

Externalización de Servicios S. A. EXSERSA
(Subsidiaria de Banco de la Producción S. A. PRODUBANCO)

Estados Financieros

31 de diciembre de 2013

Con el Informe de los Auditores Independientes

Externalización de Servicios S. A. EXSERSA

Estados Financieros

31 de diciembre de 2013

Indice del Contenido

Informe de los Auditores Independientes

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultado Integral

Estado de Cambios en el Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros



KPMG del Ecuador Cía. Ltda.
Av. República de El Salvador No. 734 y Portugal
Ap. Postal 17-15-00388
Quito - Ecuador

Telephone: (593-2) 2450930
(593-2) 2450851
Fax: (593-2) 2450356

Informe de los Auditores Independientes

A los Accionistas de
Externalización de Servicios S. A. EXSERSA:

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de Externalización de Servicios S. A. EXSERSA, ("la Compañía"), que incluyen el estado de situación financiera al 31 diciembre del 2013, y el estado de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha y las notas que comprenden un resumen de las políticas importantes de contabilidad y otra información explicativa.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

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

Responsabilidad de los Auditores

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Esas normas requieren que cumplamos con los requerimientos éticos pertinentes, y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de errores significativos.

Una auditoría incluye efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen de nuestro juicio, incluyendo la evaluación de los riesgos de errores significativos en los estados financieros, debido a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones de riesgo, consideramos los controles internos pertinentes a la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la entidad en orden a diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de los principios de contabilidad utilizados y la razonabilidad de las estimaciones contables elaboradas por la Administración, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros.

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

(Continúa)

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Externalización de Servicios S. A. EXSERSA al 31 de diciembre del 2013, y su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

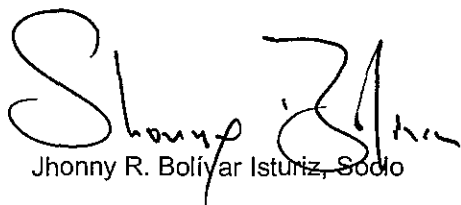
Otros Asuntos

Los estados financieros de Externalización de Servicios S. A. EXSERSA, para el año que terminó al 31 de diciembre del 2012, fueron auditados por otros auditores, quienes emitieron una opinión sin salvedades con fecha 20 de febrero del 2013.

KPMG del Ecuador

SC - RNAE 069

24 de febrero del 2014


Jhonny R. Bolívar Isturiz, Sudo

Externalización de Servicios S. A. EXSERSA

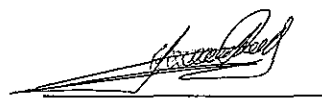
Estado de Situación Financiera

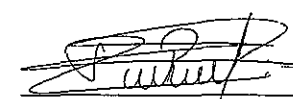
31 de diciembre del 2013, con cifras comparativas al 31 de diciembre del 2012

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

<u>Activos</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Activos circulantes:		
Efectivo y equivalentes de efectivo (nota 9)	US\$ 784	2.812
Cuentas por cobrar, neto de estimación para deterioro de valor (nota 10)	1.519	1.003
Otros activos circulantes	<u>130</u>	<u>27</u>
Total activos circulantes	2.433	3.842
Propiedades y equipos, neto (nota 11)	1.526	1.264
Activos intangibles	-	29
Activos por impuestos diferidos, neto (nota 14)	18	19
Otros activos, neto de amortización (nota 12)	<u>943</u>	<u>739</u>
Total	US\$ <u>4.920</u>	<u>5.893</u>

<u>Pasivos y Patrimonio de los Accionistas</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Pasivos circulantes:		
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar (nota 13)	US\$ 493	506
Pasivos por impuestos corrientes (nota 14)	114	139
Obligaciones acumuladas (nota 15)	<u>372</u>	<u>421</u>
Total pasivos circulantes	979	1.066
Obligación por beneficios definidos y total pasivos no corrientes (nota 16)	<u>328</u>	<u>245</u>
Total pasivos	<u>1.307</u>	<u>1.311</u>
Patrimonio (nota 18):		
Capital social	979	979
Reserva legal	524	524
Utilidades retenidas	2.114	3.079
Otros resultados integrales	<u>(4)</u>	<u>-</u>
Total patrimonio	<u>3.613</u>	<u>4.582</u>
Total	US\$ <u>4.920</u>	<u>5.893</u>


Raúl Barriga Izurieta
Gerente General


Diego Pardo L.
Contador General

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

Externalización de Servicios S. A. EXSERSA

Estado de Resultado Integral

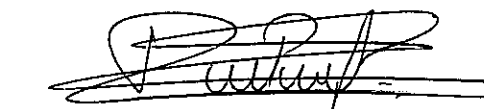
Año que terminó el 31 de diciembre del 2013, con cifras comparativas al 31 de diciembre del 2012

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

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Ingresos por servicios	US\$ 12.582	11.538
Gastos por beneficios a los empleados (nota 19)	(6.001)	(5.156)
Arrendamiento (nota 20)	(1.581)	(1.399)
Seguridad y guardianía	(911)	(983)
Gastos de mantenimiento	(825)	(773)
Gastos de depreciación y amortización	(472)	(450)
Servicios básicos y suministros	(700)	(660)
Otros gastos	(1.354)	(929)
Otros ingresos	<u>51</u>	<u>49</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta	789	1.237
Menos gasto por impuesto a la renta (nota 14):		
Corriente	201	263
Diferido	<u>1</u>	<u>5</u>
Total	<u>202</u>	<u>268</u>
Utilidad neta	587	969
Otros Resultados Integrales:		
Partidas que no serán reclasificadas a la utilidad neta:		
Pérdida actuarial en planes de beneficio definidos notas 6 (g) y 16	<u>(4)</u>	<u>-</u>
Total Resultado Integral	US\$ <u><u>583</u></u>	<u><u>969</u></u>



Raúl Barriga Izurieta
Gerente General



Diego Pardo L.
Contador General

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

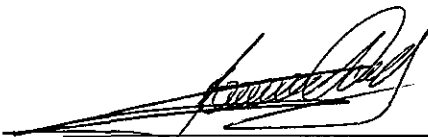
Externalización de Servicios S. A. EXSERSA

Estado de Cambios en el Patrimonio

Año que terminó el 31 de diciembre del 2013, con cifras comparativas al 31 de diciembre del 2012

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

		<u>Capital social</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Utilidades retenidas</u>	<u>Otros Resultados Integrales</u>	<u>Total</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2011	US\$	979	524	2.110	-	3.613
Resultado integral total:						
Utilidad del año		<u>-</u>	<u>-</u>	<u>969</u>	<u>-</u>	<u>969</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2012		979	524	3.079	-	4.582
Resultado integral total:						
Utilidad del año		<u>-</u>	<u>-</u>	<u>587</u>	<u>-</u>	<u>587</u>
Pérdida actuarial no realizada (nota 16)		<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(4)</u>	<u>(4)</u>
		<u>-</u>	<u>-</u>	<u>587</u>	<u>(4)</u>	<u>583</u>
Repartición de dividendos		<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(1.552)</u>	<u>-</u>	<u>(1.552)</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2013	US\$	<u>979</u>	<u>524</u>	<u>2.114</u>	<u>(4)</u>	<u>3.613</u>


Raúl Barriga Izurieta
Gerente General


Diego Pardo L.
Contador General

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

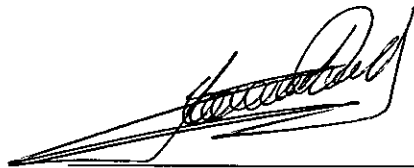
Externalización de Servicios S. A. EXSERSA

Estado de Flujos de Efectivo

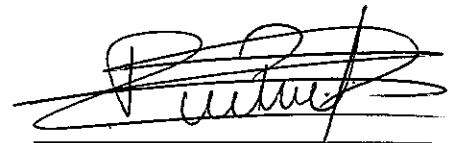
Año que terminó el 31 de diciembre del 2013, con cifras comparativas al 31 de diciembre del 2012.

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

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Recibido de clientes	US\$ 11.647	11.325
Pagos a proveedores y a empleados	(11.162)	(10.013)
Participación a empleados	(219)	(248)
Impuesto a la renta	(256)	(325)
Otros ingresos	<u>78</u>	<u>44</u>
Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de operación	<u>88</u>	<u>783</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:		
Adquisición de propiedades y equipos neto, y flujo de efectivo utilizado en actividades de inversión	<u>(564)</u>	<u>(238)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Dividendos pagados y flujo de efectivo utilizado en actividades de financiamiento	<u>(1.552)</u>	<u>-</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo:		
Incremento neto durante el año	(2.028)	545
Saldos al comienzo del año	<u>2.812</u>	<u>2.267</u>
Saldos al fin del año	US\$ <u><u>784</u></u>	<u><u>2.812</u></u>



Raúl Barriga Izurieta
Gerente General



Diego Pardo L.
Contador General

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

Externalización de Servicios S. A. EXSERSA

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2013

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

(1) Entidad que Reporta

Externalización de Servicios S. A. EXSERSA es una Compañía Anónima constituida el 29 de enero de 1998. Su domicilio principal es Pasaje Los Ángeles E3-19 y Eloy Alfaro, Quito - Ecuador.

Las principales actividades de la Compañía son: realizar servicios al mostrador, cobraduría y pagaduría en serie, procesamiento de transacciones, transporte privado de valores, servicios de compensación interbancaria, ruteo de transacciones, monitoreo de cajeros automáticos, servicio de administración de caja, entre otras. Todos los servicios se prestan principalmente a instituciones del sistema financiero.

La Compañía ha firmado contratos con algunas instituciones financieras del país para la prestación de servicios transaccionales masivos que comprenden: la recepción de depósitos en cuentas corrientes y cuentas de ahorros; los pagos de cheques, retiro de ahorros, certificación de cheques, y otros que de común acuerdo decidan procesar a futuro. Adicionalmente, la Compañía mantiene contratos con ciertas instituciones públicas para la prestación de servicios transaccionales de depósitos y pagos.

Externalización de Servicios S. A. EXSERSA forma parte del Grupo Financiero Producción, liderado por Banco de la Producción S. A. PRODUBANCO "el Banco", accionista principal de la Compañía, el cual a su vez es su principal cliente.

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

(2) Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros de la Compañía por el año que terminó al 31 de diciembre del 2013, han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

Los estados financieros preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) serán presentados a la Junta General de Accionistas para la aprobación.

(3) Moneda Funcional y de Presentación

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

(Continúa)

(4) Uso de Estimaciones y Juicios en la Preparación de los Estados Financieros

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), requiere que la Administración de la Compañía efectúe ciertas estimaciones, juicios y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables en relación con los montos presentados de activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellos, con base en la experiencia y en otros factores relevantes. La Compañía aplica sus mejores estimaciones y juicios; sin embargo, los resultados finales podrían variar de dichas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relacionados se basan en la experiencia histórica y algunos otros factores que se consideran razonables en las circunstancias actuales, cuyo resultado es la base para formar los juicios sobre el valor en libros de los activos y pasivos que no son fácilmente determinable por otras fuentes.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

La información sobre las áreas más significativas de estimación de incertidumbres y juicios críticos en la aplicación de políticas de contabilidad, que pudieran tener un efecto sobre los montos reconocidos en los estados financieros se incluye en las siguientes notas:

- **Deterioro de activos** - A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

- **Provisiones para obligaciones por beneficios definidos** - El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios a definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportado por la administración de la Compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios.

- **Estimación de vidas útiles de edificios, vehículos, muebles y equipos y equipo de computación** - La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la nota 6 (b).

(Continúa)

Externalización de Servicios S. A. EXSERSA

Notas a los Estados Financieros

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

- **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 se revertirán en el futuro.

(5) Bases de Medición

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida dada en el intercambio de los activos.

(6) Resumen de Políticas Importantes de Contabilidad

(a) Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Incluye aquellos activos financieros líquidos ó depósitos que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

(b) Propiedades y Equipos

- **Medición en el momento del reconocimiento** - Las partidas de propiedades y equipos se medirán inicialmente por su costo. El costo de propiedades y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

Adicionalmente, se considerará como parte del costo de los activos, los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos calificados.

- **Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo** - Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen. Cabe señalar, que algunas partidas de propiedades y equipos de la Compañía, requieren revisiones periódicas. En este sentido, las partes objeto de sustitución son reconocidas separadamente del resto del activo y con un nivel de disgregación que permite depreciarlos en el período que medie entre la actual y hasta la siguiente reparación.

- **Método de depreciación y vidas útiles** - El costo de propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificios	50
Vehículos	5
Muebles y equipos	10
Equipos de computación	<u>5</u>

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

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

- **Retiro o venta de propiedades y equipos** - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

(c) Activos Intangibles

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

La vida útil de un activo intangible es finita o indefinida. La vida útil de un activo intangible que surja de un derecho contractual o legal de otro tipo no excederá el período de esos derechos pero puede ser inferior, dependiendo del período a lo largo del cual la entidad espera utilizar el activo. Los activos intangibles de vida útil indefinida no se amortizan, pero se evalúan por deterioro anualmente y cuando exista indicios de que el activo intangible puede estar deteriorado.

Se estima que el valor residual de todos los activos intangibles de la Compañía es igual a cero. La vida útil usada en el cálculo de la amortización del software es de 7 años.

(d) Deterioro del valor de los activos tangibles e intangibles

Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles e intangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna).

Los activos intangibles con una vida útil indefinida o todavía no disponibles para su uso son sometidos a una comprobación de deterioro anualmente, o cuando existe cualquier indicación de que podría haberse deteriorado su valor.

Las pérdidas y reversiones por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución o un incremento en la revaluación.

(e) Impuestos

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

- **Impuesto corriente** - Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

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

- **Impuestos diferidos** - Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

- **Impuestos corrientes y diferidos** - Se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

(f) Provisiones

Se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

(g) Beneficios a empleados

i. Obligaciones por Beneficios Diferidos - Reservas para pensión de Jubilación Patronal e Indemnización por Desahucio

El Código del Trabajo de la República del Ecuador establece la obligación por parte de los empleadores de conceder el beneficio de jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma compañía.

Adicionalmente, el Código del Trabajo establece que en aquellos casos en que la relación laboral termine por desahucio, el empleador deberá reconocer al empleado una indemnización equivalente al 25% de su último salario multiplicado por el número de años de servicio.

La Compañía establece reservas para estos beneficios en base a estudios actuariales efectuados por una empresa especializada. No se mantiene ningún fondo asignado por los costos acumulados para estos beneficios.

(Continúa)

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

La Compañía reconoce en el patrimonio la totalidad de las ganancias o pérdidas actuariales que surgen de los planes de beneficios definidos, de acuerdo con la NIC 19 Beneficio a los Empleados (2011), aplicable retroactivamente para períodos anuales que iniciaron en o después del 1 de enero de 2013. Los gastos relacionados con los planes por beneficios definidos, se reconocen en otros gastos de personal.

ii. Beneficios por Terminación

Las indemnizaciones por terminación o cese laboral son reconocidas como gasto cuando es tomada la decisión de dar por terminada la relación contractual con los empleados.

iii. Beneficios a Corto Plazo

Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada (esto es, valor nominal derivado de la aplicación de leyes laborales ecuatorianas vigentes) y son contabilizadas como gastos en la medida en la cual el empleado provee el servicio o el beneficio es devengado por el mismo.

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 derivadas de las leyes laborales ecuatorianas, corresponden al pago de la decimotercera remuneración, decimocuarta remuneración, fondos de reserva, vacaciones y participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía.

iv. Bonos a los Ejecutivos

La Compañía reconoce un pasivo para bonos a sus ejecutivos, la cual se determina en función del cumplimiento de objetivos y del resultado del período.

(h) Arrendamientos

Los arrendamientos se clasifican como financieros cuando los términos del arrendamiento transfieren sustancialmente a los arrendatarios todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad. Todos los demás arrendamientos se clasifican como operativos.

La Compañía como arrendatario - Los alquileres por pagar bajo arrendamientos operativos se cargan a resultados empleando el método de línea recta, durante el plazo correspondiente al arrendamiento. Las cuotas contingentes por arrendamiento se reconocen como gastos en los períodos en los que sean incurridos.

(i) Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

(Continúa)

Externalización de Servicios S. A. EXSERSA

Notas a los Estados Financieros

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

- **Prestación de servicios** - Los ingresos provenientes de contratos de servicios se reconocen en función de la prestación del servicio del contrato.
- **Ingresos por intereses** - Los ingresos por intereses son registrados sobre una base de tiempo, con referencia al capital pendiente y a la tasa de interés efectiva aplicable.

(j) Costos y Gastos

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

(k) Activos financieros

Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable, y se presentan en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales inferiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se presentan como activos corrientes.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: a valor razonable con cambios en resultados, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar y activos financieros disponibles para la venta. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial. Al 31 de diciembre del 2013, la Compañía mantiene únicamente cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.

- **Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar** - Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro.

- **Deterioro de activos financieros al costo amortizado** - Los activos financieros que se miden al costo amortizado, incluyendo los arrendamientos financieros por cobrar, son probados por deterioro al final de cada período.
 - El importe de la pérdida por deterioro del valor para un activo medido al costo amortizado es la diferencia entre el importe en libros y los flujos de efectivo estimados futuros, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.
 - El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de estimación. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de estimación se reconocen en el estado de resultados.

(Continúa)

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

- **Baja de un activo financiero** - La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar.

(I) Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio

Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

- **Pasivos financieros medidos al costo amortizado** - Se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se hayan incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva
- **Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar** - Son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.
Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.
- **Baja de un pasivo financiero** - La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía.

(7) Nuevas Normas e Interpretaciones Aún no Adoptadas

Un número de nuevas normas, enmiendas a normas e interpretaciones son efectivas para períodos anuales que inician después del 1 de enero de 2013, y no han sido aplicados en la preparación de estos estados financieros. Aquellos que pueden ser relevantes para la Compañía están establecidos abajo. La Compañía no planea una adopción temprana de estas normas.

- (a) NIIF 9 Instrumentos Financieros (2013) NIIF 9 Instrumentos Financieros (2010), NIIF 9 Instrumentos Financieros (2009) (Juntas NIIF 9).

NIIF 9 (2009) presenta nuevos requerimientos para la clasificación y medición de los activos financieros. Bajo NIIF 9 (2009), los activos financieros están clasificados y medidos basado en el modelo de negocios en el cual son mantenidos y las características de sus flujos de efectivo contractuales. NIIF 9 (2010) introduce cambios adicionales relacionados a pasivos financieros. Actualmente, el IASB tiene un proyecto activo para hacer enmiendas limitadas en los requerimientos de clasificación y medición de NIIF 9 y añade nuevos requerimientos para abordar el deterioro de los activos financieros y contabilidad de cobertura.

NIIF 9 (2013) establece nuevos requerimientos para la contabilidad de cobertura que alinea la contabilidad de cobertura más cerca a la administración de riesgos.

(Continúa)

La fecha efectiva de aplicación de NIIF 9 no está establecida pero será determinada una vez que las fases de desarrollo de la NIIF 9 finalicen; sin embargo, la adopción temprana es permitida.

(b) **Compensación de Activos Financieros y Pasivos Financieros (Enmiendas a NIC 32)**

Las enmiendas a NIC 32 aclaran el criterio de compensación en NIC 32 dado que explican cuando una entidad actualmente tiene un derecho exigible legalmente para compensar y cuando se considera que una liquidación bruta es equivalente a una liquidación neta. Las enmiendas son efectivas para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2014 y en períodos interinos dentro de esos períodos anuales. Se permite la aplicación temprana.

La Administración está en proceso de evaluar los impactos de la adopción de estos pronunciamientos; sin embargo, estima que, considerando la naturaleza de las actividades de la Compañía, no se generará un impacto significativo en los estados financieros en el año de su aplicación inicial.

(8) **Administración de Riesgo Financiero**

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

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

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

- i. **Riesgo de crédito** - El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. La Compañía ha adoptado una política de únicamente involucrarse con partes solventes y obtener suficientes colaterales, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos. La Compañía únicamente realiza transacciones con compañías que cuentan con calificación de riesgo "AAA".

Las cuentas comerciales por cobrar están compuestas por un número importante de clientes distribuidos entre diversas industrias y áreas geográficas. La evaluación de crédito continua se realiza sobre la condición financiera de los deudores.

La Compañía no mantiene exposiciones de riesgo de crédito significativas con ninguna de las partes o ningún grupo de contrapartes con características similares.

(Continúa)

Externalización de Servicios S. A. EXSERSA

Notas a los Estados Financieros

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

- ii. **Riesgo de liquidez** - La Administración de la Compañía es la responsable final por la gestión de liquidez. También ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como la gestión de liquidez de la Compañía. La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras y de préstamo adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.
- iii. **Riesgo de capital** - La Compañía gestiona su capital para asegurar que estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximiza el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio.

La Administración de la Compañía revisa la estructura de capital de la Compañía periódicamente considerando el costo del capital y los riesgos asociados.

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

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Capital de trabajo	US\$1.454 mil	US\$2.776 mil
Índice de liquidez	2,49 veces	3,60 veces
Pasivos totales / patrimonio	0,36 veces	0,29 veces

La Administración considera que los indicadores financieros antes indicados están dentro de los parámetros adecuados para una organización del tamaño y nivel de desarrollo que la Compañía.

(9) Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Un resumen de efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre de 2013 y 2012 es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Bancos:		
Cuentas corrientes PRODUBANCO	US\$ 772	2.802
Cuentas de ahorro PRODUBANCO	10	10
Banco Central del Ecuador	2	-
Total	US\$ <u>784</u>	<u>2.812</u>

(Continúa)

Externalización de Servicios S. A. EXSERSA

Notas a los Estados Financieros

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

(10) Cuentas por Cobrar

Un resumen de cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2013 y 2012 es como sigue:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Cuentas por cobrar comerciales:			
Clientes locales	US\$	1.385	941
Estimación para deterioro de valor		<u>(5)</u>	<u>(5)</u>
		1.380	936
Otras cuentas por cobrar:			
Empleados		79	52
Otras		<u>60</u>	<u>15</u>
Total	US\$	<u>1.519</u>	<u>1.003</u>

(11) Propiedades y Equipos

Los movimientos de propiedades y equipos por los años que terminaron el 31 de diciembre del 2013 y 2012 fueron como sigue:

		2013					
		Saldo al 31/12/12	Adiciones			Ventas y Bajas	Saldos al 31/12/13
Activo			Compras o adiciones	Depreciación	Reclasificaciones		
Costo:							
Terrenos	US\$	272	-	-	-	-	272
Edificios		187	-	-	-	-	187
Equipos		4.339	555	-	8	(420)	4.482
Unidades de Transporte		15	-	-	-	-	15
Total costo		4.813	555	-	8	(420)	4.956
Depreciación acumulada:							
Edificios		(11)	-	(4)	-	-	(15)
Equipos		(3.523)	-	(297)	-	420	(3.400)
Unidades de Transporte		(15)	-	-	-	-	(15)
Total depreciación acumulada		(3.549)	-	(301)	-	420	(3.430)
Propiedades, neto	US\$	1.264	555	(301)	8	-	1.526

(Continúa)

Externalización de Servicios S. A. EXSERSA

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2013

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

Activo		2012				Ventas y Bajas	Saldos al 31/12/12
		Saldo al 31/12/11	Compras o adiciones	Depreciación	Reclasificaciones		
Costo:							
Terrenos	US\$	272	-	-	-	-	272
Edificios		187	-	-	-	-	187
Equipos		4.107	238	-	-	(6)	4.339
Unidades de Transporte		15	-	-	-	-	15
Total costo		4.581	238	-	-	(6)	4.813
Depreciación acumulada:							
Edificios		(7)	-	(4)	-	-	(11)
Equipos		(3.249)	-	(279)	-	5	(3.523)
Unidades de Transporte		(15)	-	-	-	-	(15)
Total depreciación acumulada		(3.271)	-	(283)	-	5	(3.549)
Propiedades, Neto	US\$	1.310	238	(283)	-	(1)	1.264

(12) Otros Activos

Un resumen de otros activos al 31 de diciembre de 2013 y 2012 es como sigue:

		2013	2012
Crédito tributario de impuesto a la renta	US\$	13	-
Mejoras y adecuaciones		844	656
Garantías		86	83
Total	US\$	943	739

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

Un resumen de las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, al 31 de diciembre de 2013 y 2012 es como sigue:

		2013	2012
Proveedores	US\$	122	49
Otras cuentas por pagar		371	457
Total	US\$	493	506

(Continúa)

Externalización de Servicios S. A. EXSERSA

Notas a los Estados Financieros

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

(14) Impuestos

i. Pasivos del año corriente

Un resumen de los pasivos por impuestos corrientes al 31 de diciembre de 2013 y 2012 es como sigue:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Pasivos por impuestos corrientes:			
Impuesto a la renta por pagar (1)	US\$	-	55
Impuesto al Valor Agregado - IVA por pagar y retenciones		97	44
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar		<u>17</u>	<u>40</u>
Total	US\$	<u>114</u>	<u>139</u>

ii. Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta corriente

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

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	US\$	789	1.237
Gastos no deducibles		131	61
Ingresos exentos		(5)	(2)
Remuneraciones empleados con discapacidad		<u>-</u>	<u>(154)</u>
Utilidad gravable	US\$	<u>915</u>	<u>1.142</u>
Impuesto a la renta causado (1)	US\$	<u>202</u>	<u>268</u>
Anticipo de impuesto a la renta (2)	US\$	<u>97</u>	<u>83</u>
Impuesto a la renta cargado a resultados	US\$	<u>202</u>	<u>268</u>

- (1) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución (23% para el año 2012) y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización (13% para el año 2012).
- (2) A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo colocado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

Son susceptibles de revisión las declaraciones de los años 2010 al 2013.

(Continúa)

Externalización de Servicios S. A. EXSERSA

Notas a los Estados Financieros

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

iii. Movimiento de la provisión para impuesto a la renta

Los movimientos de la provisión para impuesto a la renta fueron como sigue:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Saldos al comienzo del año	US\$	55	117
Provisión del año		201	263
Pagos efectuados		<u>(256)</u>	<u>(325)</u>
Saldos al fin del año	US\$	<u>-</u>	<u>55</u>

iv. Saldos del impuesto diferido

Los movimientos de activos (pasivos) por impuestos diferidos fueron como sigue:

		Saldos al comienzo del año	Reconocido en los resultados integral	Saldos al final del año
<u>2013</u>				
Activos (pasivos) por impuestos diferido en relación a:				
Propiedades y equipos	US\$	(33)	19	(14)
Activos intangibles		(7)	7	-
Otros activos		18	(27)	(9)
Provisión de jubilación patronal		<u>41</u>	<u>-</u>	<u>41</u>
Total	US\$	<u>19</u>	<u>(1)</u>	<u>18</u>
<u>2012</u>				
Activos (pasivos) por impuestos diferido en relación a:				
Propiedades y equipos	US\$	(22)	(11)	(33)
Activos intangibles		(13)	6	(7)
Otros activos		18	-	18
Provisión de jubilación patronal		<u>41</u>	<u>-</u>	<u>41</u>
Total	US\$	<u>24</u>	<u>(5)</u>	<u>19</u>

Impuesto a la renta reconocido en los resultados

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

Externalización de Servicios S. A. EXSERSA

Notas a los Estados Financieros

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

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta	US\$	789	1.237
Impuesto a la renta		174	285
Gastos no deducibles		28	14
Otras deducciones		-	(31)
Impuesto a la renta cargado a resultados	US\$	202	268
Tasa de efectiva de impuestos		25,47%	21,67%

v. Precios de Transferencia

De acuerdo a las disposiciones tributarias vigentes los sujetos pasivos de impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a US\$3.000.000, deben presentar el anexo de operaciones con partes relacionadas y aquellos sujetos pasivos de impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a US\$6.000.000, deberán presentar anexo e Informe de Precios de Transferencia. Esta reforma entró en vigencia a partir del día 25 de enero de 2013.

(15) Obligaciones Acumuladas

Un resumen de obligaciones acumuladas al 31 de diciembre de 2013 y 2012 es como sigue:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Participación a empleados (nota 19)	US\$	139	219
Beneficios sociales		143	123
Otras provisiones		90	79
Total	US\$	372	421

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

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Saldos al comienzo del año	US\$	219	248
Provisión del año		139	219
Pagos efectuados		(219)	(248)
Saldos al fin del año	US\$	139	219

(Continúa)

Externalización de Servicios S. A. EXSERSA

Notas a los Estados Financieros

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

(16) Obligación por Beneficios Definidos

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 un resumen de la obligación por beneficios definidos es como sigue:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Jubilación patronal	US\$	266	220
Bonificación por desahucio		<u>62</u>	<u>25</u>
Total	US\$	<u><u>328</u></u>	<u><u>245</u></u>

- i. **Jubilación patronal** - De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los empleados que por veinte y cinco años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS.

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

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Saldos al comienzo del año	US\$	220	204
Costo actual del servicio		85	77
Gasto por intereses		16	13
Pérdida (Ganancia) actuarial		4	(74)
Reducciones y liquidaciones anticipadas		<u>(59)</u>	<u>-</u>
Saldos al fin del año	US\$	<u><u>266</u></u>	<u><u>220</u></u>

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

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal forma que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

(Continúa)

Externalización de Servicios S. A. EXSERSA

Notas a los Estados Financieros

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

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	<u>%</u>	<u>%</u>
Tasa(s) de descuento	7,00	7,00
Tasa(s) esperada del incremento salarial	<u>3,00</u>	<u>3,00</u>

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

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Costo actual del servicio	US\$	101	129
Ganancias actuariales		(6)	(80)
Costo financiero		18	15
Reducciones o liquidaciones anticipadas		<u>(59)</u>	<u>-</u>
Total	US\$	<u>54</u>	<u>64</u>

(17) Instrumentos Financieros

- i. **Categorías de instrumentos financieros** - El detalle de los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía es como sigue:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Activos financieros:			
Costo amortizado:			
Efectivo y equivalentes de efectivo (nota 9)	US\$	784	2.812
Cuentas por cobrar (nota 10)		<u>1.519</u>	<u>1.003</u>
Total	US\$	<u>2.303</u>	<u>3.815</u>
Pasivos financieros:			
Costo amortizado:			
Cuentas por pagar comerciales y otras			
cuentas por pagar y total	US\$	<u>492</u>	<u>506</u>

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

(18) Patrimonio

- i. **Capital Social** - El capital social autorizado consiste de 978.936 de acciones de US\$1.00 valor nominal unitario, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

(Continúa)

Externalización de Servicios S. A. EXSERSA

Notas a los Estados Financieros

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

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

iii. **Utilidades retenidas** - Un resumen de las utilidades retenidas es como sigue:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Utilidades retenidas - distribuibles	US\$	1086	2.051
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF		64	64
Reservas según PCGA anteriores - Reserva de capital		<u>964</u>	<u>964</u>
Total	US\$	<u>2114</u>	<u>3.079</u>

Los saldos de las siguientes cuentas surgen de la aplicación por primera vez de las NIIF y de los saldos según PCGA anteriores, los cuales según Resolución emitida por la Superintendencia de Compañías el 14 de octubre del 2011, podrán ser utilizados de la siguiente forma:

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

Reservas según PCGA anteriores - Los saldos acreedores de las reservas de capital, por valuación de activos o por valuación de inversiones según PCGA anteriores, sólo podrán ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

(19) Gastos por Beneficios a los Empleados

Un detalle de gastos por beneficios a empleados es como sigue:

Externalización de Servicios S. A. EXSERSA

Notas a los Estados Financieros

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

		Año que terminó el 31 de diciembre del	
		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Sueldos y salarios	US\$	3.610	3.032
Beneficios sociales		843	718
Aportes al IESS		459	387
Participación a empleados (nota 15)		139	219
Beneficios definidos		54	41
Otros gastos de personal		<u>896</u>	<u>759</u>
Total	US\$	<u>6.001</u>	<u>5.156</u>

(20) Arrendamientos

La Compañía mantiene contratos de arrendamiento operativo de bienes inmuebles con diferentes arrendatarios, renovables a su vencimiento, salvo decisión de darlo por terminado por cualquiera de las partes.

Los pagos mínimos futuros correspondientes a estos contratos son:

		<u>2014</u>	<u>2015</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>	<u>Total</u>
Arrendamiento Operativo	US\$	<u>884</u>	<u>712</u>	<u>517</u>	<u>440</u>	<u>2.553</u>

(21) Transacciones con Partes Relacionadas

Transacciones con la Casa Matriz - Durante el año, la Compañía realizó las siguientes transacciones comerciales con partes relacionadas:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Fondos disponibles (nota 9)	US\$	782	2.812
Ingresos por servicios		4.513	4.136
Costos por servicios		<u>99</u>	<u>-</u>

Los siguientes saldos se encontraban pendientes al final del período sobre el que se informa:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Saldos adeudados por partes relacionadas	US\$	<u>414</u>	<u>224</u>

Los saldos pendientes no están garantizados y se liquidarán en efectivo. No se han otorgado ni recibido garantías. No se ha reconocido ningún gasto en el período actual ni en períodos anteriores con respecto a incobrables o cuentas de dudoso cobro relacionados con los saldos adeudados por partes relacionadas.

(Continúa)

Externalización de Servicios S. A. EXSERSA

Notas a los Estados Financieros

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

Compensación del Personal Clave de la Gerencia - La compensación del personal clave de la gerencia durante los años 2013 fueron de US\$71 mil (US\$72 mil en el 2012), respectivamente.

Estas compensaciones son determinadas con base en el rendimiento y las tendencias del mercado.

(22) Contingencias

Al 31 de diciembre del 2013, la Compañía mantiene un juicio de daños y perjuicios, en enero del 2014 se ratifico la sentencia en contra de la Compañía, en la cual se ordenó el pago de US\$35.000 más honorarios del abogado del actor, con fecha 27 de enero del 2014 la Compañía pagó esta cuantía.

(23) Valores Recibidos de Terceros

Corresponde a valores recibidos de terceros que operan como clientes de la Compañía los cuales representan los flujos con los opera la Compañía, los mismos que se manejan como una caja adicional de los clientes.

Un resumen de los valores recibidos de terceros al 31 de diciembre de 2013 y 2012 es como sigue:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Banco de la Producción S. A. PRODUBANCO	US\$	8.193	11.341
Aportes ATM		2.026	1.748
Banco Capital S. A.		1.085	432
Banco Comercial Manabí S. A.		774	337
Banco Solidario S. A.		481	660
Mutualista Pichincha		438	473
Citibank N. A. Sucursal Ecuador		373	231
Banco Amazonas S. A.		325	128
Cooperativa Cooprogreso		266	189
Banco Territorial S. A.		266	29
Cooperativa San Francisco de Asís Ltda.		102	107
Banco Universal S. A. UNIBANCO		-	605
Otros		202	131
Total	US\$	<u>14.531</u>	<u>16.411</u>

(24) Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión de los estados financieros (febrero 24 del 2014) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.