

COMPAÑÍA DE SERVICIOS AUXILIARES DEL SISTEMA FINANCIERO INTERDIN S.A.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVOS	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	3,045,914	1,517,640
Inversiones a costo amortizado	5	11,805,154	5,584,997
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	5 y 7	907,677	1,206,009
Gastos pagados por anticipados	8	2,050,510	1,949,952
Total activos corrientes		17,609,255	10,238,598
Activos no corrientes			
Inversiones a costo amortizado	5	4,601,955	9,321,959
Activo por derecho de uso	10	6,005,582	-
Mobiliario, equipos y vehículos	9	2,819,117	1,807,445
Impuesto a la renta diferido	12	10,899	-
Total activos no corrientes		13,437,553	11,129,404
Total activos		31,046,808	21,368,002

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


Mónica Carrión
Gerente General


Richard Erazo
Contador General

COMPAÑÍA DE SERVICIOS AUXILIARES DEL SISTEMA FINANCIERO INTERDIN S.A.

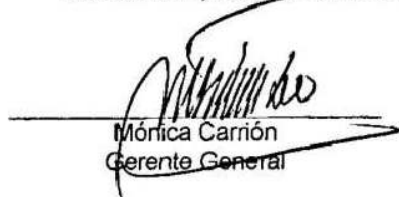
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

PASIVOS Y PATRIMONIO	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
PASIVOS			
Pasivos corrientes			
Cuentas por pagar comerciales	11	1,281,777	875,395
Beneficios a los empleados, corto plazo	13	2,113,476	1,667,578
Otras cuentas por pagar	11	3,604,322	3,480,104
Pasivos financiero por arrendamiento	10	1,570,174	-
Impuesto a la renta por pagar	12	2,362,835	1,767,266
Total pasivos corrientes		10,932,584	7,790,343
Pasivos no corrientes			
Beneficios a los empleados, largo plazo	14	3,098,592	3,269,593
Pasivos financiero por arrendamiento	10	4,691,166	-
Impuesto a la renta diferido	12	-	154,441
Total pasivos no corrientes		7,789,758	3,424,034
Total pasivos		18,722,342	11,214,377
PATRIMONIO			
Capital social	15	1,300,000	1,300,000
Reserva legal		1,300,000	1,300,000
Superavit por valuación		(7,917)	(7,917)
Resultado acumulado proveniente de la adopción por primera vez a NIIF	16	1,440,111	1,440,111
Resultados acumulados		8,095,628	6,121,431
Otros resultados integrales		196,644	-
Total patrimonio		12,324,466	10,153,625
Total pasivos y patrimonio		31,046,808	21,368,002

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


Mónica Carrión
Gerente General


Richard Erazo
Contador General

COMPAÑÍA DE SERVICIOS AUXILIARES DEL SISTEMA FINANCIERO INTERDIN S.A.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos procedentes de contratos con clientes	17	26,389,588	23,369,521
Gastos de operación			
Gastos de personal	18	(9,015,950)	(10,178,041)
Arrendamientos y mantenimiento		(3,619,113)	(3,202,081)
Depreciación		(1,308,179)	(858,889)
Impuestos y contribuciones		(130,598)	(72,399)
Honorarios profesionales y asesoría		(2,237,328)	(1,833,708)
Servicios básicos		(166,872)	(190,751)
Gastos de viaje		(41,864)	(54,262)
Gastos de representación		(25,714)	(32,366)
Otros gastos		(77,301)	(76,929)
		<u>(16,620,719)</u>	<u>(16,299,226)</u>
Otros ingresos		375,672	626,720
Otros egresos		(91)	(945)
Utilidad operacional		10,144,450	7,696,070
Ingreso financiero, neto		654,424	462,730
Utilidad antes del impuesto a la renta		10,798,874	8,158,800
Impuesto a la renta		(2,703,246)	(2,037,369)
Utilidad neta del año		8,095,628	6,121,431
Otros resultados integrales:			
Cambio en el valor razonable de activos financieros disponibles para la venta		-	(19,269)
Ganancia actuarial reconocida por cambios en supuestos financieros		196,644	-
Utilidad neta y resultado integral del año		8,292,272	6,102,162

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


Mónica Carrión
Gerente General


Richard Erazo
Contador General

COMPAÑÍA DE SERVICIOS AUXILIARES DEL SISTEMA FINANCIERO INTERDIN S.A.

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

	Capital social	Reserva legal	Superavit por valuación	Otros resultados integrales	Resultado acumulado proveniente de la adopción por primera vez a NIIF	Resultado acumulado	Patrimonio neto
Saldos al 1 de enero de 2018	1.300.000	1.300.000	11.352	-	1.440.111	3.655.301	7.706.764
Decisión de la Junta General de Accionistas de 28 marzo de 2018	-	-	-	-	-	(3.655.301)	(3.655.301)
Dividendo pagado en efectivo	-	-	-	-	-	6.121.431	6.121.431
Resultado del año	-	-	-	-	-	-	-
Otros resultados integrales:							
Deficit por valuación de instrumentos financieros	-	-	(19.269)	-	-	-	(19.269)
Saldos al 31 de diciembre de 2018	1.300.000	1.300.000	(7.917)	-	1.440.111	6.121.431	10.153.625
Decisión de la Junta General de Accionistas de marzo de 2019	-	-	-	-	-	(6.121.431)	(6.121.431)
Dividendos pagados en efectivo	-	-	-	-	-	8.095.628	8.095.628
Resultado del año	-	-	-	-	-	-	-
Otros resultados integrales:							
Efecto por Jubilación Patronal financieros	-	-	-	196.644	-	-	196.644
Saldos al 31 de diciembre de 2019	1.300.000	1.300.000	(7.917)	196.644	1.440.111	8.095.628	12.324.466

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


Monica Carrón
Gerente General


Richard Erazo
Contador General

COMPAÑÍA DE SERVICIOS AUXILIARES DEL SISTEMA FINANCIERO INTERDIN S.A.

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	26,798,443	22,660,690
Pagos realizados a proveedores y empleados	(8,758,924)	(13,919,553)
Impuesto a la renta pagado	(2,253,250)	(2,728,211)
Otros impuestos y contribuciones pagadas	(2,989,913)	(1,166,680)
Efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de operación	12,796,356	4,846,246
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:		
Adquisición de muebles y equipos, neto de ventas	(633,108)	(368,951)
Incremento en activos financieros a costo amortizado	(2,424,272)	(5,664,422)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	(3,057,380)	(6,033,373)
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Dividendos pagados	(6,120,960)	(3,655,020)
Arrendamiento pagado por derecho de uso	(2,089,742)	-
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento	(6,120,960)	(3,655,020)
Flujo de efectivo neto provisto por las operaciones discontinuadas:	-	-
Disminución neta del año	3,618,016	(4,842,147)
Efectivo y equivalentes al inicio del año	1,517,640	6,359,787
Efectivo y equivalentes al final del año	5,135,656	1,517,640

COMPAÑÍA DE SERVICIOS AUXILIARES DEL SISTEMA FINANCIERO INTERDIN S.A.

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Conciliación de la utilidad neta con el efectivo utilizado en las actividades de operación		
Ganancia antes de impuesto a la renta	10.798.874	8.158.800
Ajuste por partidas que no requieren proveer efectivo		
Depreciaciones (Nota 9)	1.306.179	858.689
Provisión Jubilación Patronal y Desahucio	397.229	607.661
	<u>12.502.282</u>	<u>9.625.150</u>
Cambios en activos y pasivos:		
Incremento en cuentas por cobrar	(679.677)	(1.327.391)
Incremento (disminución) en otras cuentas por cobrar	131.347	(2.137.164)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar	496.494	452.703
Disminución en otras cuentas por pagar	154.580	(1.127.709)
Disminución en pasivos no corrientes	191.330	(639.341)
Efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de operación	<u>12.796.356</u>	<u>4.846.246</u>
Transacciones que no representan flujo de efectivo		
Ajustes por adopción NIIF 16 (Ver Nota 2.10)	<u>7.719.061</u>	<u>-</u>

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


Mónica Carrión
Gerente General


Richard Erazo
Contador General

COMPAÑÍA DE SERVICIOS AUXILIARES DEL SISTEMA FINANCIERO INTERDIN S.A.

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

1. INFORMACIÓN GENERAL

Constitución y operaciones

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. En junio 2008, cambio 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 tarjetas para varias entidades financieras.

Desde la promulgación del Código Orgánico Monetario y Financiero, la Administración acoplo 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 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.

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 prestara la Compañía estarán bajo el control de la Superintendencia de Bancos.

Como resultado de lo mencionado en el párrafo anterior, 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.

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 Código Orgánico Monetario y Financiero 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.

Aprobación de estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2019, han sido aprobados por la Gerencia General y el Directorio el 22 de enero de 2020 y serán presentados en la Junta General de Accionistas para su aprobación.

COMPAÑÍA DE SERVICIOS AUXILIARES DEL SISTEMA FINANCIERO INTERDIN S.A.

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

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

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

2.1 Bases de preparación de estados financieros

Los presentes estados financieros de la Compañía, están preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board).

Los presentes estados financieros se han preparado bajo el criterio 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 2019.

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

2.2 Nuevas normas y modificaciones

Adoptadas por la Compañía

La Compañía ha aplicado las siguientes normas y modificaciones por primera vez para su período de informe anual que comienza el 1 de enero de 2019:

- NIIF 16 - Arrendamientos
- Modificación, reducción o liquidación del plan: modificaciones a la NIC 19
- Interpretación 23 incertidumbre frente a los tratamientos de impuesto a las ganancias.

La Compañía modificó sus políticas contables para cumplir con la adopción de la NIIF 16. Esto se revela en la nota 2.14. Las otras modificaciones no tuvieron impacto material en los importes reconocidos en periodos anteriores y no se espera que afecten significativamente los periodos actuales o futuros.

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

COMPAÑÍA DE SERVICIOS AUXILIARES DEL SISTEMA FINANCIERO INTERDIN S.A.

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

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

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

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

2.3 Moneda funcional y moneda de presentación

Los estados financieros se preparan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la Compañía (moneda funcional). Las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses que corresponde a la moneda funcional y de presentación de la Compañía.

2.4 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 alta liquidez y fácilmente convertibles en efectivo.

2.5 Activos financieros

Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

- Valor razonable con cambios en resultados
- Valor razonable con cambios en otro resultado integral (ORI); o
- Costo amortizado

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

Medición

Al momento del reconocimiento inicial, los activos financieros se miden a su valor razonable, sin embargo, en el caso de un activo financiero que no sea a valor razonable con cambios a través de

COMPAÑÍA DE SERVICIOS AUXILIARES DEL SISTEMA FINANCIERO INTERDIN S.A.

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

resultados (VR-resultados), se reconocen en el activo financiero los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición del mismo. Los costos de transacción de activos financieros a valor razonable a través de resultados se registran en resultados del ejercicio.

- **Inversiones en instrumentos de deuda**

Estos instrumentos son aquellos que cumplen con la definición de un pasivo financiero desde la perspectiva del emisor, tales como préstamos, bonos o certificados a plazo.

La medición subsecuente de los instrumentos de deuda depende del modelo de negocios de la Compañía a administrar el activo y las características de flujo de efectivo del activo. De las tres categorías de medición establecidas por la NIIF 9, la Compañía clasifica sus instrumentos de deuda en la siguiente:

- **Costo amortizado:** Los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales cuando dichos flujos de efectivo representan únicamente pagos de principal e intereses se miden a costo amortizado. Los ingresos recibidos de estos activos financieros se incluyen en los ingresos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva. Cualquier ganancia o pérdida que surja de la baja en cuentas, se reconoce directamente en resultados y se presenta en otras ganancias/(pérdidas) junto con las ganancias y pérdidas cambiarias. Las pérdidas por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 la Compañía mantiene activos financieros clasificados en la categoría de activos financieros medidos al costo amortizado. Los activos financieros a costo amortizado son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo; estos activos financieros se mantienen con la finalidad de cobrar sus flujos contractuales. Se incluyeron en esta categoría las inversiones en títulos valores adquiridos a entidades financieras y bonos de Gobiernos Central.

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Son los montos que adeudan los clientes por la prestación del servicio de procesamiento de tarjetas en el curso normal del negocio. Las cuentas por cobrar comerciales cuentan con un promedio de cobro de aproximadamente 30 días a terceros y a partes relacionadas. No existen montos significativos de ventas que se aparten de las condiciones de crédito habituales.

Activos financieros medidos a costo amortizado

Son activos financieros adquiridos con el propósito de cobrar los flujos de efectivo provenientes de su realización y se presentan como activos corrientes aquellos que se espera que su realización se dé dentro de los 12 meses posteriores al final del periodo reportado.

COMPAÑÍA DE SERVICIOS AUXILIARES DEL SISTEMA FINANCIERO INTERDIN S.A.

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

Deterioro de activos financieros

Para Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar la Compañía utiliza el método simplificado permitido por la NIIF 9, "Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición" que requiere que las pérdidas esperadas en la vida del activo financiero sean registradas desde el reconocimiento inicial de los mencionados activos financieros.

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

2.6 Pasivos financieros

Se registran al valor nominal del desembolso realizado y se liquidan con la recepción del bien o servicio.

Clasificación, reconocimiento y medición -

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

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía sólo mantiene pasivos financieros clasificados en la categoría de pasivos financieros al costo amortizado. Los pasivos financieros incluyen "Cuentas por pagar comerciales", y "Otras cuentas por pagar." Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se miden a su costo amortizado. El costo amortizado incorpora los costos directamente atribuibles a la transacción.

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar -

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

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

2.7 Mobiliario, 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.

COMPAÑÍA DE SERVICIOS AUXILIARES DEL SISTEMA FINANCIERO INTERDIN S.A.

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

Se encuentran valorados al costo, neto de la depreciación acumulada y las posibles pérdidas por deterioro de su valor. En la primera adopción a Normas Internacionales de Información- 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.

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>Tipo de bienes</u>	<u>Porcentaje</u>
Equipos de computo, servidores, licencias, otros	Entre 20% y 33.33%
Muebles y equipos de oficina	10%
Vehículos	20%

Con base en el 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 de este rubro 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.

2.7.1. Deterioro de activos no financieros – mobiliario, equipos y vehículos

La Compañía evalúa periódicamente si existen indicadores de que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad NIC 36 "Deterioro del Valor de las Activos".

Si existen tales indicadores se realiza una estimación del monto recuperable del activo, el cuál 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; 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, el valor tiempo del dinero y los riesgos específicos que pudieran estar

COMPAÑÍA DE SERVICIOS AUXILIARES DEL SISTEMA FINANCIERO INTERDIN S.A.

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

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 los 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 revaluación.

2.8 Provisiones

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 dicha obligación;
- 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.

2.9 Beneficios a empleados

Beneficios de corto plazo

Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- (i) Décimo tercer y décimo cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

COMPAÑÍA DE SERVICIOS AUXILIARES DEL SISTEMA FINANCIERO INTERDIN S.A.

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

- (ii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre la base del devengado.
- (iii) Otras provisiones: corresponden a aportes personales y aportes patronales al IESS (Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social), fondos de reserva y descuentos por préstamos a empleados.
- (iv) Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del Impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos de operación de los servicios que presta la Compañía.

Beneficios de largo plazo

Provisiones de jubilación patronal y desahucio: La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado y requerido por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma Compañía o empleador.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los gastos (resultados) del año aplicando el método de Unidad de Crédito Proyectado y, representan el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera. 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 la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros (ver Nota 14); que estableció que dicha tasa es la que mejor representa la realidad económica y el riesgo del país.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son; tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incremento futuro de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan en ORI en el periodo en el que surgen. Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año.

Al cierre del año 2019 y 2018 las provisiones cubren a todos los colaboradores que se encontraban trabajando para la Compañía.

2.10 Activos por derecho de uso y pasivos financieros por arrendamiento

Según lo requerido por la NIIF 16, los arrendamientos se reconocen como activo como un derecho de uso de equipos de cómputo y servidores, por un tiempo determinado en los contratos correspondientes, y un pasivo por arrendamiento en la fecha en que el activo arrendado se encuentra disponible para el uso

COMPAÑÍA DE SERVICIOS AUXILIARES DEL SISTEMA FINANCIERO INTERDIN S.A.

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

por parte de la Compañía. Cada pago de arrendamiento es distribuido entre el pasivo y el costo financiero. El costo financiero es cargado a resultados durante el periodo de arrendamiento con el fin de producir una tasa de interés periódico constante en el saldo del pasivo para cada período. El activo con derecho a uso de dichos activos se deprecia linealmente.

Los pasivos financieros por arrendamiento incluyen el valor presente neto de: (i) pagos fijos, menos cualquier crédito por incentivos, (ii) pagos de arrendamiento variable que se basan en un índice o una tasa, (iii) montos que se espera sean abonados por el arrendamiento bajo garantía de valor residual, (iv) el precio del ejercicio de una opción de compra si el arrendatario se encuentra razonablemente seguro de ejercer esa opción, aspecto que no aplica para la Compañía, ya que el contrato no prevé dicha figura ni es intención de la Administración el requerir dicha opción y (v) pagos de multas por rescindir el contrato de arrendamiento, si las condiciones del arrendamiento admiten esta opción para el arrendatario.

Los pagos se descuentan utilizando la tasa de interés referencial del 8.95% a la cual la Compañía tendría que pagar para solicitar los fondos necesarios para obtener un activo de valor similar en un entorno económico similar con términos y condiciones similares.

Los activos por derecho de uso por arrendamiento se miden al costo, que comprende el monto de la medición inicial del pasivo por arrendamiento, cualquier pago realizado en o antes de la fecha de comienzo menos cualquier incentivo recibido y cualquier costo directo inicial incurrido por el arrendatario.

Los pagos relacionados a arrendamiento de corto plazo y de activos de bajo valor se reconocen linealmente como un gasto en el estado de resultados. Los arrendamientos de corto plazo son arrendamientos con un plazo menor o igual a 12 meses. Los activos de bajo valor comprenden principalmente equipos informáticos, oficinas y pequeños artículos de mobiliario de oficina.

Al determinar el plazo del arrendamiento, la gerencia considera todos los hechos y circunstancias que crean un incentivo económico para ejercer una opción de extensión, o no ejercer una opción de rescisión. La opción de extensión (o períodos posteriores a la terminación) solo se incluyen en las condiciones del contrato si se considera con razonable certeza que el contrato de arrendamiento será extendido (o no será terminado).

2.11 Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por Impuesto a la renta del año comprende el Impuesto a la renta corriente y su porción diferida. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en ORI o directamente en el patrimonio.

Impuesto a la renta corriente -

Se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

COMPAÑÍA DE SERVICIOS AUXILIARES DEL SISTEMA FINANCIERO INTERDIN S.A.

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

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto mixto, de acuerdo a la composición societaria de cada Compañía y su domiciliación, específicamente, para los regímenes fiscales preferentes se considera el 28% y para regímenes domiciliados en Ecuador se aplicará el 25%.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la tasa aplicable a la composición societaria de la Compañía es el 25% de tasa impositiva del Impuesto a la renta.

También se encuentra en vigor la norma que exige el pago de un “anticipo mínimo de Impuesto a la renta”, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos. En caso de que el Impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en Impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Impuesto a la renta diferido -

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

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

El saldo de Impuestos a la renta diferido activo se compensan con el saldo del Impuesto diferido pasivo cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando el impuesto a la renta diferido activo y pasivo se relaciona con la misma autoridad tributaria.

2.12 Reservas y resultados acumulados

Reserva legal

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

Distribución de dividendos

La distribución de dividendos se deduce del patrimonio y se reconocen como pasivo corriente en los estados financieros en el período en el que los dividendos son declarados y aprobados por la Junta General de Accionistas de la Compañía.

COMPAÑÍA DE SERVICIOS AUXILIARES DEL SISTEMA FINANCIERO INTERDIN S.A.

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

Reserva por valuación de propiedades, equipos y vehículos (superávit por revaluación)

Corresponde al efecto resultante de la valuación a valor de mercado del terreno (dentro del rubro de propiedades, equipos y vehículos). De acuerdo con disposiciones vigentes emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros este saldo no puede ser utilizado para aumentar capital. De acuerdo con los lineamientos descritos en la NIC 16, este saldo debe ser transferido a resultados acumulados cuando se disponga el activo.

Resultados acumulados de aplicación inicial de NIIF

Representados por los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta “Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las “NIIF”, que generaron un saldo acreedor; sólo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas, las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

2.13 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable por la prestación de servicios realizados en el curso ordinario de las operaciones de la Compañía. Los ingresos por prestación de servicios se basan en el precio especificado en los contratos y se reconocen en el período en el que se prestan. No se considera presente ningún elemento de financiamiento dado que los servicios se prestan con plazo de crédito de 30 días a terceros y 30 días a partes relacionadas, lo cual es considerado consistente con las prácticas del mercado.

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

Servicio de procesamiento de tarjetas de crédito

Los ingresos por prestación de servicios de procesamiento de tarjetas de crédito se reconocen y facturan al momento en que el servicio de procesamiento ha sido prestado cada mes cuando el control del servicio ha sido transferido totalmente a sus clientes.

2.14 Adopción de nueva norma - NIIF 16

Como se menciona en la Nota 2.10, la Compañía ha adoptado la NIIF 16 de manera retrospectiva desde el 1 de enero del 2019, pero no ha restablecido la información comparativa del año 2018, de acuerdo con lo permitido por la norma. En consecuencia, las reclasificaciones y ajustes que surgen de las nuevas

COMPAÑÍA DE SERVICIOS AUXILIARES DEL SISTEMA FINANCIERO INTERDIN S.A.

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

reglas de arrendamiento son reconocidas en el saldo de apertura del estado de situación financiera el 1 de enero del 2019. Las nuevas políticas contables se revelan en la Nota 2.10.

En la adopción de la NIIF 16, la Compañía reconoció pasivos de arrendamiento relacionados con arrendamientos que fueron considerados previamente como “arrendamientos operativos” bajo los principios descritos en la NIC 17 – Arrendamientos y activos por el derecho de uso de los activos. Los pasivos fueron medidos al valor presente del remanente de los pagos de arrendamientos, descontados usando la tasa incremental de arrendamiento al 1 de enero del 2019. La tasa incremental promedio ponderada al 1 de enero del 2019 fue 8.95%.

Expedientes prácticos utilizados

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

- Aplicación de una sola tasa de descuento a un portafolio de arrendamientos con características razonablemente similares,
- Confianza en el análisis previo sobre si los arrendamientos son onerosos como una alternativa a la medición de deterioro – no existen contratos onerosos al 1 de enero del 2019,
- Contabilización de arrendamientos operativos con un periodo remanente de menos de 12 meses al 1 de enero del 2019 como arrendamientos de corto plazo,
- No reconocimiento de valores de arriendo de bienes de bajo valor,

2.15 Reconocimiento de gastos

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

2.16 Costos financieros

Los costos financieros están compuestos principalmente por intereses sobre financiamientos, el saneamiento del descuento de las obligaciones por planes de beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio). Ver Nota 14.

3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en herramientas técnicas, la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas.

COMPAÑÍA DE SERVICIOS AUXILIARES DEL SISTEMA FINANCIERO INTERDIN S.A.

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

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

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

- Estimación para cuentas de cobro dudoso: A partir del 1 de enero del 2018, la Compañía aplica el enfoque simplificado de la NIIF 9 para medir las pérdidas crediticias esperadas, el cual utiliza una provisión de pérdida esperada sobre la vida del instrumento para todas cuentas por cobrar.
- Vida útil de propiedad, equipo y vehículos: La estimación de vidas útiles y valor residual de propiedades, planta y equipos se efectúan según se describe en la Nota 2.7
- Impuesto a la renta diferido: La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos que se revertirán en el futuro.
- Provisiones y beneficios a empleados: Las provisiones de jubilación patronal y desahucio, se registran utilizando estudios actuariales practicados por profesionales independientes.

4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros: riesgo de liquidez, riesgo de mercado (incluyendo el riesgo de moneda, riesgo de valor razonable, riesgo de tasa de interés), y riesgo de crédito.

Factores de riesgo financiero

La Administración, el Directorio y las Comités gerenciales 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.

COMPAÑÍA DE SERVICIOS AUXILIARES DEL SISTEMA FINANCIERO INTERDIN S.A.

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

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

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 de contratar otros en condiciones normales.
- 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 2019, 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.

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

COMPAÑÍA DE SERVICIOS AUXILIARES DEL SISTEMA FINANCIERO INTERDIN S.A.

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

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: ii Exposure limits: se basa en una métrica de exposición al riesgo; en este caso, la duración y iii 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.

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 inversiones en títulos valor, 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

COMPAÑÍA DE SERVICIOS AUXILIARES DEL SISTEMA FINANCIERO INTERDIN S.A.

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

exposición es baja dada la calidad crediticia de los emisores; adicionalmente, dicho riesgo se mitiga con los controles que se mencionan a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo	3,045,914	1,517,640
Inversiones a costo amortizado	16,207,109	14,886,956
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	907,676	1,206,009
	<u>20,160,699</u>	<u>17,610,605</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, 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 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 7.

Efectivo y equivalentes de efectivo

El saldo de efectivo y equivalentes de efectivo por US\$3,045,914 al 31 de diciembre de 2019 (US\$1,517,640 en el año 2018), representan su máxima exposición al riesgo de crédito por estos activos.

COMPAÑÍA DE SERVICIOS AUXILIARES DEL SISTEMA FINANCIERO INTERDIN S.A.

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

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 S.A. / Bank Watch Ratings S.A.
Citibanck N.A.	A+ / A1	Standard &Poors /Moody's investor service
Morgan Stanley Smith Barney	A2 / A3	Standard &Poors /Moody's investor service

Inversiones a costo amortizado

El saldo de las inversiones descritas en la Nota 6 presenta las siguientes calificaciones de riesgo y vencimientos:

<u>Banco</u>	<u>Tipo de papel</u>	<u>Calificación</u>	<u>Calificador</u>	<u>Vencimiento</u>
Banco Pichincha Perú	Bonos Corporativos	A	Equilibrium	Más de 360 días
Banco Diners Club del Ecuador S.A.	Certificados a plazo	AAA- / AAA	Bank Watch Ratings S.A.	Entre 31 y 360 días
Gobierno de los Estados Unidos de America	Certificados a plazo	AAA	Sin calificación	Más de 360 días

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. 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 periodo del estado de situación financiera, era el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Total pasivos	18,722,342	11,214,377
Menos Efectivo y equivalentes de efectivo	(3,045,914)	(1,517,640)
Deuda neta	<u>15,676,428</u>	<u>9,696,737</u>
Total patrimonio	<u>12,324,466</u>	<u>10,153,625</u>
Indice deuda patrimonio	1.27	0.96

COMPAÑÍA DE SERVICIOS AUXILIARES DEL SISTEMA FINANCIERO INTERDIN S.A.

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

5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Categorías de instrumentos financieros -

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

	2019		2018	
	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>
Activos financieros medidos al costo amortizado				
Efectivo y equivalentes de efectivo	3,045,914	-	1,517,640	-
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	907,677	-	1,206,009	-
Inversiones a costo amortizado (1)	11,605,154	4,601,955	5,564,997	9,321,959
Total activos financieros	15,558,745	4,601,955	8,288,646	9,321,959
Pasivos financieros medidos al costo amortizado				
Cuentas por pagar comerciales	1,281,777	-	875,395	-
Pasivos financiero por arrendamiento	1,570,174	4,691,166	-	-
Total pasivos financieros	2,851,951	4,691,166	875,395	-

(1) Las inversiones a costo amortizado al 31 de diciembre del 20 están compuestas como sigue:

	<u>Tasa promedio</u>	<u>Plazo</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Bonos corporativos:				
Banco Financiero de Perú	7%	449 días	4,601,955	4,603,279
Certificados de depósitos a plazo:				
Gobierno de USA	1.88%	350 días	6,797,917	4,718,680
Banco Diners Club del Ecuador S.A.	5.88%	7 a 177 días	4,807,237	5,564,997
			<u>16,207,109</u>	<u>10,168,276</u>

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Efectivo en bancos locales	2,073,517	980,430
Efectivo en bancos del exterior	972,397	537,210
	<u>3,045,914</u>	<u>1,517,640</u>

COMPAÑÍA DE SERVICIOS AUXILIARES DEL SISTEMA FINANCIERO INTERDIN S.A.

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

Depósitos en bancos locales: Constituyen depósitos de disponibilidad inmediata que se mantienen principalmente en bancos del país con calificación mínima "AAA-" las cuales al 31 de diciembre del 2019 genera una tasa de interés nominal anual de hasta el 0,70%.

Depósitos en bancos del exterior: Constituyen depósitos overnight y depósitos en cuenta corrientes de disponibilidad inmediata que se mantienen en bancos del exterior, las cuales, al 31 de diciembre del 2019, generan tasas de interés nominales anuales de hasta el 0,15% y mantiene una calificación mínima de A.

7. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Deudores comerciales:		
Partes relacionadas	371,330	760,060
Otras cuentas por cobrar:		
Cuentas y retenciones por cobrar	417,670	417,670
Crédito tributario	269,676	159,153
Otras	1,927	22,052
	<u>689,273</u>	<u>598,875</u>
Menos provisión para recuperación y deterioro de valor	<u>(152,926)</u>	<u>(152,926)</u>
	<u>536,347</u>	<u>445,949</u>
Total	<u>907,677</u>	<u>1,206,009</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 4.

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.

COMPAÑÍA DE SERVICIOS AUXILIARES DEL SISTEMA FINANCIERO INTERDIN S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)**8. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADOS**

Un resumen al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Programas de computación	233,703	319,632
Anticipos a terceros	1,520,940	1,630,320
Otros	295,867	-
	<u>2,050,510</u>	<u>1,949,952</u>

9. MOBILIARIO, EQUIPOS Y VEHÍCULOS

Composición y movimiento:

<u>Descripción</u>	<u>Muebles Enseres y Maquinaria</u>	<u>Equipos de computación</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Total</u>
Al 1 de enero de 2018				
Costo histórico	22,508	4,686,564	129,850	4,838,922
Depreciación acumulada	(6,364)	(2,502,705)	(33,529)	(2,542,598)
Valor en libros	<u>16,144</u>	<u>2,183,859</u>	<u>96,321</u>	<u>2,296,324</u>
Movimiento 2018				
Adiciones del año	-	392,991	-	392,991
Bajas del año	-	(2,031)	(100,000)	(102,031)
Depreciación bajas del año		1,810	77,040	78,850
Depreciación del año	<u>(2,672)</u>	<u>(837,704)</u>	<u>(18,313)</u>	<u>(858,689)</u>
Valor en libros 31 diciembre 2018	<u>13,472</u>	<u>1,738,925</u>	<u>55,048</u>	<u>1,807,445</u>
Movimiento 2019				
Adiciones del año	-	2,317,910	-	2,317,910
Bajas del año	(1,191)	(1,339)	-	(2,530)
Depreciación bajas del año	1,131	1,340	-	2,471
Depreciación del año	<u>(2,532)</u>	<u>(1,289,789)</u>	<u>(13,858)</u>	<u>(1,306,179)</u>
Valor en libros 31 diciembre 2019	<u>10,880</u>	<u>2,767,047</u>	<u>41,190</u>	<u>2,819,117</u>

Al 31 de diciembre de 2019, las adiciones en el rubro de Equipos de Computación corresponden principalmente a la compra del Módulo MX6100 por un monto de US\$ 1,859,200

COMPAÑÍA DE SERVICIOS AUXILIARES DEL SISTEMA FINANCIERO INTERDIN S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

10. ACTIVOS POR DERECHO DE USO Y PASIVOS FINANCIERO POR ARRENDAMIENTO

El movimiento y los saldos de activos por derecho de uso y pasivos por arrendamiento se presentan a continuación:

Activo por derecho de uso

Efecto aplicación al 1 de enero del 2019
Depreciación del año

7,719,061
(1,713,479)

6,005,582

Pasivos por arrendamientos

Corriente
No corriente

1,570,174

4,691,166

6,261,340

El flujo de efectivo total por concepto de estos arrendamientos fue US\$2,089,742.

11. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cuentas por pagar comerciales:		
Proveedores locales	1,280,030	874,119
Partes relacionadas	<u>1,747</u>	<u>1,276</u>
	<u>1,281,777</u>	<u>875,395</u>
Otras cuentas por pagar:		
Impuestos por pagar	603,453	386,450
Otras	409,018	927,949
Provision riesgo operativo	<u>2,591,851</u>	<u>2,165,705</u>
	<u>3,604,322</u>	<u>3,480,104</u>

12. IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO

(a) Impuesto a la renta

A continuación, se detalla la determinación del Impuesto a la renta por pagar al 31 de diciembre:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto a la renta corriente	(2,907,307)	(2,253,250)
Impuesto a la renta diferido	<u>204,061</u>	<u>215,881</u>
	<u>(2,703,246)</u>	<u>(2,037,369)</u>

COMPAÑÍA DE SERVICIOS AUXILIARES DEL SISTEMA FINANCIERO INTERDIN S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

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

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

El análisis es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta	12,704,558	9,598,588
Mas (menos)		
Participación trabajadores	(1,905,684)	(1,439,788)
Ingresos Exentos	(132,054)	(31,882)
Gastos no deducibles	962,408	886,083
Utilidad gravable	<u>11,629,228</u>	<u>9,013,000</u>
 Tasa de impuesto a la renta	 25%	 25%
Impuesto a la renta corriente causado	<u>2,907,307</u>	<u>2,253,250</u>
 Menos:		
Retenciones en la fuente	(544,472)	(485,984)
Anticipo de impuesto la renta	-	-
Impuesto a la renta por pagar	<u>2,362,835</u>	<u>1,767,266</u>

(c) Impuesto a la renta diferido

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuestos diferidos activos	218,209	151,915
Impuesto diferido pasivo por activos por derechos de uso	(38,721)	-
Impuestos diferidos pasivos	<u>(168,589)</u>	<u>(306,356)</u>
	<u>10,899</u>	<u>(154,441)</u>

(d) El movimiento del Impuesto a la renta diferido es el siguiente:

	<u>Propiedades planta y equipos</u>	<u>Activos por derecho de uso</u>	<u>Jubilación patronal</u>
Al 1 de enero del 2018	(370,322)	-	-
Credito a resultado por impuesto diferido	63,966	-	151,915
Al 31 de diciembre del 2018	<u>(306,356)</u>	<u>-</u>	<u>151,915</u>
Credito (Debito) a resultado por impuesto diferido	137,767	(38,721)	66,294
Al 31 de diciembre del 2019	<u>(168,589)</u>	<u>(38,721)</u>	<u>218,209</u>

COMPAÑÍA DE SERVICIOS AUXILIARES DEL SISTEMA FINANCIERO INTERDIN S.A.

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

(e) Precios de transferencia

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por parte de la entidad un estudio de precios de transferencia y un anexo de operaciones, entre otros, para aquellas entidades que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, o locales a partir del año 2013, en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$6,000,000 (estudio de precios de transferencia y anexo de operaciones) o US\$3,000,000 (anexo de operaciones). Dicho estudio debe ser remitido hasta el mes de junio del 2019 conforme el noveno dígito del RUC y exige que en su declaración de impuesto a la renta anual declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos.

En razón del cumplimiento de las condiciones antes mencionadas y la resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455, que establece las operaciones no contempladas, la Compañía no alcanza el monto acumulado para la presentación del anexo de operaciones.

(f) Otros asuntos - Reformas Tributarias

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

- Se elimina el anticipo obligatorio de impuesto a la Renta, este podrá anticiparse de forma voluntaria, y será equivalente al 50% del impuesto a la Renta causado del ejercicio fiscal anterior, menos las retenciones en la fuente efectuadas en dicho ejercicio fiscal.
- Se crea una contribución única y temporal (2020, 2021 y 2022) para sociedades que hayan generado ingresos brutos superiores a 1 millón de dólares en el año 2018 de acuerdo con los siguientes niveles de ingresos: entre 1 y 5 millones impuesto del 0,10%; entre 5. y 10 millones impuesto del 0,15%; y, más de 10 millones impuesto del 0,20%. Esta contribución no puede ser utilizada como crédito tributario, ni como gasto deducible para la determinación y liquidación de otros tributos durante los años 2020, 2021 y 2022.
- Para que sean deducibles los intereses provenientes de créditos otorgados directa o indirectamente por partes relacionadas para sociedades que no sean bancos, compañías aseguradoras y entidades de la Economía popular y solidaria el monto total de interés neto no deberá ser mayor al 20% de la utilidad antes de la participación laboral, más intereses, depreciaciones y amortizaciones correspondientes al respectivo ejercicio fiscal.
- Se incluye un nuevo tratamiento tributario para la distribución de dividendos. Se considera como ingreso gravado el 40% del monto distribuido. Solo estarán exonerados los dividendos distribuidos a sociedades residentes en Ecuador.

COMPAÑÍA DE SERVICIOS AUXILIARES DEL SISTEMA FINANCIERO INTERDIN S.A.

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

- Se considera ingreso de fuente ecuatoriana las provisiones efectuadas para atender el pago de jubilación patronales o desahucio que hayan sido utilizadas como gasto deducible conforme lo dispuesto en esta Ley y que no hayan sido efectivamente pagados a favor de los beneficiarios de tal provisión.
- Se entiende por domicilio de las personas jurídicas y de las sociedades nacionales y extranjeras que son sujetos pasivos del Impuesto de patentes municipales y metropolitanas, y del 1.5 por mil sobre los activos totales, al señalado en la escritura de constitución de la compañía, sus respectivos estatutos o documentos constitutivos, y para establecimiento, aquel o aquellos que se encuentren registrados como sucursales, agencias y/o establecimientos permanentes en el Registro Único de Contribuyentes, conforme la información reportada por el Servicio de Rentas Internas.

La Administración de la Compañía ha evaluado dichas reformas y considera que no tiene impactos relevantes con relación a los cambios establecidos en la legislación al 31 de diciembre del 2019.

13. BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS, CORTO PLAZO

Composición y movimiento:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Beneficios sociales	207,792	227,790
Participación de los trabajadores en las utilidades	1,905,684	1,439,788
	<u>2,113,476</u>	<u>1,667,578</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 Diners Club del Ecuador S.A.) para su respectivo reparto y distribución. Ver Nota 18.

14. BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS, LARGO PLAZO

El saldo de la provisión para jubilación patronal y desahucio al 31 de diciembre de 2019 y 2018, corresponde al 100% del valor actual de la reserva matemática calculada actuarialmente por un profesional independiente para todos los trabajadores, que, en dichas fechas, se encontraban prestando servicios para la Compañía.

COMPAÑÍA DE SERVICIOS AUXILIARES DEL SISTEMA FINANCIERO INTERDIN S.A.

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

Los principales supuestos actuariales usados fueron los siguientes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Tasa de descuento	8.21%	7.72%
Tasa de incremento salarial	4.50%	4.50%
Tasa de rotación (promedio)	10.18%	10.56%
Tasa de mortalidad e invalidez (1)	TM IESS 2002	TM IESS 2002

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

El movimiento de la provisión por jubilación patronal y desahucio en el pasivo ha sido el siguiente:

	<u>Jubilación patronal</u>		<u>Desahucio</u>		<u>Total</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Al 1 de enero	2,534,194	2,507,146	735,401	794,128	3,269,595	3,301,274
Costo laboral por servicios actuariales	116,472	280,190	57,790	82,445	174,262	362,635
Costo financiero	173,099	183,462	49,867	57,263	222,966	240,725
Pérdidas (ganancias) actuariales	(154,072)	69,335	(42,572)	(52,556)	(196,644)	16,779
Beneficios pagados	-	-	(79,618)	(135,029)	(79,618)	(135,029)
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(291,969)	(458,262)	-	-	(291,969)	(458,262)
Ajustes	-	(47,677)	-	(10,850)	-	(58,527)
Al 31 de diciembre	<u>2,377,724</u>	<u>2,534,194</u>	<u>720,868</u>	<u>735,401</u>	<u>3,098,592</u>	<u>3,269,595</u>

15. CAPITAL SOCIAL-

Está representado por 1,300,000 acciones comunes y nominativas de US\$100 cada una.

16. RESERVAS

Otras reservas

Ver Nota 2.12

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.

COMPAÑÍA DE SERVICIOS AUXILIARES DEL SISTEMA FINANCIERO INTERDIN S.A.

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

Otros resultados integrales

La Compañía ha reconocido el efecto por US\$196,644 como ganancia actuarial reconocida por cambios en supuestos financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2019, para el año 2018 los efectos por valoración de inversiones disponibles para la venta fueron por (US\$19,269).

17. INGRESOS PROCEDENTES DE CONTRATOS CON CLIENTES

La Compañía obtiene ingresos procedentes de la prestación del servicio de procesamiento de tarjetas brindado a ciertas instituciones financieras, cuyo valor facturado al 31 de diciembre de 2019 ascienden a US\$26.389.588 (2018: US\$23,369,521).

18. GASTOS DE PERSONAL

Un resumen es como siguen:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Sueldos y salarios	4,896,740	4,822,652
Beneficios sociales	1,447,381	1,975,057
Otros beneficios	75,439	72,382
Vacaciones	78,664	109,466
Jubilación patronal e indemnizaciones	612,042	1,758,696
Participación trabajadores en utilidades	1,905,684	1,439,788
	<u>9,015,950</u>	<u>10,178,041</u>

La Compañía ha estimado el gasto de participación de los trabajadores en las utilidades, de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Total ingresos	27,478,121	24,482,863
Total costos y gastos	(14,773,563)	(14,884,275)
base para el cálculo de la participación de los trabajadores en las utilidades	12,704,558	9,598,588
	15%	15%
Participación de los trabajadores en las utilidades	<u>1,905,684</u>	<u>1,439,788</u>

COMPAÑÍA DE SERVICIOS AUXILIARES DEL SISTEMA FINANCIERO INTERDIN S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

19. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones y saldos con partes relacionadas durante el año 2019 y 2018 con entidades y partes relacionadas.

(a) Saldos y transacciones

2019				
	<u>Matriz y afiliadas</u>	<u>Personas Jurídicas</u>	<u>Personas Naturales</u>	<u>Total</u>
Activos:				
Fondos disponibles	-	1,874,877	-	1,874,877
Inversiones	6,797,917	4,608,933	-	11,406,850
Deudores comerciales	371,330	-	-	371,330
Otros activos	-	1,666	-	1,666
	<u>7,169,247</u>	<u>6,485,476</u>	<u>-</u>	<u>13,654,723</u>
Pasivos:				
Obligaciones con el público	-	-	-	-
Operaciones interbancarias	-	-	-	-
Cuentas por pagar	60,506	1,570	-	62,076
Otros pasivos	-	-	-	-
	<u>60,506</u>	<u>1,570</u>	<u>-</u>	<u>62,076</u>
Ingresos:	<u>9,012,283</u>	<u>17,748,468</u>	<u>-</u>	<u>26,760,751</u>
Gastos:	<u>758,700</u>	<u>18,825</u>	<u>177,585</u>	<u>955,110</u>
2018				
	<u>Subsidiarias y afiliadas</u>	<u>Personas Jurídicas</u>	<u>Personas Naturales</u>	<u>Total</u>
Activos:				
Fondos disponibles	-	876,949	-	876,949
Inversiones	5,500,000	4,603,996	-	10,103,996
Cartera de créditos	-	-	-	-
Cuentas por cobrar	798,178	33,141	-	831,319
Otros activos	-	298	-	298
	<u>6,298,178</u>	<u>5,514,384</u>	<u>-</u>	<u>11,812,562</u>
Pasivos:				
Obligaciones con el público	-	-	-	-
Operaciones interbancarias	-	-	-	-
Cuentas por pagar	-	700	-	700
Otros pasivos	-	-	-	-
	<u>-</u>	<u>700</u>	<u>-</u>	<u>700</u>
Ingresos:	<u>8,110,543</u>	<u>15,612,978</u>	<u>6,696</u>	<u>23,730,217</u>
Gastos:	<u>727,344</u>	<u>20,091</u>	<u>132,769</u>	<u>880,204</u>

COMPAÑÍA DE SERVICIOS AUXILIARES DEL SISTEMA FINANCIERO INTERDIN S.A.

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

(b) Remuneraciones al personal clave de la gerencia

Durante los años 2019 y 2018, 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 14), los cuales corresponden a beneficios de ley y no son significativos dentro de los estados financieros tomados en su conjunto.

20. COMPROMISOS Y CONTRATOS

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 mensualmente por INTERDIN S. A.

21. EVENTOS SUBSECUENTES

A finales del 2019, se presentó información sobre un brote de una nueva enfermedad en una región específica de China, sobre la cual se tenía únicamente información de un número limitado de casos reportados y la Organización Mundial de la Salud se encontraba evaluando esta situación. En los primeros meses de 2020, el virus se propagó a nivel mundial y la nueva enfermedad fue declarada como pandemia, razón por la cual, a mediados de marzo de 2020 el Gobierno ecuatoriano decretó el estado de emergencia. Actualmente, la Compañía ha activado sus planes de contingencia y se encuentran analizando el potencial impacto que esta situación podría generar en su posición financiera y los resultados en sus operaciones a futuro, junto con la estrategia para minimizar los mismos, de presentarse; por lo tanto, a la fecha de emisión de los presentes estados financieros, la Compañía considera que esta situación es un evento subsecuente que no prevé efectos significativos sobre sus estados financieros y por lo tanto no se requiere de ajustes en los mismos.

* * * *