamiento financiero	13		136.667	-
Obligaciones acumuladas	14		309.843	209.327
Total pasivos corrientes			<u>837.839</u>	<u>733.618</u>
Pasivos no corrientes:				
Cuentas por pagar accionistas	17		-	285.013
Obligación por beneficios definidos	15		500.415	396.529
Total pasivos no corrientes			<u>500.415</u>	<u>681.542</u>
Total pasivos			<u>1.338.254</u>	<u>1.415.160</u>
Patrimonio:				
Capital social	18		400.000	400.000
Reservas			471.644	(70.029)
Utilidades retenidas			655.326	457.173
Total patrimonio			<u>1.526.970</u>	<u>787.144</u>
Total		US\$	<u>2.865.224</u>	<u>2.202.304</u>



Silvia Terán
Gerente



Rosa Camacho
Contadora General

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

Protramites Trámites Profesionales S.A.

Estado de Resultados Integrales y Otros Resultados

Año que terminó el 31 de diciembre de 2019

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

	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos	19 (a) US\$	3.827.009	2.893.489
Gastos por beneficios a empleados	21 (a)	(2.324.704)	(1.739.218)
Arrendamientos		-	(138.000)
Gastos por depreciación y amortización		(204.160)	(64.382)
Otros gastos	21 (b)	(368.872)	(238.732)
Otros ingresos	19 (a)	<u>35.053</u>	<u>28.609</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta		964.326	741.766
Impuesto a la renta corriente	16	<u>(228.110)</u>	<u>(224.159)</u>
Utilidad del año	US\$	<u><u>736.216</u></u>	<u><u>517.607</u></u>
Otros resultados integrales:			
Partidas que no se reclasificarán posteriormente a resultados del período - pérdida actuarial y por planes de beneficio definido	US\$	<u>(20.456)</u>	<u>62.021</u>
Partidas que se reclasificarán posteriormente a resultados del período - ganancia (pérdida) del valor razonable de activos financieros disponibles para la venta		<u>24.065</u>	<u>(171.990)</u>
Total otro resultado integral		<u>3.609</u>	<u>(109.969)</u>
Total resultado integral del año	US\$	<u><u>739.825</u></u>	<u><u>407.638</u></u>



Silvia Terán
Gerente



Rosa Camacho
Contadora General

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

Protramites Trámites Profesionales S.A.

Estado de Cambios en el Patrimonio

Año que terminó el 31 de diciembre de 2019

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

		Capital social	Reserva legal	Reserva para futuras capitalizaciones	Reserva por valuación de activos financieros	Total reservas	Utilidades Retenidas			Total utilidades retenidas	Total patrimonio
							Otros resultados integrales	Por adopción de NIIF	Utilidades		
Saldos al 31 de diciembre de 2017	US\$	247.800	7.589	29.832	47.919	85.340	(254.362)	(37.502)	338.230	46.366	379.506
Utilidad del ejercicio neta		-	-	-	-	-	-	-	517.607	517.607	517.607
Valuación de activos financieros		-	-	-	(171.990)	(171.990)	-	-	-	-	(171.990)
Ganancia actuarial		-	-	-	-	-	62.021	-	-	62.021	62.021
Capitalización		152.200	16.621	-	-	16.621	-	-	(168.821)	(168.821)	-
Saldos al 31 de diciembre de 2018		400.000	24.210	29.832	(124.071)	(70.029)	(192.341)	(37.502)	687.016	457.173	787.144
Utilidad del ejercicio neta		-	-	-	-	-	-	-	736.217	736.217	736.217
Valuación de activos financieros		-	-	-	24.065	24.065	-	-	-	-	24.065
Pérdida actuarial		-	-	-	-	-	(20.456)	-	-	(20.456)	(20.456)
Capitalización		-	51.761	465.847	-	517.608	-	-	(517.608)	(517.608)	-
Saldos al 31 de diciembre de 2019	US\$	400.000	75.971	495.679	(100.006)	471.644	(212.797)	(37.502)	905.625	655.326	1.526.970



Silvia Terán
Gerente



Rosa Camacho
Contadora General

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

Protramites Trámites Profesionales S.A.

Estado de Flujos del Efectivo

Año que terminó el 31 de diciembre de 2019

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

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación:			
Intereses recibidos	US\$	157.328	144.971
Intereses y comisiones pagadas		(14.504)	(438)
Pagos operativos y a empleados		(2.789.401)	(1.922.868)
Utilidades financieras, neto		122.288	-
Otros ingresos (gastos) operacionales		3.045.460	2.214.989
Otros ingresos (gastos) no operacionales		<u>439.578</u>	<u>536.253</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación antes de cambios en activos y pasivos operacionales		960.749	972.907
Cambios en activos y pasivos operacionales:			
Incremento de activos disponibles para la venta		<u>(624.404)</u>	<u>87.768</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		336.345	1.060.675
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:			
Adquisición de propiedades , neto de retiros		(59.151)	(48.400)
Adquisición de intangibles		<u>(199.453)</u>	<u>-</u>
Efectivo neto usado en las actividades de inversión		(258.604)	(48.400)
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Pago de pasivos por arrendamiento financiero		(144.000)	-
Disminución de valores en circulación y otras obligaciones		<u>(285.013)</u>	<u>-</u>
		(429.013)	-
Efectivo y equivalentes de efectivo:			
Aumento (disminución) neta durante el año		(351.272)	1.012.275
Saldos al comienzo del año		<u>1.379.203</u>	<u>366.928</u>
Saldos al fin del año	US\$	<u><u>1.027.931</u></u>	<u><u>1.379.203</u></u>

Protramites Trámites Profesionales S.A.
 Estado de Flujos del Efectivo, Continuación
 Año que terminó el 31 de diciembre de 2019
 (En dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Conciliación de la utilidad neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación, después de cambios en activos y pasivos operacionales		
Utilidad neta	US\$ 736.216	517.607
Ajustes por partidas que no representan efectivo:		
Activos por derecho de uso	6.330	-
Depreciaciones y amortizaciones	73.824	64.382
Impuesto a la renta	228.110	224.159
Participación laboral	166.529	127.355
Provisión para jubilación patronal y desahucio	84.617	87.984
Otros egresos activos fijos	-	786
Cambios en activos y pasivos:		
Incremento (disminución) en cuentas por cobrar	(1.089)	8.602
Incrementos otros pagos anticipados	(9.440)	(2.985)
Incremento de otras cuentas del activo	(96.319)	(34.486)
Disminución de cuentas por pagar	(225.539)	(25.373)
Disminución (incremento) en otros pasivos	(2.490)	4.876
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>US\$ 960.749</u>	<u>972.907</u>



Silvia Terán
Gerente



Rosa Camacho
Contadora General

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

Protramites Trámites Profesionales S.A.
(Subsidiaria de Banco de la Producción S. A. PRODUBANCO)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

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

(1) Entidad que Reporta

Protramites Trámites Profesionales S.A., es una Compañía Anónima constituida el 8 de septiembre de 2009. Su domicilio principal es en la Av. Amazonas y Colón, Quito - Ecuador.

Su actividad principal es la gestión de cobranza judicial y extrajudicial de cartera vencida.

Protramites Trámites Profesionales S.A. forma parte del Grupo Financiero Produbanco, liderado por Banco de la Producción S. A. PRODUBANCO "el Banco", accionista principal de la Compañía, el cual a su vez es su principal cliente. Su última casa matriz es Promerica Financial Corporation, domiciliada en Panamá.

De acuerdo con disposiciones legales vigentes, el Banco se hace responsable de las pérdidas patrimoniales de las instituciones del Grupo Financiero, si las hubiere, hasta por el valor de sus activos. El Banco tiene convenios de responsabilidad con cada una de las entidades que forman parte del Grupo Financiero.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el personal total de la Compañía alcanza 134 y 89 empleados, respectivamente.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

(2) Base de Presentación

Este es el primer conjunto de estados financieros anuales de la Compañía en las que se ha aplicado NIIF 16 - Arrendamientos. Los cambios correspondientes a las políticas contables significativas se describen en la Nota 13.

(a) Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB); y serán presentados a la Junta General de Accionistas para la aprobación.

Este es el primer conjunto de estados financieros anuales de la Compañía en las que se ha aplicado NIIF 16 - Arrendamientos. Los cambios correspondientes a las políticas contables significativas se describen en la Nota 13.

(b) Moneda Funcional y de Presentación

Los estados financieros están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda funcional de la Compañía, de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo del 2000.

(Continúa)

Protramites Trámites Profesionales S.A.
(Subsidiaria de Banco de la Producción S. A. PRODUBANCO)

Notas a los Estados Financieros

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

(c) Bases de Medición

Los estados financieros han sido preparados en base al costo histórico, a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Compañía con excepción de los beneficios a empleados a largo plazo que son valorizados en base a métodos actuariales.

Las políticas de contabilidad adoptadas son consistentes con las aplicadas en años anteriores, excepto por los cambios en las políticas que se indica en la nota 5.

(3) Resumen de Políticas Contables Significativas

Las principales políticas de contabilidad aplicadas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros son las siguientes:

(a) Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Incluye depósitos en cuentas bancarias locales y dinero en efectivo.

(b) Instrumentos Financieros

i. Activos Financieros

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

Los deudores comerciales e instrumentos de deuda emitidos inicialmente se reconocen cuando estos se originan. Todos los otros activos financieros y pasivos financieros se reconocen inicialmente en la fecha de negociación en la que la Compañía comienza a ser parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

Un activo financiero (a menos que sea un deudor comercial sin un componente de financiación significativo) o pasivo financiero se mide inicialmente al valor razonable más, en el caso de una partida no medida al valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción directamente atribuibles a su adquisición o emisión. Un deudor comercial sin un componente de financiación significativo se mide inicialmente al precio de la transacción.

Los aspectos más relevantes de esta categoría aplicable a la Compañía se describen a continuación:

Activos Financieros

En el reconocimiento inicial, un activo financiero se clasifica como medido a: costo amortizado, a valor razonable con cambios en otro resultado integral - inversión en deuda, a valor razonable con cambios en otro resultado integral - inversión en patrimonio, o a valor razonable con cambios en resultados.

(Continúa)

Protramites Trámites Profesionales S.A.
(Subsidiaria de Banco de la Producción S. A. PRODUBANCO)

Notas a los Estados Financieros

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

Los activos financieros no se reclasifican después de su reconocimiento inicial, excepto si la Compañía cambia su modelo de negocio por uno para gestionar los activos financieros, en cuyo caso todos los activos financieros afectados son reclasificados el primer día del primer período sobre el que se informa posterior al cambio en el modelo de negocio.

Un activo financiero deberá medirse al costo amortizado si se cumplen las dos condiciones siguientes y no está medido a valor razonable con cambios en resultados:

- el activo financiero se conserva dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos financieros para obtener flujos de efectivo contractuales; y
- las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

Una inversión en deuda deberá medirse al valor razonable con cambios en otro resultado integral si se cumplen las dos condiciones siguientes y no está medido a valor razonable con cambios en resultados:

- el activo financiero se conserva dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo se logra tanto obteniendo los flujos de efectivo contractuales como vendiendo los activos financieros; y
- las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

En el reconocimiento inicial de una inversión de patrimonio que no es mantenida para negociación. La Compañía puede realizar una elección irrevocable en el momento del reconocimiento inicial de presentar los cambios posteriores en el valor razonable en otro resultado integral. Esta elección se hace individualmente para cada inversión.

Todos los activos financieros no clasificados como medidos al costo amortizado o al valor razonable con cambios en otro resultado integral como se describe anteriormente, son medidos al valor razonable con cambios en resultados. Esto incluye todos los activos financieros derivados. En el reconocimiento inicial, la Compañía puede designar irrevocablemente un activo financiero que de alguna otra manera cumple con el requerimiento de estar medido al costo amortizado o al valor razonable con cambios en otro resultado integral como al valor razonable con cambios en resultados si haciéndolo elimina o reduce significativamente una incongruencia de medición o reconocimiento que surgiría en otro caso.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

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

Activos Financieros: Evaluación del Modelo de Negocio

La Compañía realiza una evaluación del objetivo del modelo de negocio en el que se mantiene un activo financiero a nivel de cartera ya que este es el que mejor refleja la manera en que se gestiona el negocio y en que se entrega la información a la Gerencia. La evaluación incluye principalmente los siguientes aspectos:

- Las políticas y los objetivos señalados para la cartera y la operación de esas políticas en la práctica. Estas incluyen si la estrategia de la gerencia se enfoca en generar ingresos por la recuperación del activo, o por las salidas de efectivo esperadas o realizar flujos de efectivo mediante la venta de los activos;
- Cómo se evalúa la recuperación de la cartera y cómo este se informa al personal clave de la gerencia la Compañía;
- Los riesgos que afectan al rendimiento del modelo de negocio (y los activos financieros mantenidos en el modelo de negocio) y, en concreto, la forma en que se gestionan dichos riesgos;
- Cómo se retribuye a los gestores del negocio (por ejemplo, si la compensación se basa en el valor razonable de los activos gestionados o sobre los flujos de efectivo contractuales obtenidos); y
- La frecuencia, el valor y el calendario de la recuperación en periodos anteriores, y las expectativas sobre la actividad de ventas futuras.

Evaluación de si los Flujos de Efectivo Contractuales son solo Pagos del Principal y los intereses:

Para propósitos de esta evaluación, el 'principal' se define como el valor razonable del activo financiero en el momento del reconocimiento inicial. El 'interés' se define como la contraprestación por el valor temporal del dinero por el riesgo crediticio asociado con el importe principal pendiente durante un periodo de tiempo concreto y por otros riesgos y costos de préstamo básicos (por ejemplo, el riesgo de liquidez y los costos administrativos), así como también un margen de utilidad.

Al evaluar si los flujos de efectivo contractuales son solo pagos del principal y los intereses. La Compañía considera los términos contractuales del instrumento. Esto incluye evaluar si un activo financiero contiene una condición contractual que pudiera cambiar el calendario o importe de los flujos de efectivo contractuales de manera que no cumpliría esta condición. Al hacer esta evaluación, la Compañía considera:

- hechos contingentes que cambiarían el importe o el calendario de los flujos de efectivo;

(Continúa)

Protramites Trámites Profesionales S.A.
(Subsidiaria de Banco de la Producción S. A. PRODUBANCO)

Notas a los Estados Financieros

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

- términos que podrían ajustar la razón del cupón contractual, incluyendo características de tasa variable;
- características de pago anticipado y prórroga; y
- términos que limitan el derecho la Compañía a los flujos de efectivo procedentes de activos específicos (por ejemplo, características sin recurso).

Una característica de pago anticipado es consistente con el criterio de únicamente pago del principal y los intereses si el importe del pago anticipado representa sustancialmente los importes no pagados del principal e intereses sobre el importe principal, que puede incluir compensaciones adicionales razonables para la cancelación anticipada del contrato. Adicionalmente, en el caso de un activo financiero adquirido con un descuento o prima de su importe nominal contractual, una característica que permite o requiere el pago anticipado de un importe que representa sustancialmente el importe nominal contractual más los intereses contractuales devengados (pero no pagados) (que también pueden incluir una compensación adicional razonable por término anticipado) se trata como consistente con este criterio si el valor razonable de la característica de pago anticipado es insignificante en el reconocimiento inicial.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: a valor razonable con cambios en resultados, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar y activos financieros disponibles para la venta. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial. Al 31 de diciembre de 2019, la Compañía mantiene únicamente activos financieros disponibles para la venta y otras cuentas por cobrar.

Pasivos Financieros - Clasificación, Medición Posterior y Ganancias y Pérdidas

Los pasivos financieros se clasifican como medidos al costo amortizado o al valor razonable con cambios en resultados. Un pasivo financiero se clasifica al valor razonable con cambios en resultados si está clasificado como mantenido para negociación, es un derivado o es designado como tal en el reconocimiento inicial. Los pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados se miden al valor razonable y las ganancias y pérdidas netas, incluyendo cualquier gasto por intereses, se reconocen en resultados. Los otros pasivos financieros se miden posteriormente al costo amortizado usando el método de interés efectivo. El ingreso por intereses y las ganancias y pérdidas por conversión de moneda extranjera se reconocen en resultados. Cualquier ganancia o pérdida en la baja en cuentas también se reconoce en resultados.

(Continúa)

Protramites Trámites Profesionales S.A.
(Subsidiaria de Banco de la Producción S. A. PRODUBANCO)

Notas a los Estados Financieros

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

ii. Activos y Pasivos Financieros no Derivados - Baja

La Compañía da de baja en cuentas un activo financiero cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales en una transacción en que la se transfieren sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad del activo financiero, o no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad y no retiene control sobre los activos transferidos.

La Compañía participa en transacciones en las que transfiere los activos reconocidos en su estado de situación financiera, pero retiene todos o sustancialmente todos los riesgos y ventajas de los activos transferidos. En esos casos, los activos transferidos no son dados de baja en cuentas.

Pasivos Financieros

La Compañía da de baja en cuentas un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales son pagadas o canceladas, o bien hayan expirado. La Compañía también da de baja en cuentas un pasivo financiero cuando se modifican sus condiciones y los flujos de efectivo del pasivo modificado son sustancialmente distintos. En este caso, se reconoce un nuevo pasivo financiero con base en las condiciones nuevas al valor razonable.

En el momento de la baja en cuentas de un pasivo financiero, la diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero extinto y la contraprestación pagada (incluidos los activos que no son en efectivo transferidos o los pasivos asumidos) se reconoce en resultados.

iii. Compensación

Un activo y un pasivo financiero serán objeto de compensación, de manera que se presente en el estado de situación financiera su importe neto, cuando y solo cuando la Compañía tenga, en el momento actual, el derecho, exigible legalmente, de compensar los importes reconocidos y tenga la intención de liquidar por el importe neto, o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

En la Nota 7, se incluye información sobre los valores razonables de los instrumentos financieros y mayores detalles sobre cómo se valorizan.

iv. Deterioro

Activos Financieros no Derivados

La Compañía mide las correcciones de valor por un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo, excepto por lo siguiente, que se mide al importe de las pérdidas crediticias esperadas de doce meses:

Protramites Trámites Profesionales S.A.
(Subsidiaria de Banco de la Producción S. A. PRODUBANCO)

Notas a los Estados Financieros

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

- instrumentos de deuda que se determina que tienen un riesgo crediticio bajo a la fecha de presentación; y
- otros instrumentos de deuda y saldos bancarios para los que el riesgo crediticio (es decir, el riesgo de que ocurra incumplimiento durante la vida esperada del instrumento financiero) no ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial.

Las correcciones de valor por cuentas por cobrar comerciales y activos del contrato siempre se miden por un importe igual al de las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida.

La Compañía considera que un instrumento de deuda tiene un riesgo crediticio bajo cuando su calificación de riesgo crediticio es equivalente a la definición globalmente entendida de 'grado de inversión'. La Compañía considera que esto corresponde a una calificación AA o mayor por parte de la calificadora de riesgos autorizada por la Superintendencia de Bancos del Ecuador. La Compañía mantiene sus activos financieros en las siguientes instituciones financieras.

Institución Financiera	Firma calificadora de riesgo	Calificación a septiembre 2019
Banco de la Producción S.A. Produbanco	Bank Watch Ratings S.A. / Pacific Credit Rating	AAA-

Las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida son las pérdidas crediticias que resultan de todos los posibles sucesos de incumplimiento durante la vida esperada de un instrumento financiero.

Las pérdidas crediticias esperadas de doce meses son la parte de las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo que proceden de sucesos de incumplimiento sobre un instrumento financiero que están posiblemente dentro de los 12 meses después de la fecha de presentación (o un período inferior si el instrumento tiene una vida de menos de doce meses).

El período máximo considerado al estimar las pérdidas crediticias esperadas es el período contractual máximo durante el que la Compañía está expuesto al riesgo de crédito.

Medición de las Pérdidas Crediticias Esperadas

Las pérdidas crediticias esperadas son el promedio ponderado por probabilidad de las pérdidas crediticias. Las pérdidas crediticias se miden como el valor presente de las insuficiencias de efectivo (es decir, la diferencia entre el flujo de efectivo adeudado a la entidad de acuerdo con el contrato y los flujos de efectivo que la Compañía espera recibir).

(Continúa)

Protramites Trámites Profesionales S.A.
(Subsidiaria de Banco de la Producción S. A. PRODUBANCO)

Notas a los Estados Financieros

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

Las pérdidas crediticias esperadas son descontadas usando la tasa de interés efectiva del activo financiero.

Activos Financieros con Deterioro Crediticio

En cada fecha de presentación, la Compañía evalúa si los activos financieros disponibles para la venta tienen deterioro crediticio.

Un activo financiero tiene 'deterioro crediticio' cuando han ocurrido uno o más sucesos que tienen un impacto perjudicial sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero.

Evidencia de que un activo financiero tiene deterioro crediticio incluye los siguientes datos observables:

- dificultades financieras significativas del prestatario;
- se está convirtiendo en probable que el prestatario entre en quiebra o en otra forma de reorganización financiera; o
- la desaparición de un mercado activo para el activo financiero en cuestión, debido a dificultades financieras.

Presentación de la corrección de valor para pérdidas crediticias esperadas en el estado de situación financiera.

Activos Financieros Medidos al Costo Amortizado

Una pérdida por deterioro se calculaba como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados con la tasa de interés efectiva original del activo financiero. Las pérdidas se reconocían en resultados y se reflejaban en una cuenta de corrección. Cuando la Compañía consideraba que no existían posibilidades realistas de recuperar el activo, los importes involucrados eran castigados. Si posteriormente el importe de la pérdida por deterioro disminuía y el descenso podía ser relacionado objetivamente con un hecho ocurrido después de que se reconoció el deterioro, la pérdida por deterioro previamente reconocida se revertía en resultados.

(c) Propiedades y Equipos

i. Reconocimiento y Medición

Las partidas de propiedades muebles y equipos son valoradas al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro, cuando sea aplicable.

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

(Continúa)

Protramites Trámites Profesionales S.A.
(Subsidiaria de Banco de la Producción S. A. PRODUBANCO)

Notas a los Estados Financieros

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

Cualquier ganancia o pérdida de la disposición de un elemento de propiedades, muebles y equipos, se reconoce en resultados.

ii. Costos Posteriores

Las mejoras y renovaciones mayores que incrementan la vida útil del activo son capitalizadas sólo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros para la Compañía y su costo puede ser estimado de manera fiable.

iii. Depreciación y Vida Útil

La depreciación de las propiedades, muebles y equipos se reconoce en resultados y se calcula por el método de línea recta, considerando la vida útil estimada para cada elemento de muebles y equipos.

El método de depreciación, las vidas útiles son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

Las vidas útiles estimadas para el período actual y comparativo son los siguientes:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Adecuaciones e instalaciones	10
Muebles y enseres	10
Equipos de oficina	10
Vehículos	5
Equipos de cómputo	5

iv. Retiro o Venta

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, muebles y equipos es calculada como diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocidas en resultados.

Deterioro de Activos no Financieros

Los activos sujetos a depreciación se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso. Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo).

(Continúa)

Protramites Trámites Profesionales S.A.
(Subsidiaria de Banco de la Producción S. A. PRODUBANCO)

Notas a los Estados Financieros

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

Los saldos en libros de activos no financieros que han sido objeto de castigos por deterioro se revisan a cada fecha de cierre de los estados financieros para verificar posibles reversiones del deterioro; si existe esta situación, el monto recuperable del activo específico es recalculado y su valor en libros incrementado si es necesario. El incremento es reconocido en los resultados integrales como un reverso de pérdidas por deterioro. El incremento del valor del activo previamente deteriorado es reconocido solo si éste proviene de cambios en los supuestos que fueron utilizados para calcular el monto recuperable. El monto de incremento del activo producto del reverso de la pérdida por deterioro es limitado hasta el monto que hubiera sido reconocido de no haber existido el deterioro.

La Compañía evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre sus activos no financieros.

La Compañía ha determinado que no existen indicadores de deterioro en los activos no financieros que posee.

(d) Activos Intangibles

Son registrados al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro acumulada. La amortización se reconoce con base en el método de línea recta sobre su vida útil estimada.

La amortización de los activos intangibles se carga a resultados sobre sus vidas útiles utilizando el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de amortización son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Se estima que el valor residual de todos los activos intangibles de la Compañía es igual a cero. La vida útil usada en el cálculo de la amortización del software es de 5 años.

Un activo intangible se da de baja al momento de su disposición, o cuando no se esperan beneficios económicos futuros de su uso o disposición. Las ganancias o pérdidas que surgen de la baja en libros de un activo intangible, medidas como la diferencia entre los ingresos netos provenientes de la venta y el importe en libros del activo, se reconocen en el resultado del período al momento en que el activo es dado de baja.

(e) Impuestos

Impuesto a la Renta

El gasto del impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta corriente y el impuesto a la renta diferido.

(Continúa)

Protramites Trámites Profesionales S.A.
(Subsidiaria de Banco de la Producción S. A. PRODUBANCO)

Notas a los Estados Financieros

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

Impuesto Corriente

El impuesto corriente incluye el impuesto esperado por pagar sobre la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable debido a las partidas de ingresos y gastos imponderables o deducibles y partidas que no sean gravables o deducibles. El pasivo por la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada periodo.

Impuesto Diferido

Los impuestos diferidos son reconocidos por las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponderables. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que sea probable que existan ganancias fiscales futuras disponibles contra las que podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuesto a la renta diferido son compensados si existe un derecho legal exigible de compensar los pasivos y activos por impuesto corrientes, y están relacionados con los impuestos a las ganancias aplicados por la misma autoridad tributaria sobre la misma entidad tributable, o en distintas entidades tributables, pero pretenden liquidar los pasivos y los activos por impuestos corrientes en forma neta, o sus activos y pasivos tributarios serán realizados al mismo tiempo.

(f) Beneficios a Empleados

Corto Plazo

Participación a trabajadores

La participación a trabajadores se carga a resultados y se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad contable.

Otros beneficios laborales

Los otros beneficios laborales comprenden décimo tercera y cuarta remuneración y vacaciones, los mismos que son acumulados mensualmente hasta la fecha obligatoria de pago, goce o liquidación originada por la terminación de la relación laboral.

(Continúa)

Protramites Trámites Profesionales S.A.
(Subsidiaria de Banco de la Producción S. A. PRODUBANCO)

Notas a los Estados Financieros

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

Largo Plazo

La Compañía, según las leyes laborales vigentes, mantiene un plan de beneficios definidos que corresponde a un plan de jubilación patronal y desahucio que se registra con cargo a resultados del año y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado separado de situación financiera, que se determina anualmente con base a estudios actuariales realizados por un perito independiente, usando el método de unidad de crédito proyectado. El valor presente de las obligaciones de beneficios definidos se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa de interés determinada por el actuario.

Las suposiciones para determinar el estudio actuarial incluyen determinaciones de tasas de descuento, variaciones en los sueldos y salarios, tasas de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, incremento en el monto mínimo de las pensiones jubilares, entre otros. Debido al largo plazo que caracteriza a la reserva para beneficios a empleados largo plazo, la estimación está sujeta a variaciones que podrían ser importantes. El efecto, positivo o negativo sobre las reservas derivadas por cambios en las estimaciones, se registra en su totalidad como otro resultado integral en el periodo en el que ocurren.

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa de interés actual de mercado antes de impuestos que refleja, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo. Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados integrales.

Los pasivos contingentes son registrados en los estados financieros cuando se considera que es probable que se confirmen en el tiempo y pueden ser razonablemente cuantificados; en caso contrario solo se revela la contingencia en notas a los estados financieros. Los activos contingentes no se registran en los estados financieros, pero se revelan en notas cuando su grado de contingencia es probable.

(g) 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 que 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 gerencia, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar las obligaciones.

(Continúa)

Protramites Trámites Profesionales S.A.
(Subsidiaria de Banco de la Producción S. A. PRODUBANCO)

Notas a los Estados Financieros

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

(h) Reconocimiento de Ingresos

El efecto de la aplicación inicial de la Norma NIIF 15 sobre el ingreso de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes de la Compañía se describe en la Nota 5. Debido al método de transición escogido para aplicar la Norma NIIF 15, no se ha reexpresado la información comparativa para reflejar los nuevos requerimientos.

En la nota 19 se presenta información sobre las políticas contables de la Compañía para los contratos con cliente.

(i) Reconocimiento de Costos y Gastos

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

(j) Clasificación de Partidas en Corrientes y no Corrientes

La Compañía presenta los activos y pasivos en el estado de situación financiera clasificados como corrientes y no corrientes.

Un activo se clasifica como corriente cuando la Compañía:

- Espera realizar el activo o tiene la intención de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operación;
- mantiene el activo principalmente con fines de negociación;
- espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes después del período sobre el que se informa; o
- el activo es efectivo o equivalente al efectivo a menos que éste se encuentre restringido y no pueda ser intercambiado ni utilizado para cancelar un pasivo por un período mínimo de doce meses después del cierre del período sobre el que se informa.

Todos los demás activos se clasifican como no corrientes.

Un pasivo se clasifica como corriente cuando la Compañía:

- Espera liquidar el pasivo en su ciclo normal de operación;
- mantiene el pasivo principalmente con fines de negociación;
- el pasivo debe liquidarse dentro de los doce meses siguientes a la fecha de cierre del período sobre el que se informa; o
- no tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante, al menos, los doce meses siguientes a la fecha de cierre del período sobre el que se informa.

Todos los demás pasivos se clasifican como no corrientes.

(Continúa)

Protramites Trámites Profesionales S.A.
(Subsidiaria de Banco de la Producción S. A. PRODUBANCO)

Notas a los Estados Financieros

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

(k) Eventos Posteriores

Los eventos posteriores al cierre del ejercicio que provean información adicional sobre la situación financiera de la Compañía a la fecha del estado de situación financiera (eventos de ajuste) son incluidos en los estados financieros. Los eventos posteriores importantes que no son eventos de ajuste son expuestos en notas a los estados financieros.

(4) Uso de Juicios, Estimaciones y Supuestos Contables Significativos

La preparación de los estados financieros de la Compañía requiere que la gerencia deba realizar juicios, estimaciones y suposiciones contables que afectan los importes de ingresos, gastos, activos y pasivos informados y la revelación de pasivos contingentes al cierre del período sobre el que se informa. En este sentido, la incertidumbre sobre tales suposiciones y estimaciones podría dar lugar en el futuro a resultados que podrían requerir de ajustes a los importes en libros de los activos o pasivos afectados.

A continuación, se describen los supuestos clave relacionados con el futuro y otras fuentes clave de estimaciones de incertidumbres a la fecha de cierre del período sobre el que se informa, y que tienen un alto riesgo de ocasionar ajustes significativos sobre los importes en libros de los activos y pasivos durante el próximo ejercicio. La Compañía ha basado sus supuestos y estimaciones considerando los parámetros disponibles al momento de la preparación de los presentes estados financieros. Sin embargo, las circunstancias y los supuestos actuales sobre los acontecimientos futuros podrían variar debido a cambios en el mercado y a circunstancias nuevas que puedan surgir más allá del control de la Compañía. Estos cambios se reflejan en los supuestos en el momento en el que ocurren.

- Pérdida Crediticia esperada para los Deudores Comerciales:

La medición de la estimación para pérdidas crediticias esperadas por deudores comerciales es realizada bajo supuestos claves para determinar la tasa de pérdida promedio ponderada.

- Vida Útil de Propiedad, Edificios, Muebles, Equipos y Vehículos:

Las estimaciones de vida útil se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado, de acuerdo a la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida.

- Deterioro del Valor de los Activos no Financieros:

A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, la gerencia analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro.

(Continúa)

Protramites Trámites Profesionales S.A.
(Subsidiaria de Banco de la Producción S. A. PRODUBANCO)

Notas a los Estados Financieros

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

- Impuestos:

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La Compañía cuenta con asesoría profesional en materia tributaria al momento de tomar decisiones sobre asuntos tributarios. Aun cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes, conservadoras y aplicadas en forma consistente en los períodos reportados, pueden surgir discrepancias con el organismo de control tributario (Servicio de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

- Obligaciones por Beneficios a Empleados Largo Plazo:

El valor presente de los beneficios empleados largo plazo se determina mediante valuaciones actuariales. Las valuaciones actuariales implican varias suposiciones que podrían diferir de los acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro. Estas suposiciones incluyen: la determinación de la tasa de descuento, los aumentos salariales futuros, los índices de mortalidad y los aumentos futuros de las pensiones. Debido a la complejidad de la valuación, las suposiciones subyacentes y su naturaleza de largo plazo, las obligaciones por beneficios definidos son extremadamente sensibles a los cambios en estas suposiciones. Todas estas suposiciones se revisan a cada fecha de cierre del período sobre el que se informa.

Para la determinación de la tasa de descuento, el perito consideró las tasas de interés de bonos corporativos de alta calidad en la moneda en la que se pagarán los beneficios.

- Provisiones:

Debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

(5) Cambios en las Políticas Contables Significativas

La Compañía ha aplicado inicialmente la NIIF 16 a partir del 1 de enero de 2019. Algunas otras normas también entran en vigor a partir del 1 de enero de 2019, pero no tienen un efecto significativo sobre los estados financieros de la Compañía.

NIIF 16 Arrendamientos

Definición de un Arrendamiento

Antes del 1 de enero de 2019, la Compañía determinaba al inicio del contrato si un acuerdo era o contenía un arrendamiento bajo la CINIIF 4 Determinación de si un Acuerdo Contiene un Arrendamiento. Al 31 de diciembre de 2019, la Compañía evalúa si un contrato es o contiene un arrendamiento basado en la definición de un arrendamiento, como se explica en la nota 13.

(Continúa)

Protramites Trámites Profesionales S.A.
(Subsidiaria de Banco de la Producción S. A. PRODUBANCO)

Notas a los Estados Financieros

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

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

Como Arrendatario

La Compañía arrienda instalaciones para oficinas y locales para atención a clientes utilizados por la Compañía para sus operaciones. La Compañía anteriormente clasificaba los arrendamientos como operativos, basados en la evaluación de si el alquiler transfería significativamente todos los riesgos y gratificaciones referentes a la propiedad del activo subyacente a la Compañía.

Bajo la NIIF 16, la Compañía reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento para estos arrendamientos.

(6) Normas Internacionales de Información Financiera Publicadas, no Vigentes

La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas, pero aún no son efectivas:

<u>NIIF</u>	<u>Títulos</u>	<u>Efectiva a partir de períodos que inicien en o después de</u>
Enmienda a las referencias al marco conceptual de las NIIF	Enmiendas a las referencias al marco conceptual en las NIIF	Enero 1, 2020
Modificaciones a la NIC 1 y NIC 8 con respecto a la definición de materialidad	Definición de material (modificaciones a la NIC 1 y NIC 8)	Enero 1, 2020
Mejoras anuales a NIIF ciclo 2015 - 2017	Enmiendas a la NIIF 3	Enero 1, 2020

Se permite la aplicación anticipada de estas normas nuevas y revisadas.

(Continúa)

Protramites Trámites Profesionales S.A.
(Subsidiaria de Banco de la Producción S. A. PRODUBANCO)

Notas a los Estados Financieros

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

(7) Instrumentos Financieros por Categoría

Los instrumentos financieros al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se formaban de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Activos financieros:		
Costo amortizado:		
Efectivo y equivalentes de efectivo (nota 8)	US\$ 1.027.931	1.379.203
Cuentas por cobrar	2.711	1.622
Activos disponibles para la venta	<u>1.166.960</u>	<u>518.491</u>
Total	<u>US\$ 2.197.602</u>	<u>1.899.316</u>
Pasivos financieros:		
Costo amortizado:		
Pasivos por arrendamiento financiero	US\$ 136.667	-
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar (nota 12)	164.131	309.174
Cuenta por pagar accionistas (nota 17)	<u>-</u>	<u>285.013</u>
Total	<u>US\$ 300.798</u>	<u>594.187</u>

Valor razonable de los instrumentos financieros - La Administración de la Compañía considera que los importes en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros se aproximan a su valor razonable, dado su corto vencimiento.

(8) Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía mantiene registrado dentro de sus cuentas bancarias en Banco de la Producción S.A. Produbanco un valor de US\$1.027. 931.y US\$1.379.203, respectivamente.

(9) Activos Financieros Disponibles para la Venta

Corresponde a cartera vencida adquirida al Banco de la Producción S.A. Produbanco según el siguiente detalle:

Protramites Trámites Profesionales S.A.
(Subsidiaria de Banco de la Producción S. A. PRODUBANCO)

Notas a los Estados Financieros

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

<u>Años</u>	<u>Valor nominal</u>	<u>Valor de compra</u>	<u>Valor razonable</u>	
			<u>2019</u>	<u>2018</u>
2014	2.718.044	271.715	US\$ 16.553	182.943
2016	1.523.079	146.644	25.416	103.433
2017	3.240.073	414.454	287.846	232.115
2019	4.596.095	972.329	837.145	-
			US\$ <u>1.166.960</u>	<u>518.491</u>

(10) Propiedades y Equipos

Los movimientos de propiedades y equipos fueron como sigue:

		2019		
		<u>Saldo al 1 de enero de 2019</u>	<u>Compras o adiciones</u>	<u>Saldos al 31 de diciembre 2019</u>
Costo:				
Activos por derechos de uso (1)		-	260.672	260.672
Instalaciones y adecuaciones	US\$	56.493	13.697	70.190
Muebles, enseres y equipo de oficina		7.048	950	7.998
Equipos de computación		244.325	58.201	302.526
Unidades de Transporte		6.683	-	6.683
Total costo		314.549	333.520	648.069
Depreciación acumulada:				
Activos por derechos de uso		-	130.336	130.336
Instalaciones y adecuaciones		39.657	6.726	46.383
Muebles, enseres y equipo de oficina		2.647	759	3.406
Equipos de computación		60.191	47.421	107.612
Unidades de Transporte		3.343	992	4.335
Total depreciación acumulada		105.838	186.234	292.072
Propiedades, neto	US\$	<u>208.711</u>	<u>147.286</u>	<u>355.997</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2019, la Compañía incluye como parte de propiedades y equipos el activo por derecho de uso por US\$260.672.

Protramites Trámites Profesionales S.A.
(Subsidiaria de Banco de la Producción S. A. PRODUBANCO)

Notas a los Estados Financieros

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

		2018				Saldos al 31 de diciembre 2018
		Saldo al 1 de enero de 2018	Compras o adiciones	Reclasificaciones	Ventas y Bajas	
Costo:						
Instalaciones y adecuaciones	US\$	56.493	-	-	-	56.493
Muebles, enseres y equipo de oficina		6.575	543	-	(70)	7.048
Equipos de computación		197.236	47.858	(769)	-	244.325
Unidades de Transporte		6.683	-	-	-	6.683
Total costo		266.987	48.401	(769)	(70)	314.549
Depreciación acumulada:						
Instalaciones y adecuaciones		33.916	5.741	-	-	39.657
Muebles, enseres y equipo de oficina		1.992	709	-	(54)	2.647
Equipos de computación		16.144	44.047	-	-	60.191
Unidades de Transporte		2.312	1.031	-	-	3.343
Total depreciación acumulada		54.364	51.528	-	(54)	105.838
Propiedades, neto	US\$	212.623	(3.127)	(769)	(16)	208.711

(11) Activos Intangibles

Un resumen de los activos intangibles al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es como sigue:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Software	US\$	96.885	60.873
Proyectos Programas (1)		148.994	-
Amortización		(30.356)	(13.181)
	US\$	215.523	47.692

(1) Corresponde a compras de software para gestión de cobranzas.

(12) Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

Un resumen de las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es como sigue:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cuentas por pagar comerciales:			
Trámites legales (1)	US\$	140.404	269.956
Proveedores (2)		20.332	33.331
Otras cuentas por pagar		3.395	5.887
	US\$	164.131	309.174

(1) Corresponde a los valores recibidos por parte de clientes para la ejecución de trámites legales.

(2) Al 31 de diciembre de 2019, incluye principalmente la cuenta por pagar generada por los servicios de telefonía, courier, mensajería y guardiana.

(Continúa)

Protramites Trámites Profesionales S.A.
(Subsidiaria de Banco de la Producción S. A. PRODUBANCO)

Notas a los Estados Financieros

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

(13) Pasivo por Arrendamiento Financiero

Al 1 de enero de 2019 la Compañía reconoció los efectos por adopción de NIIF 16, un detalle de los efectos durante el período de transición y los efectos al cierre del año se indican a continuación:

Transición

La Compañía arrienda oficinas y locales comerciales, donde realiza sus operaciones. Estos contratos incluyen opción de renovación y pagos fijos. En la transición a la NIIF 16, la Compañía reconoció un activo por derecho de uso y pasivo por arrendamiento. El impacto de transición se resume a continuación:

	1 de enero <u>de 2019</u>	31 de diciembre <u>de 2019</u>
Activo por derecho de uso	US\$ 260.672	<u>260.672</u>
Activos por impuesto diferido	US\$ -	<u>1.583</u>
Pasivo por arrendamiento	US\$ 260.672	<u>136.667</u>

La Compañía descuenta el pasivo por arrendamiento usando la tasa incremental de los préstamos al 1 de enero del 2019. La tasa promedio ponderada aplicada es del 10,21% anual.

	1 de enero <u>del 2019</u>
Arrendamiento operativo comprometido al 31 de diciembre del 2018 revelado bajo las NIC 37 en los estados financieros.	US\$ 288.000
Descuento usando la tasa incremental de los préstamos al 1 de enero del 2019	27.328
Pasivo Financiero reconocido al 31 de diciembre del 2018	260.672
Pasivos de arrendamiento reconocido al 1 de enero del 2019	<u>260.672</u>

Al 31 de diciembre de 2019, el pasivo por arrendamientos financieros corriente asciende a US\$136.667.

(Continúa)

Protramites Trámites Profesionales S.A.
(Subsidiaria de Banco de la Producción S. A. PRODUBANCO)

Notas a los Estados Financieros

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

Importes reconocidos en el Estado de Resultados

	<u>2019</u>
2019 - Arrendamientos bajo NIIF 16:	
Interés de pasivos por arrendamientos	US\$ 19.994
Gastos depreciación activo por derecho de uso	<u>130.336</u>
2018 b- Arrendamientos operativos bajo la NIC 17:	
Gastos de arrendamiento	US\$ <u>138.000</u>

(14) Obligaciones Acumuladas

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Participación a empleados (nota 21)	US\$ 166.529	127.355 (1)
Beneficios sociales	103.381	55.253
Otras provisiones	<u>39.933</u>	<u>26.719</u>
	US\$ <u>309.843</u>	<u>209.327</u>

(1) De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables. Los movimientos de la provisión para participación empleados fueron como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldos al comienzo del año	US\$ 127.355	40.211
Provisión del año	166.529	127.355
Pagos efectuados	<u>(127.355)</u>	<u>(40.211)</u>
Saldos al fin del año	US\$ <u>166.529</u>	<u>127.355</u>

(15) Obligación por Beneficios Definidos

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los beneficios a empleados a largo plazo se forman como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Jubilación patronal	US\$ 385.957	306.307
Bonificación por desahucio	<u>114.458</u>	<u>90.222</u>
	US\$ <u>500.415</u>	<u>396.529</u>

(Continúa)

Protramites Trámites Profesionales S.A.
(Subsidiaria de Banco de la Producción S. A. PRODUBANCO)

Notas a los Estados Financieros

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

Los supuestos actuariales utilizados para los ejercicios 2019 y 2018 son los siguientes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Tasa de descuento	4,21%	4,01%
Tasa esperada del incremento salarial	2,70%	2,00%
Tasa de rotación	10,36%	12,16%

El cálculo de los beneficios a empleados a largo plazo lo realiza un actuario externo calificado, usando variables y estimaciones de mercado de acuerdo a la metodología del cálculo actuarial

(a) Jubilación Patronal

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los empleados que por veinte y cinco años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, así como el pago proporcional en el caso del despido intempestivo a los empleados que hubieren cumplido 20 años, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo de la reserva para jubilación patronal cubre el 100% del valor determinado en el estudio actuarial.

Los movimientos en el valor presente de la obligación de jubilación patronal fueron como sigue:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldos al comienzo del año	US\$	306.307	285.620
Costo por servicio		54.245	54.633
Costo por interés		12.295	9.860
Pérdida (ganancia) actuarial		28.986	(2.251)
Reducciones y liquidaciones anticipadas		(15.876)	(41.555)
Saldos al fin del año	US\$	385.957	306.307

(b) Bonificación por Desahucio

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo de la reserva para bonificación por desahucio cubre el 100% del valor determinado en el estudio actuarial.

(Continúa)

Protramites Trámites Profesionales S.A.
(Subsidiaria de Banco de la Producción S. A. PRODUBANCO)

Notas a los Estados Financieros

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

Los movimientos en el valor presente de la por desahucio fueron como sigue:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldos al comienzo del año	US\$	90.222	88.505
Costo por servicio		14.533	20.477
Costo por interés		3.544	3.013
Pérdida (ganancia) actuarial		7.346	(18.214)
Beneficios pagados		<u>(1.187)</u>	<u>(3.559)</u>
Saldos al fin del año	US\$	<u>114.458</u>	<u>90.222</u>

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos (OBD) fueron realizados al 31 de diciembre de 2019 y 2018 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal forma que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios. Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan a otro resultado integral.

El análisis de sensibilidad detallado a continuación se ha desarrollado en base a los cambios razonablemente posibles que se produzcan al final del período de referencia de los respectivos supuestos.

	<u>Jubilación patronal</u>	<u>Bonificación por desahucio</u>
Variación OBD (tasa de descuento + 0.5%)	(21.457)	(4.575)
Impacto % en el OBD (tasa de descuento - 0.5%)	(6%)	(4%)
Variación OBD (tasa de descuento - 0.5%)	23.187	4.945
Impacto % en el OBD (tasa de descuento + 0.5%)	6%	(4%)
Variación OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	23.422	5.114
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial +0.5%)	6%	4%
Variación OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	(21.862)	(4.779)
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial -0.5%)	(6%)	(4%)

El análisis de sensibilidad presentado anteriormente puede no ser representativo de la variación real en la obligación por beneficios definidos, ya que es poco probable que el cambio en las hipótesis se produzca en forma aislada unos de otros (algunos de los supuestos pueden ser correlacionados).

(Continúa)

Protramites Trámites Profesionales S.A.
(Subsidiaria de Banco de la Producción S. A. PRODUBANCO)

Notas a los Estados Financieros

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

Es importante mencionar que, en el análisis de sensibilidad desarrollado, el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos se calculó utilizando el método de crédito unitario proyectado, que es el mismo que el aplicado en el cálculo de la obligación por beneficios definidos reconocido en el estado de situación financiera.

Los importes reconocidos en los resultados respecto a dichos planes de beneficios definidos son los siguientes:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Costo por servicio	US\$	68.778	75.110
Costo por interés		15.839	12.873
Pérdidas (ganancias) actuariales		<u>20.456</u>	<u>(62.020)</u>
	US\$	<u><u>105.073</u></u>	<u><u>25.963</u></u>

(16) Impuestos Corrientes

(a) Activos y Pasivos del Año Corriente

Un resumen de los activos y pasivos por impuestos corrientes al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es como sigue:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Activos por impuestos corrientes:			
Retenciones del impuesto al valor agregado - IVA	US\$	29.820	14.755
Impuesto al valor agregado - IVA		7.282	4.981
Crédito tributario por liquidar		<u>2.050</u>	<u>-</u>
	US\$	<u><u>39.152</u></u>	<u><u>19.736</u></u>
Pasivos por impuestos corrientes:			
Impuesto a la renta por pagar	US\$	171.868	185.230
Impuesto al valor agregado por pagar y retenciones		49.008	26.317
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar		<u>6.322</u>	<u>3.570</u>
	US\$	<u><u>227.198</u></u>	<u><u>215.117</u></u>

(Continúa)

Protramites Trámites Profesionales S.A.
(Subsidiaria de Banco de la Producción S. A. PRODUBANCO)

Notas a los Estados Financieros

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

(b) Conciliación Tributaria - Contable del Impuesto a la Renta Corriente

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta y participación de empleados	US\$ 1.110.195	849.035
Menos participación de los empleados (nota 14)	(166.529)	(127.355)
Menos otras partidas conciliatorias	(158.676)	(32.145)
Más gastos no deducibles y otros	<u>127.449</u>	<u>111.034</u>
Base imponible	US\$ <u>912.439</u>	<u>800.569</u>
Impuesto a la renta causado (1)	US\$ 228.110	224.159
Menos retenciones en la fuente	<u>(56.242)</u>	<u>(38.929)</u>
Impuesto a la renta por pagar	US\$ <u>171.868</u>	<u>185.230</u>
Tasa efectiva	<u>19%</u>	<u>23%</u>

(c) Los movimientos de la provisión para impuesto a la renta corriente fueron como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo al inicio del año	US\$ 185.230	21.774
Impuesto a la renta del año sin deducir retenciones	228.110	224.159
Pagos de impuesto a la renta del año anterior	(185.230)	(21.774)
Retenciones de impuesto a la renta del año	<u>(56.242)</u>	<u>(38.929)</u>
Saldo al final del año	US\$ <u>171.868</u>	<u>185.230</u>

(d) Activos por impuesto diferido

El activo por impuesto diferido es atribuible a lo siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Activo:		
Provisión jubilación patronal y desahucio	US\$ 39.165	20.087
Activos por derecho de uso - arrendamientos	<u>1.583</u>	<u>-</u>
	US\$ <u>40.748</u>	<u>20.087</u>

(Continúa)

Protramites Trámites Profesionales S.A.
(Subsidiaria de Banco de la Producción S. A. PRODUBANCO)

Notas a los Estados Financieros

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

El movimiento del activo por impuesto diferido es atribuible a lo siguiente:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo al inicio del año	US\$	20.087	20.087
Jubilación Patronal y desahucio		19.938	-
Activos por derecho de uso - arrendamiento		1.583	-
Impuesto diferido		(860)	-
Saldo al final del año	US\$	<u>40.748</u>	<u>20.087</u>

(e) Precios de transferencia

De acuerdo conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o del exterior, dentro de un mismo período fiscal por un importe acumulado superior a US\$15 millones, están obligados a presentar un estudio de Precios de Transferencia que determine si tales operaciones han sido efectuadas a valores de plena competencia. Las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2019, no superaron el importe acumulado mencionado.

(f) Otros asuntos relacionados con el impuesto a la renta

i. Situación Fiscal

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, y hasta seis años cuando la Administración Tributaria considere que no se hubiere declarado todo o parte del impuesto.

Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades tributarias y son susceptibles de revisión las declaraciones de los años 2016 al 2018.

ii. Determinación y Pago del Impuesto a la Renta

El impuesto a la renta de la Compañía se determina sobre una base anual con cierre al 31 de diciembre de cada período fiscal, aplicando a las utilidades gravables la tasa del impuesto a la renta vigente.

(Continúa)

Protramites Trámites Profesionales S.A.
(Subsidiaria de Banco de la Producción S. A. PRODUBANCO)

Notas a los Estados Financieros

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

iii. Anticipo del Impuesto a la Renta

A partir del Decreto Ejecutivo 374, publicado en el Registro Oficial 209 del 8 de junio de 2010, la Compañía está requerida a pagar por impuesto a la renta el monto mayor entre el anticipo mínimo de impuesto a la renta (el cual resulta de la suma matemática del 0,4% del activo, 0,2% del patrimonio, 0,2% de los ingresos gravados y 0,2% de los costos y gastos deducibles), y el que resulta de aplicar la tasa de impuesto a la renta corporativa a la utilidad gravable.

iv. Reformas Tributarias

Con fecha 31 de diciembre de 2019 mediante Suplemento del Registro Oficial No. 311 se publicó la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria. Los principales aspectos introducidos por esta Ley se señalan a continuación:

- Se gravan con una tasa efectiva del 10% los dividendos y utilidades distribuidos a favor de todo tipo de contribuyente sin importar su residencia fiscal, exceptuando a las sociedades residentes en el Ecuador. Esta tasa se incrementaría hasta el 14%, sobre la proporción no informada, cuando la sociedad que distribuye el dividendo no cumpla con informar sobre su composición accionaria.
- La capitalización de utilidades no será considerada como distribución de dividendos, inclusive la que se realice de años anteriores.
- El anticipo de impuesto a la renta será voluntario y equivalente al 50% del impuesto causado en el año previo menos las retenciones realizadas en ese ejercicio fiscal.
- A partir del ejercicio fiscal 2021, serán deducibles las provisiones realizadas para atender la jubilación patronal del personal que hayan cumplido al menos 10 años de trabajo en la misma empresa; siempre que tales valores sean administrados por empresas especializadas y autorizadas en la administración de fondos. También serán deducibles las provisiones para atender el pago de desahucio.
- Se establece una contribución única y temporal aplicable a las sociedades que realicen actividades económicas y que hayan generado en el ejercicio fiscal del 2018, ingresos gravados iguales o superiores a US\$1,000,000. Esta contribución será pagada en los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022 y no podrá exceder el 25% del impuesto a la renta causado en el año 2018; ni podrá ser utilizada como crédito tributario ni como gasto deducible.

(17) Cuentas por Pagar Accionistas

Al 31 de diciembre de 2019, la Compañía ha realizado el pago total por valores recibidos por parte de los accionistas en los años 2010 y 2014; dichos valores no mantenían vencimiento ni generaban interés.

(Continúa)

Protramites Trámites Profesionales S.A.
(Subsidiaria de Banco de la Producción S. A. PRODUBANCO)

Notas a los Estados Financieros

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

(18) Patrimonio

(a) Capital Social

El capital social autorizado consiste de 400.000 acciones de US\$1,00 valor nominal unitario, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

(b) Reserva Legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

En la Junta General Ordinaria y Universal de Accionistas celebrada con fecha 29 de marzo de 2019, se resolvió que se constituya el 10% de reserva legal de las utilidades adquiridas en el año 2018 por un valor de USD\$51.761 y la diferencia US\$465.847 sea registrada en la cuenta de Reservas para futuras capitalizaciones.

(c) Utilidades Retenidas

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidades	US\$	905.625	687.016
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF		(37.502)	(37.502)
Otros resultados integrales (ORI)		<u>(212.797)</u>	<u>(192.341)</u>
	US\$	<u>655.326</u>	<u>457.173</u>

Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF - Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo acreedor podrá ser utilizado para compensar pérdidas acumuladas. El saldo acreedor sólo podrá ser capitalizado en la parte que exceda el valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si los hubieren utilizado en absorber pérdidas, o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

(19) Ingresos

La Administración de la Compañía ha evaluado que las obligaciones de desempeño por los servicios prestados se cumplen una vez que el servicio es prestado al cliente y, por lo tanto, el método de reconocimiento del ingreso actualmente utilizado es apropiado bajo NIIF 15. En consecuencia, la información presentada para 2019 no ha sido reexpresada.

(a) Flujos de Ingresos

La Compañía genera ingresos principalmente por la gestión de cobranza de la cartera de crédito de Banco de la Producción S.A. Produbanco (ver nota 5 (a)).

(Continúa)

Protramites Trámites Profesionales S.A.
(Subsidiaria de Banco de la Producción S. A. PRODUBANCO)

Notas a los Estados Financieros

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

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos por contratos con clientes	US\$	3.827.009	2.893.489
Otros ingresos			
Ingresos por impuestos diferidos		21.521	20.087
Ingresos financieros		3.458	2.623
Otros		<u>10.074</u>	<u>5.899</u>
		<u>35.053</u>	<u>28.609</u>
	US\$	<u><u>3.862.062</u></u>	<u><u>2.922.098</u></u>

(b) Desagregación de ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes

A continuación, se presentan los ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes, los cuales se desglosan por mercado geográfico primario y principales productos o líneas de servicio.

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Mercados geográficos primarios			
Quito	US\$	<u><u>3.862.062</u></u>	<u><u>2.922.098</u></u>
Principales productos / líneas de servicio			
Gestión de cobranza	US\$	2.737.794	1.932.035
Recuperación de cartera propia		684.141	652.616
Trámites legales		405.074	308.838
Otros ingresos		<u>35.053</u>	<u>28.609</u>
	US\$	<u><u>3.862.062</u></u>	<u><u>2.922.098</u></u>

Gestión de cobranza - Corresponde al ingreso generado por la gestión realizada para la recuperación de la cartera asignada por Banco de la Producción S.A. Produbanco, calculado en función de los valores recuperados.

Recuperación de cartera propia - Representa la ganancia obtenida por la recuperación y venta de cartera adquirida a Banco de la Producción S.A. Produbanco.

Trámites legales - Incluye los ingresos obtenidos por la asistencia en la ejecución de trámites de clientes principalmente por la constitución de hipotecas y levantamiento de reservas de dominio de clientes de Banco de la Producción S.A. Produbanco.

(Continúa)

Protramites Trámites Profesionales S.A.
(Subsidiaria de Banco de la Producción S. A. PRODUBANCO)

Notas a los Estados Financieros

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

(c) Saldos del Contrato

Los activos del contrato se relacionan básicamente con los derechos de la Compañía a la contraprestación por el servicio prestado, pero no facturado a la fecha de presentación. Los activos del contrato son transferidos a cuentas por cobrar cuando los derechos se hacen incondicionales. Esto por lo general ocurre cuando la Compañía emite una factura al cliente. Considerando la naturaleza de la Compañía, no existen activos por contratos, ya que las obligaciones de desempeño por los servicios prestados se cumplen una vez que el servicio es entregado al cliente y son cobrados por anticipado.

(d) Obligaciones de Desempeño y Políticas de Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se miden en base a la contraprestación especificada en un contrato con un cliente. La Compañía reconoce los ingresos cuando transfiere el control del bien y servicio a un cliente.

A continuación, se proporciona información sobre la naturaleza y la oportunidad de la satisfacción de las obligaciones de desempeño en contratos con clientes, incluyendo los términos de pago significativos, y las correspondientes políticas de reconocimiento de ingresos.

(Continúa)

Protramites Trámites Profesionales S.A.
(Subsidiaria de Banco de la Producción S. A. PRODUBANCO)

Notas a los Estados Financieros

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

Tipo de producto servicio	Naturaleza y oportunidad de satisfacción de las obligaciones de desempeño, incluyendo los términos de pago significativos	Reconocimiento de ingresos según la NIF 15 (aplicable a partir del 1 de enero de 2018)	Reconocimiento de ingresos según la NIC 18 (aplicable antes del 1 de enero de 2018)
Gestión de Cobranza de Cartera	<p>Los servicios de cobranza son reconocidos cuando por la gestión realizada el cliente cancela su obligación a Produbanco</p> <p>Las facturas son pagadas inmediatamente, dentro del mismo mes de facturación.</p> <p>Se factura en función a los términos del contrato de servicios firmado.</p>	<p>Los servicios se reconocen cuando los mismos han sido prestados al cliente y aceptados por el mismo a satisfacción.</p> <p>Los ingresos se reconocen ya que no existe probabilidad de que los mismos sean objetados en forma posterior por el cliente</p>	<p>Los servicios se reconocen cuando los mismos han sido prestados al cliente y aceptados por el mismo a satisfacción.</p> <p>Los ingresos se reconocen ya que no existe probabilidad de que los mismos sean objetados en forma posterior por el cliente</p>
Trámites Legales	<p>Los servicios de tramites legales -que corresponden a la constitución de hipotecas y levantamiento de reserva de dominio- son reconocidos cuando por el servicios realizados el cliente constituyo la garantía y/o recibió la documentación para el proceso de levantamiento de Reserva de Dominio, respectivamente.</p> <p>Los fondos por estos servicios son recibidos en forma anticipada y se aplican a las facturas en forma inmediata una vez el servicio es entregado, Se factura en función a los términos del contrato de servicios firmado.</p>	<p>Los servicios se reconocen cuando los mismos han sido prestados al cliente y aceptados por el mismo a satisfacción.</p> <p>Los ingresos se reconocen ya que no existe probabilidad de que los mismos sean objetados en forma posterior por el cliente</p>	<p>Los servicios se reconocen cuando los mismos han sido prestados al cliente y aceptados por el mismo a satisfacción.</p> <p>Los ingresos se reconocen ya que no existe probabilidad de que los mismos sean objetados en forma posterior por el cliente</p>

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

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

(20) Administración de Riesgos Financieros

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

La Compañía dispone de una organización y de sistemas de información, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

A continuación, se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía, si es el caso.

- Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. La Compañía mantiene transacciones principalmente con su Compañía relacionada Banco de la Producción S.A. Produbanco.

- Riesgo de Liquidez

La Administración de la Compañía es la responsable final por la gestión de liquidez. También ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo, así como la gestión de liquidez de la Compañía. La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

- Riesgo de Capital

La Compañía gestiona su capital para asegurar que estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximiza el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio. La Administración de la Compañía revisa la estructura de capital de la Compañía periódicamente considerando el costo del capital y los riesgos asociados.

Los principales indicadores financieros de la Compañía se detallan a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Capital de trabajo	1.551.784	1.192.196
Índice de liquidez	3,21	2,63
Pasivos totales / patrimonio	<u>0,88</u>	<u>1,79</u>

(Continúa)

Protramites Trámites Profesionales S.A.
(Subsidiaria de Banco de la Producción S. A. PRODUBANCO)

Notas a los Estados Financieros

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

(21) Gastos por su Naturaleza

(a) Gastos por beneficios a los empleados - un detalle de gastos por beneficios a empleados es como sigue:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Remuneraciones mensuales	US\$	1.510.850	1.110.856
Beneficios sociales		561.685	411.216
Beneficios definidos		85.640	89.791
Participación a empleados (nota 14)		<u>166.529</u>	<u>127.355</u>
	US\$	<u><u>2.324.704</u></u>	<u><u>1.739.218</u></u>

(b) Otros gastos - un detalle de otros gastos es como sigue:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Servicio de courier y mensajería	US\$	97.513	70.828
Telefonía		51.718	24.321
Movilización		15.686	22.733
Honorarios profesionales		33.140	20.771
Impresiones		8.056	9.704
Impuestos		12.589	8.152
Capacitación		10.873	7.304
Limpieza		5.935	4.574
Servicios de validación de información		3.707	4.463
Suministros		3.691	2.561
Judiciales y notariales		2.067	2.360
Mantenimiento		2.120	1.813
Otros		<u>121.777</u>	<u>59.148</u>
	US\$	<u><u>368.872</u></u>	<u><u>238.732</u></u>

(22) Transacciones con Partes Relacionadas

Durante el año, la Compañía realizó las siguientes transacciones comerciales con sus partes relacionadas:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos por servicios (nota 19)	US\$	<u><u>2.737.794</u></u>	<u><u>1.932.935</u></u>
Costos por servicios			
Banco de la Producción S.A. Produbanco (nota 21)	US\$	<u><u>203.350</u></u>	<u><u>173.922</u></u>

Durante el año 2019, la Compañía adquirió cartera vencida a Banco de la Producción S.A. Produbanco por US\$972 mil. En el año 2018 no se realizó compra de cartera.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

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

El siguiente saldo se encontraba pendiente al final del período sobre el que se informa:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Bancos (nota 8)	US\$	<u>1.027.931</u>	<u>1.379.203</u>

(23) Convenios

La Compañía firmó un contrato con Banco de la Producción S.A. Produbanco para la prestación de servicios de: gestión de cobro de la cartera judicial y extrajudicial que genere la recuperación y cancelación de la cartera vencida asignada, firmado el 9 de octubre de 2014. El contrato tiene un plazo indefinido.

(24) Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre de 2019 y la fecha de emisión de los estados financieros (6 de marzo de 2020) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

(25) Aprobación de los Estados Financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 han sido aprobados por la Administración en 6 de enero de 2020 y serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Accionistas sin modificaciones.