

Compañía de Servicios Auxiliares  
del Sistema Financiero INTERDIN S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2017

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

**(1) Operaciones y hechos relevantes**

(a) Descripción del negocio

INTERDIN S. A. Emisora y Administradora de Tarjetas de Crédito, (en adelante "INTERDIN S. A." o "la Compañía") se constituyó el 17 de agosto de 1973. El 9 de septiembre de 1997 se reformó su estado social, convirtiéndose en una compañía de servicios auxiliares del sistema financiero, bajo la razón social de INTERDIN S. A. Compañía de Recuperaciones. En octubre de 2006 cambió su razón social a Compañía de Servicios Auxiliares del Sistema Financiero INTERDIN S.A., en agosto de 2007 obtuvo la franquicia para la emisión de la tarjeta de crédito Visa. En junio 2008, cambió su denominación por el de Emisora y Administradora de Tarjetas de Crédito INTERDIN S. A., a partir de dicha fecha y hasta el 24 de octubre de 2016, la actividad de la Compañía estuvo orientada a la emisión y administración de tarjetas de crédito y a la prestación de servicios de operación y procesamiento de dichas tarjetas para varias entidades financieras.

Desde la promulgación del Código Orgánico Monetario y Financiero (COMF), la Administración acopló el giro de su negocio a los nuevos requerimientos normativos, razón por la cual, la Junta General Extraordinaria de Accionistas del 2 de marzo de 2016, en concordancia con lo establecido en las Resoluciones Nros. 217-2016-F y 2016-177 emitidas por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera (JPRMF) y la Superintendencia de Bancos, respectivamente, resolvió la conversión de la Compañía de emisora y administradora de tarjetas de crédito a una entidad de servicios auxiliares del sistema financiero.

Como parte de dicho proceso de conversión, la Junta General Extraordinaria de Accionistas, del 6 de septiembre de 2016, resolvió vender el negocio de emisión y adquirencia de las tarjetas de crédito VISA al Banco Diners Club del Ecuador S. A. (el Banco) venta que se concretó el 24 de octubre de 2016, mediante la transferencia de activos, pasivos y la correspondiente cesión de derechos y obligaciones al Banco. La compra se realizó al valor contable registrado por INTERDIN S. A. por US\$48.536.901, el cual, fue cancelado por el Banco en noviembre de 2017, toda vez que se concluyeron con los siguientes trámites legales para la disminución del patrimonio de INTERDIN S. A.:

- El 22 de febrero de 2017, se inscribió en el registro mercantil las Resoluciones emitidas por las Superintendencias de Bancos y de Compañías Valores y Seguros que aprobaron lo siguiente: i) la conversión a compañía auxiliar del sistema financiero, cuyo objeto es realizar todas las actividades propias de dichas entidades para operar y procesar tarjetas de crédito y/u otros medios de pago, ii) el cambio de objeto social, iii) el cambio de denominación a "Compañía de Servicios Auxiliares del Sistema Financiero INTERDIN S. A.", iv) la modificación del valor nominal de las acciones; y, v) la reforma de su estatuto. A partir de dicha fecha el control societario de la Compañía está a cargo de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, mientras que los servicios auxiliares que prestará la Compañía estarán bajo el control de la Superintendencia de Bancos.
- El 24 de febrero de 2017, la Junta General Extraordinaria de Accionistas de INTERDIN, aprobó: i) la disminución de su capital suscrito y pagado a US\$1.300.000, ii) la disminución de su reserva legal a US\$1.300.000; y, iii) el pago de dividendos en efectivo por US\$14.321.178. Dicha disminución y la consiguiente reforma de estatutos, fue aprobada por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, el 8 de noviembre de 2017 mediante Resolución No. SCVS-IRQ-DRASD-SAS-2017-00022477.

(Continúa)

Compañía de Servicios Auxiliares  
del Sistema Financiero INTERDIN S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

El Banco Diners Club del Ecuador S. A. es el accionista principal de INTERDIN S. A. y es cabeza del Grupo Financiero "DINERS CLUB", formado por las dos entidades.

Según lo establecido en el COMF, el Banco (cabeza de grupo) es responsable por las pérdidas patrimoniales de la institución del Grupo Financiero, hasta por el valor porcentual de su participación; al respecto, el Banco tiene un convenio de responsabilidad con INTERDIN S. A.

**(2) Base de presentación de los estados financieros**

**(a) Responsabilidad de la información y declaración de cumplimiento**

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con la Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Para la Compañía, éstos son los primeros estados financieros preparados de conformidad con lo previsto en las NIIF, la Compañía ha seguido los procedimientos y criterios establecidos en la NIIF 1 "Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera" en la presentación de estos estados financieros.

En la nota 22 a los estados financieros, se provee una explicación de los efectos que la adopción de las NIIF tuvo sobre el estado de situación financiera de apertura al 1 de enero del 2016 y sobre la posición financiera, el desempeño financiero y los flujos de efectivo previamente reportados por la Compañía al y por los años que terminaron al 31 de diciembre de 2016 y 2017.

La Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros mediante Oficio No. SCVS-INMV-2017-00060421-OC del 28 de diciembre del 2017 indicó el criterio institucional del ente de control sobre la tasa de descuento para las provisiones por beneficios a empleados de acuerdo a NIC 19, el cual establece el uso de las tasas de interés de los bonos corporativos emitidos en el Ecuador para la estimación y registro de las provisiones de jubilación patronal y desahucio.

**(b) Base de medición**

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del principio del costo histórico, el cual no difiere significativamente de los valores razonables presentados en los estados financieros adjuntos y sus notas al 31 de diciembre de 2017 y 2016.

**(c) Moneda funcional y de presentación**

La Compañía, de acuerdo con lo establecido en la Norma Internacional de Contabilidad No. 21 (NIC 21) "Efectos de las variaciones en las tasas de cambio de la moneda extranjera" ha determinado que el dólar de los Estados Unidos de América representa su moneda de medición funcional; se consideró que el principal ambiente económico en la cual opera la Compañía es el mercado ecuatoriano cuya moneda de curso legal y de unidad de cuenta es el dólar estadounidense. Consecuentemente, las transacciones en otras divisas distintas al Dólar de los Estados Unidos de América se consideran "moneda extranjera", consecuentemente, a menos que se indique lo contrario, las cifras financieras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresados en dólares estadounidenses.

(Continúa)

Compañía de Servicios Auxiliares  
del Sistema Financiero INTERDIN S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

**(3) Resumen de políticas contables significativas**

Las políticas de contabilidad mencionadas más adelante han sido aplicadas consistentemente a todos los períodos presentados en estos estados financieros y en la preparación del estado de situación financiera y del estado de cambios en el patrimonio de apertura del 1 de enero del 2016, para propósitos de transición a las NIIF, a menos que otro criterio sea indicado.

(a) Clasificación de saldos corrientes y no corrientes

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

(b) Efectivo y equivalentes de efectivo

Representan depósitos en cuentas bancarias locales y del exterior, en dólares de los estados unidos de américa, de libre disponibilidad, de gran liquidez y fácilmente convertibles en efectivo en T-1 día.

(c) Instrumentos financieros

i. Activos financieros

Reconocimiento y medición inicial

Los activos financieros cubiertos por la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 39 se clasifican como: documentos comerciales y otras cuentas por cobrar e inversiones disponibles para la venta, según corresponda. La Compañía determina la clasificación de los activos financieros al momento del reconocimiento inicial.

Se reconocen inicialmente a su valor razonable más los costos de transacción directamente atribuibles.

Los aspectos más relevantes de cada categoría aplicables a la Compañía se describen a continuación:

Después del reconocimiento inicial, estos activos financieros se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición, y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce en el estado de resultados integrales como ingreso financiero. Las pérdidas que resulten de un deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados integrales como costo financiero.

Baja en cuenta de los activos financieros

Un activo financiero (o, de corresponder, parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares) se da de baja en cuentas cuando:

Compañía de Servicios Auxiliares  
del Sistema Financiero INTERDIN S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

- Hayan expirado los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo generados por el activo;
- Se hayan transferido los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo generados por el activo, o se haya asumido una obligación de pagar a un tercero la totalidad de dichos flujos sin una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencia, y;
- Se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo; o no se hayan ni transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se haya transferido el control sobre el mismo.

Deterioro del valor de los activos financieros contabilizados al costo amortizado

Al cierre de cada período sobre el que se informa, la Compañía evalúa si existe alguna evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros pudieran estar deteriorados en su valor.

Para los activos financieros contabilizados al costo amortizado, la Compañía primero evalúa si existe evidencia objetiva de deterioro del valor, de manera individual para los activos financieros que son individualmente significativos, o de manera colectiva para los activos financieros que no son individualmente significativos. Si la Compañía determina que no existe evidencia objetiva de deterioro del valor para un activo financiero evaluado de manera individual, independientemente de su significancia, incluye a ese activo en un grupo de activos financieros con características de riesgo de crédito similares, y los evalúa de manera colectiva para determinar si existe deterioro de su valor. Los activos que se evalúan de manera individual para determinar si existe deterioro de su valor, y para los cuales una pérdida por deterioro se reconoce o se sigue reconociendo, no son incluidos en la evaluación de deterioro del valor de manera colectiva. Si existe evidencia objetiva de que ha habido una pérdida por deterioro del valor, el importe de la pérdida se mide como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados (excluyendo las pérdidas de crédito futuras esperadas y que aún no se hayan producido). El valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados se descuenta a la tasa de interés efectiva original de los activos financieros.

La evidencia de un deterioro del valor podría incluir, entre otros, los siguientes indicios:

- Que los deudores o un grupo de deudores se encuentran con dificultades financieras significativas;
- Infracciones de las cláusulas contractuales, tales como incumplimientos o moras en los pagos de la deuda por capital o intereses;
- La probabilidad de que el deudor se declare en quiebra o adopte otra forma de reorganización financiera;
- Cuando datos observables indiquen que existe una disminución medible en los flujos de efectivo futuros estimados, así como cambios adversos en el estado de los pagos en mora; y/o
- Cambios importantes en las condiciones económicas que se correlacionan con los incumplimientos.

(Continúa)

Compañía de Servicios Auxiliares  
del Sistema Financiero INTERDIN S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

El importe en libros del activo se reduce a través del uso de una cuenta de estimación de deterioro y el importe de la pérdida se reconoce en el estado de resultados integrales. Los intereses ganados se siguen devengando sobre el importe en libros reducido del activo, utilizando la tasa de interés aplicada para descontar los flujos de efectivo futuros a los fines de medir la pérdida por deterioro del valor. Los intereses ganados se registran como ingreso financiero en el estado de resultados integrales. Si en un ejercicio posterior, el importe estimado de la pérdida por deterioro del valor aumenta o disminuye debido a un evento que ocurre después de haberse reconocido el deterioro, la pérdida por deterioro del valor reconocida anteriormente se aumenta o disminuye ajustando la cuenta de provisión. Si posteriormente se recupera una partida que fue imputada a pérdida, el recupero se acredita como costo financiero en el estado de resultados integrales.

ii. Pasivos financieros

Reconocimiento y medición inicial

Los pasivos financieros cubiertos por la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 39 se clasifican como: cuentas por pagar. La Compañía determina la clasificación de los pasivos financieros al momento del reconocimiento inicial. Ver nota 3(f).

iii. Medición posterior

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Después del reconocimiento inicial, las cuentas por pagar se miden al costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado de resultados integrales cuando los pasivos se dan de baja, así como también por el proceso de amortización, a través del método de la tasa de interés efectiva. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como costo financiero en el estado de resultados integrales.

Baja en cuentas de pasivos financieros

Se dan de baja cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato se haya pagado o cancelado, o haya vencido la exigibilidad en su cobro.

iv. Compensación de instrumentos financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan de manera que se informa el importe neto en el estado separado de situación financiera, solamente si existe un derecho actual legalmente exigible de compensar los importes reconocidos, y existe la intención de liquidarlos por el importe neto, o de realizar los activos y cancelar los pasivos en forma simultánea. Ver nota 14.

(Continúa)

Compañía de Servicios Auxiliares  
del Sistema Financiero INTERDIN S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

v. Valor razonable de instrumentos financieros

En el caso de instrumentos financieros que no son negociados en un mercado activo, el valor razonable se determina usando técnicas de valuación adecuadas. Dichas técnicas pueden incluir la comparación con transacciones de mercado recientes, la referencia al valor razonable actual de otro instrumento que sea sustancialmente igual, el análisis de flujo de fondos ajustado u otros modelos de valuación.

Al 31 de diciembre de 2017 (y 2016), no han existido cambios en las técnicas de valuación ya que los instrumentos financieros activos y pasivos de INTERDIN se registran al costo amortizado; sin embargo, para fines informativos, en la Nota 6, se presenta información sobre los instrumentos financieros, su valorización y su gestión de riesgos.

(d) Propiedades, equipos y vehículos

Es todo bien tangible adquirido por la Compañía para el giro ordinario del negocio, el cual debe cumplir con la política establecida por la compañía para el efecto.

Se encuentran valorados al costo, neto de la depreciación acumulada y las posibles pérdidas por deterioro de su valor. En la primera adopción a NIIF 1 se registró al costo atribuido.

El costo inicial representa el valor total de adquisición del activo, el cual incluye erogaciones que se incurrieron para dejarlo en condiciones para su utilización o puesta en marcha, así como, los costos posteriores generados por desmantelamiento.

La depreciación es reconocida en los resultados con base en el método de depreciación lineal sobre las vidas útiles estimadas de cada elemento de las propiedades, equipos y vehículos. La vida útil de los activos se revisa y ajusta (si es necesario) en cada cierre del periodo contable, con la finalidad de mantener una vida útil y valor residual acordes con el valor de los activos a esa fecha.

Las tasas de depreciación están basadas en la vida útil estimada de los bienes, que son:

	<u>Porcentaje</u>
Equipos de cómputo, servidores, licencias, otros	Entre 20% y 33,33%
Muebles y equipos de oficina	10%
Vehículos	<u>20%</u>

Con base en análisis y estudio técnico correspondiente en el caso de equipos tecnológicos, debido a sus características propias de uso y cambio permanente, la Administración de la Compañía asigna un valor residual a aquellos ítems que, resultado de dicho análisis podría existir un valor de venta a futuro. Adicionalmente, para el tratamiento de intangibles tecnológicos estos son considerados como parte del rubro de propiedades, equipos y vehículos dada la naturaleza de su giro de negocio y las condiciones de uso del equipo principal, específico y técnico en el que operan dichos intangibles.

La Compañía cada año analiza y estima el posible valor en el tiempo relacionado a costos posteriores por deterioro, los mismos que son justificados en ciertos casos por evaluaciones externas o por técnicos especializados de la Compañía.

(Continúa)

Compañía de Servicios Auxiliares  
del Sistema Financiero INTERDIN S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

(e) Deterioro de activos no financieros – propiedades, equipos y vehículos

La Compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado de acuerdo con la NIC 36 “Deterioro del Valor de los Activos”.

Si existen tales indicadores se realiza una estimación del monto recuperable del activo, el cual, es el mayor valor entre el valor justo de un activo o unidad generadora de efectivo menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para un activo individual a menos que el activo no genere entradas de efectivo que son claramente independientes de otros activos o grupos de activos.

Cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido hasta alcanzar su monto recuperable. Al evaluar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las evaluaciones actuales de mercado, del valor tiempo del dinero y los riesgos específicos que pudieran estar asociados al activo. Para determinar el valor justo menos costos de venta, se usa un modelo de valuación apropiado. Estos cálculos son corroborados con indicadores de valor justo disponibles.

Las pérdidas por deterioro de valor de activo no financiero son reconocidas con cargo a resultados en las categorías de gastos asociados a la función del activo deteriorado.

Para activos, excluyendo los de valor inmaterial, se realiza una evaluación anual respecto de si existen indicadores de que la pérdida por deterioro reconocida anteriormente podría ya no existir o podría haber disminuido. Si existe tal indicador, la Compañía estima el monto nuevo recuperable.

Una pérdida por deterioro anteriormente reconocida es reversada solamente si ha habido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable del activo desde la última vez que se reconoció una pérdida por deterioro.

Si ese es el caso, el valor en libros del activo es aumentado hasta alcanzar su monto recuperable. Este monto aumentado no puede exceder el valor en libros que habría sido determinado, neto de depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del activo en años anteriores. Tal reverso es reconocido con abono a resultados a menos que un activo sea registrado al monto reevaluado, caso en el cual el reverso es tratado como un aumento de reevaluación

(f) Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar corrientes se reconocen a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable.

Los acreedores comerciales incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores por bienes y servicios adquiridos en el curso normal de negocio.

(g) Provisiones

La Compañía considera que las provisiones se reconocen cuando:

- La Compañía tiene una obligación futura, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos presentes;
- Es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación;

Compañía de Servicios Auxiliares  
del Sistema Financiero INTERDIN S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

- El importe se ha estimado de forma fiable.

La Administración en base a criterios técnicos y la experiencia de años anteriores respecto de la posibilidad de egresos futuros, ha determinado la necesidad de mantener provisiones constituidas históricamente en atención a eventuales contingencias; las cuales son evaluadas periódicamente y se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cada cierre de los estados financieros.

(h) Beneficios a empleados a largo plazo

La Compañía, en cumplimiento de las leyes laborales vigentes, mantiene un plan de beneficios definidos que corresponde a un plan de jubilación patronal y desahucio, y se registran con cargo a resultados del año y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera, que se determina anualmente con base a estudios actuariales realizados por un perito independiente, usando el Método de Unidad de Crédito Proyectada. 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 a largo plazo, la estimación está sujeta a cambios permanente durante cada año. 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.

La Compañía utiliza como tasa de descuento de estas provisiones la tasa promedio de los bonos corporativos de alta calidad del Ecuador, en cumplimiento con los lineamientos descritos por el Organismo de control en la nota 2 (a); Organismo que estableció que dicha tasa es la que mejor presenta la realidad económica y el riesgo del país.

(i) Beneficios a corto plazo

Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada y son reconocidas como gastos en la medida en la cual el empleado provee el servicio o el beneficio es devengado.

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada de manera fiable. Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden principalmente a remuneraciones, aportes al IESS y los beneficios establecidos en el Código del Trabajo del Ecuador tales como vacaciones, participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía, décima tercera y décima cuarta remuneración.

(j) Participación a trabajadores en las utilidades

La participación a trabajadores se registra en los resultados del año como parte de los costos de personal y se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad contable.

(Continúa)

Compañía de Servicios Auxiliares  
del Sistema Financiero INTERDIN S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

(k) Impuestos

Impuesto a la renta corriente

Los activos y pasivos por el impuesto a la renta corriente se presentan netos y se miden por los importes que se espera recuperar de, o pagar a, la autoridad fiscal. Las tasas impositivas y la normativa fiscal utilizadas para computar dichos importes son aquellas que estén aprobadas a la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa. La gerencia evalúa en forma periódica las posiciones tomadas en las declaraciones de impuestos con respecto a las situaciones en las que las normas fiscales aplicables se encuentran sujetas a interpretación, y constituye provisiones cuando fuera apropiado.

Como efecto de la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera, se generan diferencias que surgen entre base fiscal y base financiera, que mediante normatividad del ente de control impositivo podrán ser compensadas en el tiempo. Para el caso de la Compañía se ha determinado que producto de adopción por primera vez nacen pasivos por impuestos diferidos

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se reconoce utilizando el método del pasivo sobre las diferencias temporarias entre las bases impositivas de los activos y pasivos y sus importes en libros a la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa.

Los pasivos por impuesto diferido se reconocen por todas las diferencias temporarias imponibles. Los activos por impuesto diferido se reconocen por todas las diferencias temporarias deducibles.

El importe en libros de los activos por impuesto diferido se revisa en cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa y se reduce en la medida en que ya no sea probable la existencia de suficiente ganancia imponible futura, para permitir que esos activos por impuesto diferido sean utilizados total o parcialmente.

Los activos por impuesto diferido no reconocidos se reevalúan en cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa y se reconocen en la medida en que se torne probable la existencia de ganancias imponibles futuras que permitan recuperar dichos activos por impuesto diferido no reconocidos con anterioridad.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos, son medidos a las tasas de impuesto a la renta vigentes a la fecha que se estima que las diferencias temporarias se revertan, considerando las tasas del impuesto a la renta, vigentes establecidas en la ley.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se compensan si existe un derecho legalmente exigible de compensar los activos y pasivos por el impuesto a la renta corriente y si los impuestos diferidos se relacionan con la misma entidad sujeta a impuestos y la misma jurisdicción fiscal.

Impuesto sobre las ventas

Los ingresos de actividades ordinarias, los gastos y los activos se reconocen excluyendo el importe de cualquier impuesto sobre las ventas (ej. impuesto al valor agregado), salvo:

- Cuando el impuesto sobre las ventas incurrido en una adquisición de activos o en una prestación de servicios no resulte recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso ese impuesto se reconoce como parte del costo de adquisición del activo o como parte del gasto, según corresponda y según lo permitido por la normativa correspondiente.

(Continúa)

Compañía de Servicios Auxiliares  
del Sistema Financiero INTERDIN S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

- Las cuentas por cobrar y por pagar que ya estén expresadas incluyendo el importe de impuestos sobre las ventas.

(l) Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar de los servicios principalmente originados por servicios de procesamiento a entidades del sistema financiero. Los criterios específicos de reconocimiento de los distintos tipos de ingresos son mencionados a continuación:

Venta de servicios

El ingreso por prestación de servicios es reconocido en resultados cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- La Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados del servicio;
- La Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los servicios vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos.
- El importe de los ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad.
- Sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.
- Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad

(m) Reconocimiento del gasto

Los gastos de administración y ventas corresponden principalmente a las erogaciones relacionadas con: obligaciones laborales, pago de servicios de terceros, depreciación de propiedades, equipos y vehículos y demás gastos asociados a la actividad administrativa y de ventas de la Compañía. Se reconocen por el método del devengado.

(n) Costos financieros

Los costos financieros están compuestos principalmente por intereses sobre financiamientos, el saneamiento del descuento de las obligaciones por planes de beneficios definidos y las provisiones por deterioro según se menciona en la nota 2 (c) i.

(o) Operaciones discontinuadas - activos y pasivos

Una operación discontinuada es un componente del negocio de la Compañía cuyas operaciones y flujos de efectivo pueden ser claramente distinguidas del resto de las operaciones de la Compañía.

La Compañía clasifica una operación como discontinuada en la fecha más temprana entre la fecha de la disposición o la fecha en que la operación cumple con los requisitos para ser clasificada como mantenida para la venta.

(Continúa)

Compañía de Servicios Auxiliares  
del Sistema Financiero INTERDIN S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

Cada operación es clasificada como una operación discontinuada en los estados de resultados integrales y de flujos de efectivo comparativos, y es restablecido como si la operación hubiere sido discontinuada desde el inicio del año comparativo.

Para dar cumplimiento a lo establecido en la normativa vigente, la Administración reclasificó los activos y pasivos como operaciones discontinuadas a todas aquellas cuentas que por su operatividad tenían relación con su línea de negocio de emisión y adquirencia de tarjetas de crédito bajo la marca VISA, que gestionó anteriormente y que fue vendida a su Casa Matriz, ver Nota 1.

(p) Eventos subsecuentes

Los eventos subsecuentes 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 revelados en notas a los estados financieros.

(4) **Juicios contables, estimaciones y supuestos contables significativos**

La preparación de los estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Gerencia deba realizar juicios, estimaciones y suposiciones contables basadas en la mejor utilización de herramientas técnicas e información disponibles a la fecha de preparación de los estados financieros y que se relacionan con 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, dichas suposiciones y estimaciones podrían dar lugar en el futuro a resultados que pudieran requerir de ajustes a los importes en libros de los activos o pasivos.

A continuación se presentan las estimaciones y suposiciones que la Gerencia de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

- Estimación para cuentas de cobro dudoso:

La estimación para cuentas de cobro dudoso de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar es determinada por la Gerencia de la Compañía en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos.

- Vida útil de propiedad, equipo y vehículos:

Las estimaciones de vida útil se basan principalmente en las proyecciones con soporte técnico especializado sobre el 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:

La Compañía evalúa los activos o grupos de activos por deterioro cuando eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor en libros de un activo podría no ser recuperable. Frente a la existencia de activos, cuyos valores exceden su valor de mercado o capacidad de generación de ingresos netos, se practican ajustes por deterioro de valor con cargo a los resultados del período, cuando se cumplen las condiciones descritas en la Nota 2(e).

(Continúa)

Compañía de Servicios Auxiliares  
del Sistema Financiero INTERDIN S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

- Impuestos:

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos se aplica en cumplimiento de la legislación tributaria aplicable. La Compañía cuenta con asesoría profesional en materia tributaria al momento de tomar decisiones sobre dichos asuntos. Aun cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes, conservadoras y aplicadas en forma consistente en los períodos reportados, podrían surgir discrepancias con el Organismo de Control Tributario, en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro. La Compañía mantiene provisiones para cubrir eventuales riesgos que se puedan originar de dichas posibles discrepancias.

- Obligaciones por beneficios a empleados a largo plazo:

El valor presente de las obligaciones de jubilación patronal se determina mediante valuaciones actuariales efectuadas por peritos independientes. 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 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, en cumplimiento de lo establecido en la normativa vigente, el perito consideró como referencia los rendimientos del mercado, en la fecha del balance, correspondientes a las emisiones de bonos u obligaciones empresariales de alta calidad. En monedas para las cuales no exista un mercado amplio para tales títulos, deberá utilizarse el rendimiento correspondiente a los bonos emitidos por el Gobierno. La moneda y el plazo de los bonos empresariales o gubernamentales serán coherentes con la moneda y el plazo estimado de pago de las obligaciones por beneficios a empleados.

El índice de mortalidad se basa en las tablas biométricas de experiencia ecuatoriana publicadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS) según R.O. No. 650 del 28 de agosto de 2002. Los aumentos futuros de salarios y pensiones se basan en los índices de inflación futuros esperados para el país.

- Provisiones y beneficios a empleados:

La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que serán necesarios pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del período, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales.

**(5) Nuevas normas internacionales de información financiera e interpretaciones aún no adoptadas**

Las nuevas normas, enmiendas a las normas e interpretaciones que se mencionan a continuación, son aplicables a los períodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2018, cuya aplicación anticipada es permitida; tales normas, no han sido aplicadas anticipadamente en la preparación de estos estados financieros adjuntos y, se aplicarán a partir de su exigibilidad:

Compañía de Servicios Auxiliares  
del Sistema Financiero INTERDIN S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

NIIF 15 Ingreso de actividades ordinarias procedente de contratos con clientes

Establece un marco completo para determinar si se reconocen ingresos de actividades ordinarias, cuándo se reconocen y en qué monto. La NIIF 15 reemplazará las actuales guías para el reconocimiento de ingresos, incluyendo la NIC 18 "Ingreso de actividades ordinarias", la NIC 11 "Contratos de construcción" y la CINIF 13 "Programas de fidelización de clientes".

La NIIF 15 es efectiva para períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2018. Su adopción temprana es permitida.

Esta Norma establece un nuevo modelo de reconocimiento de ingresos basado en el concepto de control, por el cual los ingresos han de reconocerse a medida que se satisfagan las obligaciones contraídas con los clientes a través de la entrega de bienes y servicios, ya sea en un momento en el tiempo o a lo largo del tiempo. El nuevo modelo introduce un enfoque de reconocimiento de ingresos basado en los siguientes cinco pasos:

- 1.- Identificar el contrato con el cliente;
- 2.- Identificar las obligaciones de desempeño del contrato;
- 3.- Determinar el precio de la transacción;
- 4.- Distribuir el precio de la transacción entre las obligaciones de desempeño; y,
- 5.- Reconocer el ingreso cuando (o en la medida en que) la entidad satisfaga las obligaciones de desempeño identificadas en los contratos.

Como se explica más ampliamente en las notas 2 m, 17 y 21 a los estados financieros, las principales actividades por las que la Compañía reconoce ingresos son por la venta y prestación de servicios de operación y procesamiento de tarjetas a favor de varias instituciones financieras, para las cuales la Administración ha evaluado, en forma preliminar, que los contratos con sus clientes representan una sola obligación de desempeño (principalmente la obligación de entregar los servicios antes descritos) y cuyos ingresos se reconocen en el momento en que se presta el servicio, lo que no difiere materialmente con el reconocimiento de ingresos de la actual NIC 18, en consecuencia, la Administración espera que, con base a su evaluación preliminar, la adopción de la NIIF 15 no tenga un impacto material en el reconocimiento o presentación de los ingresos de la Compañía hacia períodos futuros.

Bajo la NIIF 15 la determinación del ingreso a ser reconocido deberá ser realizada sobre la asignación basada en sus precios individuales de venta para cada tipo de servicios, tomando como base las listas de precios que posee la Compañía para la venta de los diferentes servicios en transacciones por separado. Basado en la evaluación de la Compañía, el valor razonable y precios individuales de los servicios prestados son similares; por lo tanto, la Administración espera que, con base a su evaluación preliminar, la adopción de la NIIF 15 no tenga un impacto material en el período de reconocimiento del ingreso para estos servicios ya que estos, no se realizan como un trabajo en proceso ni tampoco se ejecutan en diferentes períodos de tiempo.

NIIF 9 Instrumentos financieros

La NIIF 9 publicada en julio de 2014 reemplaza las guías de la NIC 39 "Instrumentos financieros: reconocimiento y medición". La NIIF 9 incluye guías revisadas para la clasificación y medición de instrumentos financieros, un nuevo modelo de pérdidas crediticias esperadas para calcular el deterioro de los activos financieros, y nuevos requerimientos generales de contabilidad de coberturas. La NIIF 9 mantiene las guías relacionadas con el reconocimiento y baja de instrumentos financieros de la NIC 39. La NIIF 9 es efectiva para períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2018, con adopción temprana permitida. La Compañía no planea una adopción temprana de esta norma.

(Continúa)

Compañía de Servicios Auxiliares  
del Sistema Financiero INTERDIN S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

La Administración de la Compañía ha revisado las diferentes secciones de la NIIF 9 para determinar el impacto que tendría la nueva norma y desarrollar la política contable que llevará a cabo a partir del año 2018, sin embargo, sobre la base de los activos y pasivos financieros que mantiene la Compañía al 31 de diciembre de 2017, la Administración espera que el nuevo modelo de clasificación y medición de instrumentos financieros no tenga un efecto material en los estados financieros de la Compañía.

Así también, dado la naturaleza del negocio de la Compañía, en el que la mayor parte de las ventas son recuperadas en el corto plazo (plazo promedio de cobro cartera comercial es de 30 días) y no existen cuentas a cobrar de otra naturaleza que sean significativas o irrecuperables, no se espera que el impacto de aplicar el modelo de pérdidas esperadas sea material en los resultados de la Compañía. .

#### NIIF 16 Arrendamientos

Reemplaza las actuales guías de arrendamiento, incluyendo la NIC 17 "Arrendamientos", CINIIF 4 "Determinar si un acuerdo contiene un arrendamiento", SIC 15 "Arrendamientos operativos – incentivos" y SIC 27 "Evaluar la substancia de las transacciones con la forma legal de un arrendamiento".

La NIIF 16 es efectiva para períodos anuales que inician en o después del 1 de enero de 2019. Se permite adopción temprana para entidades que apliquen la NIIF 15 "Ingreso de actividades ordinarias procedente de contratos con clientes" en o antes de la aplicación inicial de NIIF 16.

Introduce un modelo contable de arrendamiento para los arrendatarios. Un arrendatario reconoce un activo por derecho de uso que representa su derecho a usar el activo subyacente y un pasivo que representa su obligación de realizar los pagos correspondientes al canon de arrendamiento. Hay excepciones opcionales para arrendamientos a corto plazo y arrendamientos de bienes de bajo valor. La contabilidad del arrendador permanece similar a la norma actual, es decir, el arrendador continúa clasificando los arrendamientos como financieros u operativos.

La Compañía ha iniciado el proceso de evaluar el impacto potencial resultante de la aplicación de la NIIF 16, cuyos efectos cuantitativos dependerán de las condiciones económicas futuras, la tasa de interés de los préstamos y obligaciones, del método de transición elegido y de la extensión en la cual la Compañía utilice las excepciones prácticas y el reconocimiento de éstas excepciones. La Compañía no planea una adopción temprana de esta norma.

#### Otras nuevas normas o modificaciones a normas e interpretaciones

La Compañía, con base en su análisis preliminar, no espera que las siguientes nuevas normas o modificaciones aplicables a su operación y giro del negocio del negocio actual tengan un impacto significativo sobre los estados financieros:

- Mejoras anuales a las NIIFs Ciclo 2014-2016 (Enmiendas a la NIIF 1 y NIC 28).
- Clasificación y medición de pago basados en acciones (Enmienda a la NIIF 2).
- Venta o contribución de activos entre un inversor y sus asociadas o acuerdos conjuntos (Enmiendas a la NIIF 10 y NIC 28).
- CINIIF 22 Transacciones en moneda extranjera y consideración anticipada.
- CINIIF 23 Incertidumbre sobre tratamiento tributario.
- Aplicando NIIF 9 Instrumentos financieros con NIIF 4 contratos de seguros (Enmienda a la NIIF 4).
- NIIF 17 Contratos de seguros.

(Continúa)

Compañía de Servicios Auxiliares  
del Sistema Financiero INTERDIN S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

**(6) Administración de riesgo financiero**

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

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

Marco de administración de riesgos

La Administración, el Directorio y los Comités correspondientes son responsables por establecer y supervisar el marco de administración de riesgo, así como el desarrollo y seguimiento de las políticas de administración de riesgos de la Compañía, alineados con su estrategia.

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

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

i. Riesgo de liquidez

Es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros. El enfoque de la Administración para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, utilizando para ello la Política de administración de liquidez de la Entidad, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía. Debido a la estructura de activos y pasivos, calce y duración de los instrumentos financieros de la Entidad, el mencionado riesgo es bajo.

La Compañía establece los mecanismos o herramientas a utilizar para la medición del riesgo de liquidez, considerando como principales las siguientes:

- Evaluación del riesgo ocasionado por descalce de plazos entre los activos y pasivos.
- Diversidad de las fuentes de financiamiento.
- Evitar concentraciones no deseadas.
- Estimar la pérdida potencial ante la imposibilidad de renovar pasivos o de contratar otros en condiciones normales.

(Continúa)

Compañía de Servicios Auxiliares  
del Sistema Financiero INTERDIN S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

- La toma de riesgos en operaciones de inversión se realiza considerando las normas y los límites de riesgo para inversión de recursos según la Política de Administración de Liquidez y la Metodología para la Aplicación de la Política de Administración de Liquidez. Para lograr dichos objetivos, las iniciativas sobre las inversiones se basan en instrumentos líquidos que permitan a la Compañía cumplir con las obligaciones y con los requerimientos normativos vigentes. Durante el 2017, no se han efectuado cambios en los niveles de riesgo, ni en la estrategia de negociación de inversiones, límites de exposición y/o sistemas de gestión y control de riesgos.
- La Administración, controla y monitorea el nivel de entradas de efectivo de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar junto con las salidas de efectivo esperadas para cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.

A continuación se resumen los vencimientos contractuales de los pasivos financieros no derivados:

		Valor <u>contable</u>	0 a 3 <u>meses</u>	3 a 6 <u>meses</u>	Más de 12 <u>meses</u>
31 de diciembre de 2017					
Corrientes:					
Cuentas por pagar comerciales	US\$	1.163.765	1.162.770	553	442
Impuesto a la renta por pagar		265.872	-	265.872	-
Otras cuentas por pagar		4.198.888	4.198.888	-	-
Beneficios a los empleados		1.075.000	1.075.000	-	-
No corrientes:					
Beneficios a los empleados		3.301.274	-	-	3.301.274
	US\$	<u>10.004.799</u>	<u>6.436.658</u>	<u>266.425</u>	<u>3.301.716</u>
31 de diciembre de 2016					
Corrientes:					
Cuentas por pagar comerciales	US\$	1.885.151	1.885.151	-	-
Impuesto a la renta por pagar		3.331.858	-	3.331.858	-
Otras cuentas por pagar		5.342.734	5.342.734	-	-
Beneficios a los empleados		3.693.065	3.693.065	-	-
No corrientes:					
Beneficios a los empleados		2.610.394	-	-	2.610.394
	US\$	<u>16.863.202</u>	<u>10.920.950</u>	<u>3.331.858</u>	<u>2.610.394</u>
1 de enero de 2016					
Corrientes:					
Cuentas por pagar comerciales	US\$	8.771.390	8.771.390	-	-
Impuesto a la renta por pagar		5.069.643	-	5.069.643	-
Otras cuentas por pagar		5.798.085	5.798.085	-	-
Beneficios a los empleados		4.330.404	4.330.404	-	-
No corrientes:					
Beneficios a los empleados		2.424.861	-	-	2.424.861
	US\$	<u>26.394.383</u>	<u>18.899.879</u>	<u>5.069.643</u>	<u>2.424.861</u>

(Continúa)

Compañía de Servicios Auxiliares  
del Sistema Financiero INTERDIN S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

ii. Riesgo de mercado

Es el riesgo de que los cambios en los precios de mercado, por ejemplo, en las tasas de cambio o tasas de interés, afecten los ingresos de la Compañía o el valor de los instrumentos financieros que mantiene. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es identificar, administrar, mitigar, monitorear y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de los parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad. Este riesgo se mide a través de metodologías que determinan la pérdida máxima esperada en un horizonte de tiempo dado y nivel de confianza. Para complementar estas metodologías de riesgo de mercado se utilizan pruebas de sensibilidad, simulando variaciones en los factores de riesgo que afectan el valor de las posiciones. A su vez, se llevan a cabo pruebas retrospectivas (back testing) para verificar la validez del modelo, comparando los resultados que genera el modelo, contra los resultados efectivamente observados. Dentro de las políticas y procesos correspondientes, se han implementado, entre otras las siguientes herramientas y metodologías: límites de exposición de riesgo y estructuras de mercado. Dada la naturaleza de las operaciones de la Compañía, este riesgo es bajo:

- Riesgo de moneda

La moneda utilizada para las transacciones en el Ecuador es el dólar americano y las transacciones que realiza la Compañía son en esa moneda; por lo tanto, la administración estima que la exposición de la Compañía al riesgo de moneda no es relevante.

- Riesgo de tasa de interés

Este riesgo está asociado con las tasas de interés variable de las obligaciones contraídas por la Compañía y que por lo mismo generan incertidumbre respecto a los cargos a resultados por concepto de intereses y por cuantía de los flujos futuros. La Compañía administra este riesgo tratando de asegurar que un alto porcentaje de su exposición a los cambios en las tasas de interés sobre los préstamos se mantenga sobre una base de tasa fija. A la fecha del estado de situación financiera, la Compañía no reporta obligaciones sujetas a tasas de interés variable. Para monitorear este riesgo la Compañía ha establecido las siguientes metodologías: i) Exposure limits: se basa en una métrica de exposición al riesgo; en este caso, la duración y ii) Value at risk limits (VAR): es la máxima pérdida de valor esperada que puede experimentar un activo o un portafolio de activos ante cambios en el factor de riesgo asociado.

iii. Riesgo de crédito

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

Exposición al riesgo de crédito

La exposición máxima al riesgo de crédito a la fecha del estado de situación financiera es como sigue. Dicha exposición es baja dada la calidad crediticia de los emisores; adicionalmente, dicho riesgo se mitiga con los controles que se mencionan a continuación:

Compañía de Servicios Auxiliares  
del Sistema Financiero INTERDIN S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

		Valor en libros		
		<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>1 de enero del 2016</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo	US\$	6.359.787	28.604.393	41.588.039
Inversiones disponibles para la venta		8.619.792	4.605.667	-
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar		<u>465.043</u>	<u>49.004.853</u>	<u>1.527.254</u>
	US\$	<u>15.444.622</u>	<u>82.214.913</u>	<u>43.115.293</u>

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

La Compañía presta sus servicios de procesamiento a cinco instituciones financieras cuya calificación de riesgo está comprendida entre AA y AAA; aproximadamente el 50% de las ventas de la Compañía están concentradas en un cliente cuya calificación de riesgo es AAA y es el Banco número uno a nivel de activos y patrimonio en el Ecuador.

El riesgo relacionado con créditos de clientes y otras cuentas por cobrar, es administrado de acuerdo con las políticas, procedimientos y controles establecidos por la Compañía. La calidad crediticia de clientes y otras cuentas por cobrar se evalúa en forma permanente y los cobros pendientes son gestionados por la Compañía. De existir evidencia objetiva que la Compañía no será capaz de cobrar la totalidad de los importes que se le adeudan, se establece una estimación para pérdidas por deterioro. La exposición a este tipo de riesgo, se identifica, mide, controla, mitiga y monitorea a través de: límites de riesgo aprobados y monitoreados por el área de Riesgos, cartera en mora, valor de recuperación, concentración, calificación, sector económico, evolución y deterioro de la cartera, pérdida esperada, riesgos sistémicos y reservas constituidas, políticas, procedimientos y metodologías de valuación, deterioro, cálculo del retorno y constitución de provisiones basadas en la normativa vigente.

La Compañía establece una estimación para deterioro de valor que representa su mejor estimado de las pérdidas incurridas en relación con los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar. La antigüedad de los saldos de los deudores comerciales a la fecha de estado de situación financiera es la siguiente:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>1 de enero del 2016</u>
Vigente y no deteriorada	US\$	465.043	49.004.853	1.527.254
Vencida entre 0-30 días		-	-	-
Vencida entre 31-180 días		-	-	-
Vencida más de 180 días		<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	US\$	<u>465.043</u>	<u>49.004.853</u>	<u>1.527.254</u>

La variación de la estimación para deterioro de valor con respecto a los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar fue la siguiente:

Compañía de Servicios Auxiliares  
del Sistema Financiero INTERDIN S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo al inicio del año	US\$	152.926	-
Pérdida reconocida para deterioro		<u>-</u>	<u>152.926</u>
Saldo al final del año	US\$	<u>152.926</u>	<u>152.926</u>

La Compañía con base en el análisis de las herramientas y metodologías utilizadas descritas en párrafos anteriores, ha estimado que los montos en mora por más de treinta días son recuperables sobre la base de comportamiento de pago histórico y los análisis del riesgo de crédito de los clientes.

El principal componente de las otras cuentas por cobrar son las retenciones de impuestos a entidades locales y del exterior los cuales se encuentran en el proceso de recuperación y/o reclamo ante el SRI – Servicio de Rentas Internas; por lo tanto no se requiere una provisión por deterioro para ninguno de dichos y retenciones por cobrar (ver nota 9).

Efectivo y equivalentes de efectivo

El saldo de efectivo y equivalentes de efectivo por US\$6.359.787 al 31 de diciembre de 2017 (US\$28.604.393 en el año 2016), representan su máxima exposición al riesgo de crédito por estos activos. El efectivo y equivalentes de efectivo se mantienen en bancos e instituciones financieras, que están calificadas entre el rango AAA- y A+, según las calificadoras que se muestra a continuación:

<u>Banco</u>	<u>Calificación</u>	<u>Calificador</u>
Banco Central del Ecuador	-	Entidad pública no sujeta a calificación
Banco Pichincha C. A.	AAA- / AAA-	PCR Pacific S. A. /Bank Watch Ratings S. A.
Citibank N. A.	A+ y A1	Standard & Poors / Moody's investor service
Morgan Stanley Smith Barney	A2 y A3	Standard & Poors / Moody's investor service

Inversiones disponibles para la venta

El saldo de las inversiones descritas en la Nota 8 presenta las siguientes calificaciones de riesgo y vencimientos:

<u>Banco y tipo de papel</u>	<u>Calificación</u>	<u>Calificador</u>	<u>Vencimiento</u>
Banco Financiero del Perú - bonos corporativos	A-	Equilibrium	Mas de 360 días
Banco Diners Club del Ecuador S. A. - Certificados a plazo	AAA- /AAA	Bank Watch Ratings S. A. y Class International	Entre 180 y 360 días

(Continúa)

Compañía de Servicios Auxiliares  
del Sistema Financiero INTERDIN S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

iv. Administración de capital

La política de la Compañía es mantener un nivel de capital que le permite mantener y continuar incrementando la confianza de los inversionistas, acreedores y sustentar el desarrollo futuro de sus negocios. El patrimonio se compone del capital social acciones, reserva legal, superávit por valuación, resultados acumulados y el resultado acumulado proveniente de la adopción por primera vez de las NIIF, este último, según las disposiciones vigentes no están disponibles para distribución a los accionistas. No hubo cambios en el enfoque de la Compañía para la administración de capital durante el año. La gestión adecuada del apalancamiento del patrimonio y de su capital permite cubrir los riesgos de las operaciones actuales efectuadas por la Compañía.

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

		<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>1 de enero del 2016</u>
Total pasivos	US\$	10.375.121	17.352.523	108.525.553
Menos:				
Efectivo y equivalentes de efectivo		<u>(6.359.787)</u>	<u>(28.604.393)</u>	<u>(41.588.039)</u>
Deuda neta	US\$	<u>4.015.334</u>	<u>(11.251.870)</u>	<u>66.937.514</u>
Total patrimonio	US\$	<u>7.706.764</u>	<u>68.750.056</u>	<u>54.037.519</u>
Índice deuda-patrimonio		<u>0,52</u>	<u>(0,16)</u>	<u>1,24</u>
			(1)	(2)

(1) No registra deuda neta.

(2) Ver nota 1, corresponde a cambio en sus operaciones por la venta del negocio VISA; este indicador es adecuado para la ex línea de negocio de emisor y administrador de tarjetas de crédito.

(7) **Efectivo y equivalentes de efectivo**

Un resumen al 31 de diciembre de 2017, 2016 y 1 de enero del 2016, es el siguiente:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>1 de enero del 2016</u>
Efectivo en bancos locales	US\$	1.659.997	24.065.520	39.037.676
Efectivo en bancos del exterior		<u>4.699.790</u>	<u>4.538.873</u>	<u>2.550.363</u>
	US\$	<u>6.359.787</u>	<u>28.604.393</u>	<u>41.588.039</u>

Depósitos en bancos locales: Constituyen depósitos de disponibilidad inmediata que se mantienen principalmente en bancos del país con calificación mínima "AAA-" los cuales al 31 de diciembre del 2017 genera una tasa de interés nominal anual de hasta el 0,10%.

Depósitos en bancos del exterior: Constituyen depósitos overnight y depósitos en cuenta corrientes de disponibilidad inmediata que se mantienen en bancos del exterior, los cuales al 31 de diciembre del 2017, generan tasas de interés nominales anuales de hasta el 0,15% y mantiene una calificación mínima de A.

(Continúa)

Compañía de Servicios Auxiliares  
del Sistema Financiero INTERDIN S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

**(8) Inversiones disponibles para la venta**

Un resumen al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es el siguiente:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Bonos corporativos:			
Banco Financiero de Perú (nota 6)	US\$	4.604.514	4.605.667
Certificados de depósitos a plazo:			
Banco Diners Club del Ecuador S. A. (nota 6 y 20)		4.015.278	-
	US\$	<u>8.619.792</u>	<u>4.605.667</u>

**(9) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar**

Un resumen al 31 de diciembre de 2017, 2016 y 1 de enero de 2016 es el siguiente:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>1 de enero del 2016</u>
Deudores comerciales:				
Partes relacionadas (nota 20)	US\$	94.827	48.536.901	103
Otras cuentas por cobrar:				
Cuentas y retenciones por cobrar		363.437	403.495	-
Crédito tributario		116.988	211.757	1.462.625
Otras		42.717	5.626	64.526
		<u>523.142</u>	<u>620.878</u>	<u>1.527.151</u>
Menos provisión para recuperación y deterioro de valor		<u>(152.926)</u>	<u>(152.926)</u>	<u>-</u>
		<u>370.216</u>	<u>467.952</u>	<u>1.527.151</u>
Total	US\$	<u>465.043</u>	<u>49.004.853</u>	<u>1.527.254</u>

La exposición de la Compañía a los riesgos de crédito, moneda y las pérdidas por deterioro relacionadas con este rubro se revelan en la nota 6.

Como se explica más ampliamente en la nota 1, el saldo por cobrar por US\$48.536.901 corresponde a la venta del negocio de emisión y adquirencia de las tarjetas de crédito VISA al Banco Diners Club del Ecuador S. A. Dicho valor fue cancelado en noviembre de 2017.

Otras cuentas por cobrar: corresponden principalmente a retenciones impositivas pendientes de recuperar: i) de proveedores del exterior por pagos en la contratación de servicios efectuados a dichos proveedores y ii) del SRI – Servicio de Rentas Internas, que se encuentran en proceso de recuperación y/o reclamo. No se requiere provisión por deterioro para ninguno de dichos saldos.

(Continúa)

Compañía de Servicios Auxiliares  
del Sistema Financiero INTERDIN S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

**(10) Gastos pagados por anticipado**

Un resumen al 31 de diciembre de 2017, 2016 y 1 de enero de 2016 es el siguiente:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>1 de enero del 2016</u>
Programas de computación	US\$	170.079	193.822	129.661
Anticipos a terceros		167.424	-	12.520
Seguro pagado por anticipado		3.436	6.790	4.110
Anticipo varios		-	168.296	274.955
	US\$	<u>340.939</u>	<u>368.908</u>	<u>421.246</u>

**(11) Activos y pasivos de operaciones discontinuadas**

Un resumen es como sigue:

		<u>2016</u>	<u>1 de enero del 2016</u>
Activos discontinuados de:			
Cartera de crédito	US\$	-	102.127.100
Inversiones		-	3.186.848
Cuentas por cobrar		-	7.132.245
Otros activos		93.021	2.202.548
	US\$	<u>93.021</u>	<u>114.648.741</u>
Pasivos discontinuados de:			
Cuentas por pagar establecimientos y otros pasivos	US\$	5.430	81.722.390

Tal como se menciona en la Nota 1, para dar cumplimiento a lo establecido en la normativa vigente, a partir del 1 de enero de 2016 INTERDIN inició un proceso de conversión y posterior venta del negocio de emisor y adquirente de la marca VISA a su Matriz; por lo tanto, a partir de dicha fecha, los activos y pasivos relacionados con dicha línea de negocio se reclasificaron a operaciones discontinuadas.

**(12) Propiedades, equipos y vehículos**

Un resumen al 31 de diciembre de 2017, 2016 y 1 de enero de 2016 es el siguiente:

Compañía de Servicios Auxiliares  
del Sistema Financiero INTERDIN S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

		<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>1 de enero del 2016</u>
Muebles y enseres	US\$	4.693	4.863	5.373
Maquinaria y equipo		27.511	29.079	28.531
Equipos de computación		4.602.500	4.570.606	4.142.598
Vehículos y equipo de transporte	US\$	176.990	168.741	204.232
		<u>4.811.694</u>	<u>4.773.289</u>	<u>4.380.734</u>
Depreciación acumulada		<u>(2.515.370)</u>	<u>(1.347.552)</u>	<u>(126.347)</u>
	US\$	<u><u>2.296.324</u></u>	<u><u>3.425.737</u></u>	<u><u>4.254.387</u></u>

El movimiento es como sigue:

<u>Descripción</u>		<u>Muebles Enseres / maquinaria y equipo</u>	<u>Equipos de computación</u>	<u>Vehículos y equipos de transporte</u>	<u>Total</u>
Saldo neto al 1 de enero de 2016	US\$	22.282	4.142.598	89.508	4.254.387
Adiciones, netas		920	513.497	27.000	541.417
Depreciaciones		(3.611)	(1.326.375)	(27.455)	(1.357.441)
Bajas		<u>(498)</u>	<u>(670)</u>	<u>(11.458)</u>	<u>(12.626)</u>
Saldo neto 31 de diciembre 2016	US\$	<u>19.093</u>	<u>3.329.050</u>	<u>77.595</u>	<u>3.425.737</u>
Adiciones, netas		-	31.933	76.990	108.923
Depreciaciones		(3.161)	(1.178.959)	(19.131)	(1.201.251)
Bajas		<u>(306)</u>	<u>-</u>	<u>(36.776)</u>	<u>(37.085)</u>
Saldo neto 31 de diciembre 2017	US\$	<u><u>15.626</u></u>	<u><u>2.182.024</u></u>	<u><u>98.678</u></u>	<u><u>2.296.324</u></u>

**(13) Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar**

Un resumen al 31 de diciembre de 2017, 2016 y 1 de enero de 2016 es el siguiente es el siguiente:

Compañía de Servicios Auxiliares  
del Sistema Financiero INTERDIN S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

		<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>1 de enero del 2016</u>
Cuentas por pagar comerciales:				
Proveedores locales	US\$	1.162.770	1.885.151	3.861.773
Partes relacionadas (nota 20)		995	-	4.909.617
	US\$	<u>1.163.765</u>	<u>1.885.151</u>	<u>8.771.390</u>
Otras cuentas por pagar:				
Impuestos por pagar		260.862	318.005	913.874
Otras cuentas por pagar		736.416	980.332	779.287
Provisión riesgo operativo		3.201.610	4.044.397	4.104.924
	US\$	<u>4.198.888</u>	<u>5.342.734</u>	<u>5.798.085</u>

**(14) Impuesto a la renta**

Composición del gasto de impuesto a la renta

		Año terminado el 31 de diciembre de	
		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Impuesto a la renta corriente	US\$	1.166.355	4.603.314
Impuesto a la renta diferido		(113.570)	75.112
	US\$	<u>1.052.785</u>	<u>4.678.426</u>

Conciliación del gasto de impuesto a la renta con el impuesto a la renta por pagar:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta	US\$	5.538.925	23.000.895
Más (menos)			
Participación trabajadores		(830.839)	(3.450.134)
Ingresos Exentos		-	(60.527)
5% de gastos sobre ingresos exentos		-	3.026
Gastos no deducibles		593.523	1.430.894
Utilidad gravable	US\$	<u>5.301.609</u>	<u>20.924.154</u>
Tasa de impuesto a la renta		22%	22%
Impuesto a la renta corriente causado	US\$	<u>1.166.354</u>	<u>4.603.314</u>
Menos:			
Retenciones en la fuente		(412.898)	(276.092)
Anticipo de impuesto a la renta		(487.584)	(995.363)
	US\$	<u>265.872</u>	<u>3.331.858</u>

(Continúa)

Compañía de Servicios Auxiliares  
del Sistema Financiero INTERDIN S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

Impuesto a la renta diferido pasivo

	Estado de Situación			Estado de Resultados	Patrimonio	Estado de Resultados	Patrimonio
	2017	2016	Al 1 de enero de 2016	2017	2016	2016	Al 1 de enero de 2016
Diferencias temporarias							
Valoración de inversiones	US\$ 1.535	-	-	-	-	-	-
Avalúo de equipos de computación	(485.427)	(408.779)	(408.780)	(113.570)	(75.112)	-	408.780
Efecto en el impuesto diferido en resultados				(113.570)	(75.112)	-	408.780
Liberación del impuesto diferido por baja de activos	113.570	(75.112)	-				
Pasivo por impuesto diferido neto	US\$ (370.322)	(483.891)	(408.780)				

Precios de transferencia

El segundo suplemento al Registro Oficial No. 511 del 29 de mayo de 2015 incorporó a la legislación tributaria, con vigencia a partir de 2015, cambios en precios de transferencia, específicamente en el contenido del Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas e Informe Integral. A partir del año 2015, de acuerdo con Resolución del Servicio de Rentas Internas (SRI) No. NAC-DGERCGC15-00000455, los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a US\$3.000.000 deberán presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas y si el monto acumulado es superior a US\$15.000.000, o que hayan efectuado operaciones con entidades domiciliadas en paraísos fiscales o de menor imposición, deberán presentar adicionalmente al Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes serán exentos de la aplicación del antes mencionado régimen de precios de transferencia, siempre y cuando cumplan con los siguientes requisitos: i) tengan un impuesto causado superior al 3% de sus ingresos gravables, ii) no realicen operaciones con residentes en paraísos fiscales preferentes; y, iii) no mantengan suscritos con el Estado contratos para la explotación y exploración de recursos renovables. En razón del cumplimiento de las condiciones antes mencionadas, la Compañía se encuentra exenta de la presentación del informe de precios de transferencia para los años 2016 y 2017.

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 siempre y cuando haya cumplido oportunamente con sus obligaciones tributarias.

Las declaraciones de impuesto a la renta presentadas por la Compañía por los años 2014 al 2017, están abiertas a revisión por parte de la autoridad tributaria.

**(15) Beneficios a los empleados**

Un resumen al 31 de diciembre del 2017, 2016 y 1 de enero del 2016 es el siguiente:

Compañía de Servicios Auxiliares  
del Sistema Financiero INTERDIN S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

	<u>Nota</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>1 de enero del 2016</u>
Participación de los trabajadores en las utilidades	19 US\$	830.839	3.450.134	3.900.736
Sueldos y beneficios por pagar		121.060	125.450	164.005
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS)		123.101	117.481	265.663
Jubilación patronal e indemnización por desahucio		<u>3.301.274</u>	<u>2.610.394</u>	<u>2.424.861</u>
	US\$	<u>4.376.274</u>	<u>6.303.459</u>	<u>6.755.265</u>
Corriente	US\$	1.075.000	3.693.065	4.330.404
No corriente		<u>3.301.274</u>	<u>2.610.394</u>	<u>2.424.861</u>
	US\$	<u>4.376.274</u>	<u>6.303.459</u>	<u>6.755.265</u>

De conformidad con disposiciones legales, los empleados tienen derecho a participar en las utilidades de la Compañía en un 15% aplicable a las utilidades líquidas; las mismas que la Compañía, en cumplimiento con la autorización entregada por el Ministerio de Trabajo y Empleo son unificadas a nivel de Grupo Financiero (cabeza de Grupo Banco Dineros Club del Ecuador S. A.) para su respectivo reparto y distribución. Ver nota 19.

Jubilación patronal e indemnización por desahucio

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 ininterrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al IESS. Al 31 de diciembre de 2017, 2016 y 1 de enero de 2016, la Compañía tiene registrada una provisión por dicho concepto sustentada en un estudio actuarial preparado por un profesional independiente, basado en el método actuarial de costeo de crédito unitario proyectado, por el valor actual de las obligaciones futuras para los colaboradores de la Compañía.

Además dicho Código de Trabajo establece en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, en cuyo caso, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio. La Compañía realiza la provisión de acuerdo al estudio actuarial realizado por un perito independiente.

El movimiento es como sigue:

Compañía de Servicios Auxiliares  
del Sistema Financiero INTERDIN S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

	<u>Nota</u>	<u>Jubilación patronal</u>	<u>Indemnización por desahucio</u>	<u>Total</u>
Valor presente de obligación por beneficios definidos al 1 de enero de 2016	US\$	<u>1.819.837</u>	<u>605.024</u>	<u>2.424.861</u>
Movimiento según informe actuarial:				
Costo laboral por servicios actuales		253.586	76.959	330.545
Costo financiero		113.083	37.373	150.456
Ganancia (pérdida) actuarial		(17.121)	51.507	34.386
Beneficios pagados		-	(176.219)	(176.219)
Efecto de liquidaciones anticipadas		<u>(153.635)</u>	<u>-</u>	<u>(153.635)</u>
Subtotal		195.913	(10.380)	185.533
Ajustes, reversos y/o liquidaciones en efectivo con cargo a resultados:		40.423	197.311	237.734
Total gasto jubilación e indemnizaciones	19	<u>236.336</u>	<u>186.931</u>	<u>423.267</u>
Valor presente de obligación por beneficios definidos al 31 de diciembre de 2016		<u>2.015.750</u>	<u>594.644</u>	<u>2.610.394</u>
Movimiento según informe actuarial:				
Costo laboral por servicios actuales		276.364	77.828	354.192
Costo financiero		147.859	43.396	191.255
Ganancia actuarial		215.213	130.899	346.112
Beneficios pagados		-	(47.123)	(47.123)
Efecto de liquidaciones anticipadas		<u>(131.643)</u>	<u>-</u>	<u>(131.643)</u>
Ajuste		<u>(16.397)</u>	<u>(5.516)</u>	<u>(21.913)</u>
Subtotal		491.396	199.484	690.880
Ajustes, reversos y/o liquidaciones en efectivo con cargo a resultados:		-	90.757	90.757
Total gasto jubilación e indemnizaciones	19	<u>491.396</u>	<u>290.241</u>	<u>781.637</u>
Valor presente de obligación por beneficios definidos al 31 de diciembre de 2017	US\$	<u>2.507.146</u>	<u>794.128</u>	<u>3.301.274</u>

De acuerdo a los estudios actuariales la composición del valor presente de la reserva matemática actuarial de jubilación patronal es como sigue:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Valor actual de las reservas matemáticas actuariales			
Empleados activos con tiempo de servicio mayor a 10 años	US\$	2.128.486	1.344.681
Empleados activos con tiempo de servicio menor a 10 años		<u>378.660</u>	<u>671.069</u>
	US\$	<u>2.507.146</u>	<u>2.015.750</u>

(Continúa)

Compañía de Servicios Auxiliares  
del Sistema Financiero INTERDIN S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

Los supuestos utilizados en los estudios actuariales fueron:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Tasa de descuento	7,27%	7,46%
Tasa de crecimiento de salario	4,50%	4,50%
Tabla de rotación	11,80%	7,69%
Tabla de mortalidad e invalidez	<u>TM IESS 2002</u>	<u>TM IESS 2002</u>

**(16) Patrimonio**

Capital social

Está representado por 1.300.000 acciones comunes y nominativas de US\$100 cada una (Año 2016 – 590.000 acciones comunes y nominativas de US\$40 cada una), autorizadas, suscritas y pagadas. Ver nota 1.

Otras reservas

De conformidad con los artículos 109 y 297 de la Ley de Compañías, se reservará un 10% (aplicable para sociedades anónimas) de las utilidades líquidas anuales que reporte la entidad, hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

Resultado acumulado proveniente de la adopción por primera vez de las NIIF

La Superintendencia de Compañías del Ecuador, mediante Resolución No. SC.G.ICI.CPAIFRS.11.007 del 9 de septiembre del 2011, publicada en el Registro Oficial No. 566 del 28 de octubre del 2011 determinó que los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de la NIIF que generaron un saldo acreedor, deben registrarse en el patrimonio en esta subcuenta, la cual deberá presentarse por separado del resto de los resultados acumulados, y, no podrá ser distribuido entre los accionistas. Ver nota 22.

Otros resultados integrales

La Compañía ha reconocido el efecto por US\$6.978 por reverso en la valoración de inversiones disponibles para la venta por el año terminado el 31 de diciembre de 2016, para el año 2017 los efectos por valoración de inversiones disponibles para la venta fueron por (US\$1.153).

**(17) Ingresos ordinarios**

El saldo de la cuenta por US\$20.781.027 (2016 – US\$13.144.898), incluye US\$19.924.678 (2016 – US\$12.610.676) de servicio de procesamiento de tarjetas brindado a Instituciones del Sistema Financiero, principalmente con su casa matriz y con Banco Pichincha C. A. El principal contrato suscrito con esta última entidad se describe en la Nota 21.

(Continúa)

Compañía de Servicios Auxiliares  
del Sistema Financiero INTERDIN S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

**(18) Gastos de operación**

Un detalle de los gastos por naturaleza es el siguiente:

	<u>Nota</u>		Año terminado el 31 de diciembre de	
			<u>2017</u>	<u>2016</u>
Gastos de personal	19	US\$	9.238.618	11.764.686
Arrendamientos y mantenimiento			2.925.780	2.853.404
Depreciación	11		1.201.251	1.357.553
Amortización			-	111.238
Impuestos y contribuciones			227.355	149.198
Honorarios profesionales			201.244	127.999
Servicios básicos			170.825	184.392
Gastos de asesoría			969.059	1.266.724
Gastos de viaje			56.793	39.669
Gastos de representación			45.986	87.705
Estimación para deudores de dudoso cobro			-	152.926
Otros gastos			1.016.995	530.121
		US\$	<u>16.053.906</u>	<u>18.625.615</u>

**(19) Gastos de personal**

Un resumen es como sigue:

	<u>Nota</u>		Año terminado el 31 de diciembre de	
			<u>2017</u>	<u>2016</u>
Sueldos y salarios		US\$	5.199.138	5.298.792
Beneficios sociales			2.236.006	2.361.153
Otros beneficios			127.771	163.702
Vacaciones			63.227	67.638
Jubilación patronal e indemnizaciones			781.637	423.267
Participación de los trabajadores en las utilidades			830.839	3.450.134
	18	US\$	<u>9.238.618</u>	<u>11.764.686</u>

(Continúa)

Compañía de Servicios Auxiliares  
del Sistema Financiero INTERDIN S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

La Compañía ha estimado el gasto de participación de los trabajadores en las utilidades, de la siguiente manera (ver adicionalmente Nota 15):

		Año terminado el 31 de diciembre de	
		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Total ingresos	US\$	20.784.429	57.132.433
Total costos y gastos		<u>(15.245.504)</u>	<u>(34.131.537)</u>
Base para el cálculo de la participación de los trabajadores en las utilidades		5.538.925	23.000.896
		<u>15%</u>	<u>15%</u>
Participación de los trabajadores en las utilidades	US\$	<u>830.839</u>	<u>3.450.134</u>

Al 31 de diciembre de 2017, la Compañía dispone de 274 (291 en el 2016) trabajadores en relación de dependencia, distribuidos principalmente en las áreas de operaciones y administración.

**(20) Transacciones y saldos con partes relacionadas**

(a) Transacciones con partes relacionadas

Un resumen de las principales transacciones con partes relacionadas es como sigue:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Activos:			
Fondos disponibles (ver nota 1)	US\$	1.594.656	21.088.633
Inversiones (ver nota 8)		8.605.232	4.605.667
Cuentas por cobrar (ver nota 1 y 9)		116.366	48.536.901
Otros activos		348	2.413
		<u>10.316.601</u>	<u>74.233.614</u>
Pasivos:			
Cuentas por pagar	US\$	898	4.024
Otros pasivos		6.862	4.287
		<u>7.759</u>	<u>8.311</u>
Ingresos (ver notas 21 y 17)	US\$	<u>20.175.906</u>	<u>12.531.106</u>
Ingresos por operaciones discontinuadas		<u>-</u>	<u>1.575.385</u>
Gastos	US\$	<u>745.864</u>	<u>2.091.361</u>
Gastos por actividades discontinuadas		<u>-</u>	<u>1.568.236</u>

(1) Corresponde a depósitos a la vista en Banco Pichincha C.A. entidad con quien la Compañía mantiene accionistas en común.

(Continúa)

Compañía de Servicios Auxiliares  
del Sistema Financiero INTERDIN S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

(b) Compensación recibida por el personal clave de la gerencia

Durante los años 2017 y 2016, las compensaciones recibidas por el personal ejecutivo clave de la dirección con autoridad y responsabilidad para planificar, dirigir y controlar las actividades de la entidad directa o indirectamente corresponde principalmente a sueldos, beneficios sociales a corto plazo y planes de beneficios definidos a largo plazo (provisionados no pagados – Ver Nota 15), los cuales corresponden principalmente a los beneficios de ley y no son significativos dentro de los estados financieros tomados en su conjunto.

(21) **Compromisos**

Contrato para el manejo operativo de las tarjetas de crédito de Banco Pichincha C. A.

En enero de 2007, INTERDIN S. A. firmó la renovación del contrato mantenido con el Banco Pichincha C. A. para el manejo operativo de las tarjetas de crédito emitidas por dicho Banco. El referido contrato, entre otros, establece principalmente las responsabilidades de la Compañía para el adecuado manejo de las tarjetas de crédito mediante el cumplimiento de los estándares establecidos por las partes, y los costos por los servicios prestados al Banco en función del volumen de transacciones procesadas por INTERDIN S. A.

Contrato de miembro y licencia de marca registrada VISA

Hasta Octubre de 2016, INTERDIN S. A. mantuvo un “Contrato de miembro de licencia de Marca Registrada VISA”, firmado con Visa Internacional Service Association (España), para la obtención de una licencia no exclusiva, no transferible y libre de pago de regalías para utilizar las marcas concedidas en relación con la participación en los programas de emisión de tarjeta VISA. A la presente fecha mantiene contrato de procesamiento de dicha marca.

(22) **Explicación de efectos de la transición a NIIF**

Como se indica en la nota 2 (a), éstos son los primeros estados financieros de la Compañía preparados bajo NIIF. En la preparación del estado de situación financiera de apertura bajo NIIF, la Compañía ajustó los montos reportados previamente en los estados financieros preparados bajo las Normas de la Superintendencia de Bancos del Ecuador (normas SB).

Una explicación de cómo la transición de Normas bajo Superintendencia de Bancos a NIIF han afectado la situación financiera, el desempeño financiero y los flujos de efectivo se muestra en los siguientes cuadros y notas:

(a) Estados de situación financiera al 1 de enero y al 31 de diciembre de 2016

En la preparación de los estados de situación financiera de apertura (1 de enero de 2016), y comparativo (31 de diciembre de 2016) la Compañía ha realizado ajustes y reclasificaciones de cuentas previamente reportadas en los estados financieros preparados de acuerdo con sus anteriores bases contables.

Los principales efectos de la adopción sobre los estados de situación financiera al 1 de enero y al 31 de diciembre de 2016, se resumen a continuación:

Compañía de Servicios Auxiliares  
del Sistema Financiero INTERDIN S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

Activos		31 de diciembre de 2016				1 de enero del 2016			
		Normas SB	Reclasificaciones	Ajustes	NIIF	Normas SB	Reclasificaciones	Ajustes	NIIF
Activos corrientes:									
Total activos corrientes	US\$	<u>83.880.440</u>	<u>(1.271.456)</u>	<u>67.858</u>	<u>82.676.842</u>	<u>159.203.029</u>	<u>(123.405)</u>	<u>(894.344)</u>	<u>158.185.280</u>
Activos no corrientes:									
Total activos no corrientes		<u>1.569.593</u>	<u>-</u>	<u>1.856.144</u>	<u>3.425.737</u>	<u>2.397.633</u>	<u>123.405</u>	<u>1.856.754</u>	<u>4.377.792</u>
Total activos	US\$	<u><u>85.450.033</u></u>	<u><u>(1.271.456)</u></u>	<u><u>1.924.002</u></u>	<u><u>86.102.579</u></u>	<u><u>161.600.662</u></u>	<u><u>-</u></u>	<u><u>962.410</u></u>	<u><u>162.563.072</u></u>
<u>Pasivos y Patrimonios, Neto</u>									
Pasivos corrientes:									
Total pasivos corrientes	US\$	<u>18.140.088</u>	<u>(3.317.189)</u>	<u>(564.661)</u>	<u>14.258.238</u>	<u>109.238.881</u>	<u>(2.424.863)</u>	<u>(1.122.106)</u>	<u>105.691.912</u>
Pasivos no corrientes:									
Total pasivos no corrientes		<u>-</u>	<u>3.519.925</u>	<u>(425.640)</u>	<u>3.094.285</u>	<u>-</u>	<u>2.424.861</u>	<u>408.780</u>	<u>2.833.641</u>
Total pasivos	US\$	<u><u>18.140.088</u></u>	<u><u>202.736</u></u>	<u><u>(990.301)</u></u>	<u><u>17.352.523</u></u>	<u><u>109.238.881</u></u>	<u><u>(2)</u></u>	<u><u>(713.326)</u></u>	<u><u>108.525.553</u></u>
Patrimonio, neto:									
Total Patrimonio, neto	US\$	<u><u>67.309.945</u></u>	<u><u>-</u></u>	<u><u>(1.440.111)</u></u>	<u><u>68.750.056</u></u>	<u><u>52.361.781</u></u>	<u><u>-</u></u>	<u><u>1.675.738</u></u>	<u><u>54.037.519</u></u>
Total pasivos y patrimonio, neto	US\$	<u><u>85.450.033</u></u>	<u><u>202.736</u></u>	<u><u>(2.430.412)</u></u>	<u><u>86.102.579</u></u>	<u><u>161.600.662</u></u>	<u><u>(2)</u></u>	<u><u>962.412</u></u>	<u><u>162.563.072</u></u>

(Continúa)

Compañía de Servicios Auxiliares  
del Sistema Financiero INTERDIN S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

(b) Conciliación del patrimonio neto

A continuación se presenta la conciliación del patrimonio neto de la Compañía al 1 de enero de 2016 y al 31 de diciembre de 2016:

		2016	
		1 de enero	31 de diciembre
Patrimonio reportado según Normas SB	US\$	52.361.781	67.309.945
Ajustes por adopción de NIIF:			
Cuentas por cobrar		227.763	227.763
Propiedades, equipos y vehículos		1.856.755	1.856.755
Impuesto diferido		(408.780)	(408.780)
Total ajustes por adopción de NIIF		<u>1.675.738</u>	<u>1.675.738</u>
Efecto en resultados por adopción NIIF por primera vez		<u>-</u>	<u>(235.627)</u>
Total resultados acumulados primera adopción NIIF		<u>1.675.738</u>	<u>1.440.111</u>
Patrimonio según NIIF	US\$	<u>54.037.519</u>	<u>68.750.056</u>

(c) Estado de resultados integrales

A continuación se presenta la conciliación de los principales efectos de la adopción de las NIIF sobre la utilidad neta reportada en el estado de resultados al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2016:

	Nota	US\$
Resultado del período reportado según Normas SB		14.947.447
Ajustes por adopción NIIF:		
Depreciación		(611)
Impuesto diferido	14	(75.112)
Deterioro de cuentas por cobrar	9 y 18	(152.926)
Reverso de provisión de inversiones disponibles para la venta	16	<u>(6.978)</u>
Total ajustes por adopción de NIIF		<u>(235.627)</u>
Resultado del período según NIIF		<u>US\$ 14.711.820</u>

(Continúa)

Compañía de Servicios Auxiliares  
del Sistema Financiero INTERDIN S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

Explicación resumida de los ajustes y reclasificaciones por adopción NIIF:

**1. Propiedades, equipos y vehículos:**

Las NIIF requieren que se revise la vida útil y el valor residual de los bienes en cada período para que se presenten en función del tiempo estimado de uso que la Administración de los bienes; una vez que los bienes culminen su vida útil deben ser dados de baja o transferidos como activos disponibles para la venta. Las propiedades, equipos y vehículos han sido reconocidos a su valor razonable, estimado por un perito valuador, como costo atribuido. El valor residual y la vida útil estimados de esos bienes también han sido determinados por el perito independiente valuador. Después de su reconocimiento inicial, la Compañía continuará con el modelo del costo para la medición posterior de los elementos de propiedades, equipos y vehículos. El efecto antes de impuesto a la renta es un aumento de patrimonio de US\$1.856.755 al 1 de enero y una disminución del resultado del año 2016 de US\$610.

**2. Impuesto diferido pasivo:**

Las NIIF requieren el reconocimiento de impuestos diferidos usando el método del balance que está orientado al cálculo de las diferencias temporarias entre la base tributaria de un activo o un pasivo y su valor contable en el estado de situación financiera. Los ajustes en la valuación de los activos y pasivos generados por la aplicación de las NIIF, y otras partidas del estado de situación financiera, originaron diferencias temporarias cuyos efectos fiscales se reconocieron como pasivos por impuesto diferido. A continuación las partidas en función de las cuales se ha hecho tal reconocimiento:

- Propiedades, equipos y vehículos: por la corrección de la depreciación, originada en el cambio de vidas útiles y valuación determinadas por el perito independiente evaluador, respecto a los porcentajes determinados bajo las normas SB.
- Inversiones disponibles para la venta: por el reverso de los valores registrados al 31 de diciembre de 2016 por la valoración del portafolio de inversiones e intereses por cobrar.

**3. Deterioro de cuentas por cobrar y otros activos**

Las NIIF requieren que los activos financieros se valoren a su valor justo o al costo amortizado, en este último caso se debe revisar si existe evidencia de deterioro, en cuyo caso, dichas pérdidas serán reconocidas cuando el valor registrado de un activo exceda su valor recuperable, el cual se calcula con base al valor presente de los flujos de caja futuros, descontados a la tasa efectiva de interés original. La Compañía efectuó el ajuste a las provisiones por deterioro de cuentas por cobrar, en función del decrecimiento de las cuentas como efecto de la venta del negocio (nota 1).

**4. Activos y pasivos de operaciones discontinuadas:**

Reclasificación de las cuentas contables identificadas como discontinuadas en una sola cuenta contable para el activo y pasivo, respectivamente, producto de la venta del negocio, en consecuencia a la no actividad como procesadora de tarjetas de crédito (nota 1).

(Continúa)

Compañía de Servicios Auxiliares  
del Sistema Financiero INTERDIN S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

**5. Reclasificación entre cuentas de activo y pasivo**

Estas reclasificaciones corresponden principalmente a lo siguiente: i) presentar el valor neto por impuesto a la renta del 1 de enero y 31 de diciembre de 2016 y ii) ajustar el valor de las provisiones de cuentas por cobrar y otros activos en función de las cuentas discontinuadas.

(d) Estado de flujo de efectivo

No existen cambios significativos en el estado de flujos de efectivo por el año terminado al 31 de diciembre de 2016.

**(23) Eventos subsecuentes**

Entre el 31 de diciembre de 2017 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros, no han ocurrido eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros adjuntos o que requieran revelación.

**(24) Aprobación de los estados financieros**

Estos estados financieros serán aprobados por la Administración en la sesión de Directorio de marzo de 2018, y serán presentados a los Accionistas para su ratificación.