

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

Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

Con el Informe de los Auditores Independientes

Externalización de Servicios S. A. EXSERSA

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

Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

Índice del Contenido

Informe de los Auditores Independientes

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultados y Otros Resultados Integrales

Estado de Cambios del Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros



KPMG del Ecuador Cía. Ltda.

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

Teléfonos: (593-2) 2468 205

(593-2) 2468 186

(593-2) 2450.851

Informe de los Auditores Independientes

A los Accionistas de

Externalización de Servicios S. A. EXSERSA:

Opinión

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 de diciembre de 2019, y los estados de resultado y otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, y las notas que comprenden un resumen de las políticas importantes de contabilidad y otra información explicativa.

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

Base para la Opinión

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

(Continúa)

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

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

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

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

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

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

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

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y desarrollamos procedimientos de auditoría en respuesta a dichos riesgos, y obtenemos evidencia de auditoría que es suficiente y apropiada para proveer una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar errores materiales debido a fraude es mayor que en el caso de errores, ya que el fraude puede involucrar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, representaciones erróneas, o la evasión del control interno.
- Obtuvimos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría en orden a diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo apropiado de los principios de contabilidad utilizados y la razonabilidad de las estimaciones; así como las revelaciones elaboradas por la Administración.

(Continúa)

- Concluimos sobre lo apropiado de utilizar, por parte de la Administración, la base contable de negocio en marcha, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, o si existe una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan causar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, estamos requeridos a llamar la atención en nuestro informe de auditoría sobre las correspondientes revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden causar que la Compañía no continúe como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación en conjunto, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de una manera tal que logran una presentación razonable.

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

KPMG del Ecuador

SC-RNAE 069

6 de marzo de 2020

Jhonny R. Bolívar

Jhonny R. Bolívar Isturiz, Socio

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

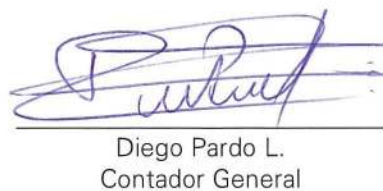
Estado de Situación Financiera

31 de diciembre de 2019

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

<u>Activos</u>	<u>Nota</u>		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Activos corrientes:				
Efectivo y equivalentes de efectivo	7	US\$	2.792.766	3.272.717
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	8		1.287.809	1.435.951
Otros activos	10		68.140	67.457
Total activos corrientes			4.148.715	4.776.125
Activos no corrientes:				
Propiedades y equipos	9		7.301.470	1.042.875
Activos por impuesto diferido	15		176.351	58.540
Otros Activos	10		1.609.730	1.131.678
Total activos no corrientes			9.087.551	2.233.093
Total activos		US\$	13.236.266	7.009.218
<u>Pasivos y Patrimonio</u>				
Pasivos corriente:				
Pasivo por arrendamiento financiero	12	US\$	1.110.915	-
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	11		447.038	598.600
Pasivos por impuestos corrientes	15		239.296	341.092
Obligaciones acumuladas	13		474.256	613.624
Total pasivos corriente			2.271.505	1.553.316
Pasivos no corrientes:				
Beneficios empleados a largo plazo	14		952.389	861.543
Pasivo por arrendamiento financiero a largo plazo	12		5.598.187	-
Total pasivos no corriente			6.550.576	861.543
Total pasivos			8.822.081	2.414.859
Patrimonio:				
Capital social	16		1.178.936	1.178.936
Reservas			1.614.574	1.488.354
Utilidades retenidas			1.620.675	1.927.069
Total patrimonio			4.414.185	4.594.359
Total		US\$	13.236.266	7.009.218


Silvia Terán
Gerente


Diego Pardo L.
Contador General

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

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

Estado de Resultados y Otros Resultados Integrales

Año terminado el 31 de diciembre de 2019

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

	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos por servicios	17 US\$	16.903.819	18.213.938
Gastos por beneficios a empleados	19 (a)	(7.362.043)	(8.532.752)
Arrendamientos		(4.240)	(1.617.864)
Seguridad y guardianía		(1.250.873)	(1.315.338)
Gastos de mantenimiento		(921.211)	(881.959)
Gastos por depreciación y amortización	19 (b)	(1.782.768)	(549.241)
Servicios básicos y suministros		(502.447)	(588.702)
Otros gastos	19 (c)	(4.100.506)	(3.324.271)
Otros ingresos	17	34.859	260.981
Utilidad antes de impuesto a la renta		1.014.590	1.664.792
Impuesto a la renta	15	(354.205)	(461.132)
Impuesto diferido, neto		117.811	58.540
Utilidad del año		778.196	1.262.200
Otros Resultados Integrales:			
Partidas que no se reclasificarán posteriormente a resultados del período - ganancia actuariales y por planes de beneficios definidos		177.610	206.057
Total resultados integrales del año	US\$	955.806	1.468.257



Silvia Terán
Gerente



Diego Pardo L.
Contador General

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

Externalización de Servicios S. A. EXSERSA

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

Estado de Evolución del Patrimonio

Año terminado el 31 de diciembre de 2019

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

		Capital social	Reserva legal	Reserva de capital	Total reservas	Utilidades retenidas				Total patrimonio
						Otros resultados integrales	Resultado de adopción NIIF por primera vez	Utilidades distribuíbles	Total utilidades retenidas	
Saldos al 31 de diciembre de 2017	US\$	978.936	524.195	964.159	1.488.354	395.305	63.507	1.393.344	1.852.156	4.319.446
Utilidad del año		-	-	-	-	-	-	1.262.200	1.262.200	1.262.200
Aumento de capital		200.000	-	-	-	-	-	(200.000)	(200.000)	-
Ganancias actuariales		-	-	-	-	206.057	-	-	206.057	206.057
Dividendos declarados		-	-	-	-	-	-	(1.193.344)	(1.193.344)	(1.193.344)
Saldos al 31 de diciembre de 2018		1.178.936	524.195	964.159	1.488.354	601.362	63.507	1.262.200	1.927.069	4.594.359
Utilidad del año		-	-	-	-	-	-	778.196	778.196	778.196
Aumento de reserva (nota 16)		-	126.220	-	126.220	-	-	(126.220)	(126.220)	-
Ganancias actuariales		-	-	-	-	177.610	-	-	177.610	177.610
Dividendos declarados (nota 16)		-	-	-	-	-	-	(1.135.980)	(1.135.980)	(1.135.980)
Saldos al 31 de diciembre de 2019	US\$	1.178.936	650.415	964.159	1.614.574	778.972	63.507	778.196	1.620.675	4.414.185


Silvia Terán
Gerente


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 terminado el 31 de diciembre de 2019

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

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación:			
Recibido de clientes	US\$	17.051.961	17.979.855
Pagos a proveedores y a empleados		(14.020.648)	(15.250.863)
Participación a empleados		(291.156)	(322.621)
Impuesto a la renta		(432.303)	(388.071)
Otros ingresos (gastos) no operacionales, neto		<u>19.940</u>	<u>(209.598)</u>
Flujo neto de efectivo provisto por las actividades de operación		<u>2.327.794</u>	<u>1.808.702</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>(49.164)</u>	<u>(624.333)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Pagos de pasivo por arrendamiento financiero		(1.622.600)	-
Dividendos pagados y flujo de efectivo utilizado en actividades de financiamiento		<u>(1.135.981)</u>	<u>(1.193.344)</u>
		(2.758.581)	(1.193.344)
Efectivo y equivalentes de efectivo:			
Disminución neta durante el año		(479.951)	(8.975)
Saldos al comienzo del año		<u>3.272.717</u>	<u>3.281.692</u>
Saldos al fin del año	US\$	<u><u>2.792.766</u></u>	<u><u>3.272.717</u></u>



Silvia Terán
Gerente



Diego Pardo L.
Contador General

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

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

31 de diciembre de 2019

Notas a los Estados Financieros

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

(1) Entidad que Reporta

Externalización de Servicios S. A. EXSERSA fue constituida mediante escritura pública otorgada el 29 de enero de 1998 e inscrita en el Registro Mercantil el 3 de marzo de 1998. 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.

Externalización de Servicios S. A. EXSERSA forma parte del Grupo Financiero Produbanco, liderado por el Banco de la Producción S. A. PRODUBANCO, accionista principal de la Compañía, con el 99,99% de participación.

De acuerdo con disposiciones legales vigentes, el Banco de la Producción S. A. PRODUBANCO como líder del Grupo Financiero Producción se hace responsable de las pérdidas patrimoniales de las instituciones que conforman el Grupo Financiero, si las hubiere, hasta por el valor porcentual de su participación, con este propósito el Banco mantiene un convenio de responsabilidad con Externalización de Servicios S. A. EXSERSA.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el personal de la Compañía alcanza 671 y 792 empleados respectivamente.

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

La dirección registrada de la Compañía es Pasaje Los Ángeles E3-19 y Eloy Alfaro, Quito – Ecuador.

(2) Políticas Contables Significativas

Declaración de Cumplimiento

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

Estos son los primeros estados financieros de la Compañía en los que se ha aplicado la NIIF 16 Arrendamientos. Los cambios relacionados a políticas contables significativas se describen en la nota 5.

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)

Externalización de servicios S.A. EXSERSA

Notas a los Estados Financieros

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

Bases de Preparación

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico, excepto los pasivos por beneficios definidos medidos a valor razonable (de acuerdo al plan de beneficios definidos menos valores presentes).

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

(3) Resumen de Políticas Contables Significativas

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

(a) Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Incluye depósitos en cuentas bancarias locales y dinero en efectivo.

(b) Instrumentos Financieros

i. Activos Financieros

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

La Compañía reconoce inicialmente las cuentas por cobrar comerciales e instrumentos de deuda en la fecha en que se originan, todos los otros activos financieros y pasivos financieros se reconocen inicialmente en la fecha de negociación en la que la Compañía comienza a ser parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

Un activo financiero (a menos que sea una cuenta por cobrar comercial sin un componente de financiamiento significativo) o un pasivo financiero son inicialmente reconocidos a su valor razonable más cualquier costo de transacción atribuible a su adquisición o emisión (para un ítem que no se mide al valor razonable con cambios en resultados). Una cuenta por cobrar comercial sin un componente de financiamiento significativo es inicialmente medida al precio de la transacción.

Activos Financieros

En el reconocimiento inicial, un activo financiero se clasifica como medido a: i) costo amortizado; ii) valor razonable con cambios en otros resultados integrales – instrumentos de deuda; iii) valor razonable con cambios en otros resultados integrales – instrumentos de patrimonio; o, iv) valor razonable con cambios en resultados.

(Continúa)

Externalización de servicios S.A. EXSERSA

Notas a los Estados Financieros

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

Los activos financieros mantienen su clasificación inicial, a menos que la Compañía cambie su modelo de negocio para administrar los activos financieros; en cuyo caso todos los activos financieros afectados se reclasifican a la categoría correspondiente a partir del primer período de reporte posterior al cambio en el modelo de negocio.

Un activo financiero se mide al costo amortizado si dicho activo (siempre que no esté clasificado a su valor razonable con cambios en resultados) se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es la recuperación a través de los flujos de efectivo contractuales; y los términos contractuales incluyen fechas específicas de cobro de los flujos de efectivo que corresponden únicamente a pagos del principal e intereses derivados del principal pendiente de cobro.

Un activo financiero correspondiente a un instrumento de deuda se mide al valor razonable con cambios en otros resultados integrales (siempre que no está clasificado al valor razonable con cambios en resultados) si tales activos financieros se mantienen ya sea bajo el modelo de negocio de recuperación a través de los flujos de efectivo contractuales y/o por la venta del referido activo financiero; y, si los términos contractuales incluyen fechas específicas de cobro de los flujos de efectivo que corresponden únicamente a pagos del principal e intereses derivados del principal pendiente de cobro.

En el reconocimiento inicial de un instrumento de patrimonio que no se mantiene para negociar, la Compañía puede elegir de manera irrevocable presentar, los cambios posteriores en el valor razonable de la inversión, en otros resultados integrales. Esta elección debe ser realizada sobre una base individual de inversión por inversión.

Todos los activos financieros no clasificados como medidos al costo amortizado o valor razonable con cambios en otros resultados integrales, se miden al valor razonable con cambios en resultados. Esta medición alcanza a todos los activos financieros derivados (ver nota 6). En el reconocimiento inicial la Compañía puede designar irrevocablemente un activo financiero (que de otra manera cumple con los requisitos para ser medido al costo amortizado o al valor razonable con cambios en otros resultados integrales) bajo la medición a valor razonable con cambios en resultados; si al hacerlo elimina o reduce significativamente desajustes contable de medición o reconocimiento que pudiere surgir.

Activos Financieros: Evaluación del Modelo de Negocio

La Compañía realiza una evaluación objetiva del modelo de negocio en el que un activo financiero se mantiene en un portafolio debido a que esto refleja la forma en que se maneja el negocio y se proporciona información a la Gerencia. La evaluación incluye principalmente los siguientes aspectos:

Externalización de servicios S.A. EXSERSA

Notas a los Estados Financieros

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

- las políticas y objetivos establecidos para el portafolio y el funcionamiento de esas políticas en la práctica. Esto incluye evaluar si la estrategia de la Administración se centra en obtener ingresos por intereses contractuales, mantener un perfil de tasa de interés, hacer coincidir la duración de los activos financieros con la duración de los pasivos relacionados; o realizar flujos de efectivo mediante la venta de los activos;
- cómo se evalúa el desempeño del portafolio y se informa a la Administración de la Compañía;
- los riesgos que afectan el desempeño del modelo de negocio (y los activos financieros mantenidos dentro de ese modelo de negocio) y cómo se administran esos riesgos;
- cómo se compensa a los gerentes del negocio, por ejemplo, si la compensación se basa en el valor razonable de los activos administrados o en los flujos de efectivo contractuales recaudados; y,
- la frecuencia volumen y oportunidad de ventas de activos financieros en períodos anteriores, las razones de dichas ventas y las expectativas sobre ventas futuras.

Los activos financieros que se mantienen para negociar o se administran y cuyo desempeño se evalúa sobre una base de valor razonable se miden al valor razonable con cambios en resultados.

Activos Financieros: Evaluación de si los Flujos de Efectivo Contractuales son Únicamente Pagos de Principal e Intereses

Para propósitos de esta evaluación, "principal" se define como el valor razonable del activo financiero en el reconocimiento inicial. El "interés" se define como la consideración del valor del dinero en el tiempo por el riesgo de crédito asociado con el monto del principal pendiente de pago durante un período de tiempo particular; y, por otros riesgos y costos de préstamos básicos (por ejemplo: riesgo de liquidez y costos administrativos); así como, un margen de ganancia.

Al evaluar si los flujos de efectivo contractuales son únicamente pagos de principal e intereses, la Compañía considera los términos contractuales del instrumento. Esto incluye evaluar si el activo financiero contiene un término contractual que podría cambiar la oportunidad o el monto de los flujos de efectivo contractuales de manera que no cumpla con esta condición. Al hacer esta evaluación, la Compañía considera:

- eventos contingentes que cambiarían el importe o la oportunidad de los flujos de efectivo;
- términos que pueden ajustar la tasa de cupón contractual, incluidas las características de tasa variable;
- características de prepago y extensión; y,

(Continúa)

Externalización de servicios S.A. EXSERSA

Notas a los Estados Financieros

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

- términos que limitan la reclamación de la Compañía de los flujos de efectivo de activos especificados (por ejemplo, características sin recurso).

Una característica de pago anticipado es consistente con el criterio de pago de principal e intereses únicamente, si el importe del pago anticipado representa sustancialmente los importes impagos de capital e intereses pendientes de pago, lo que puede incluir una compensación adicional razonable por la terminación anticipada del contrato.

Activos Financieros: Medición posterior y Ganancias y Pérdidas

Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados: Medidos a valor razonable y los cambios en ellos, incluidos los ingresos por intereses o dividendos, fueron reconocidos en resultados.

Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento: Medidos al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

Préstamos y cuentas por cobrar: Medidos al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

Pasivos Financieros - Clasificación, Medición Posterior y Ganancias y Pérdidas

Los pasivos financieros se clasifican como medidos al costo amortizado o al valor razonable con cambios en resultados. Un pasivo financiero se clasifica al valor razonable con cambios en resultados si está clasificado como mantenido para negociación, es un derivado o es designado como tal en el reconocimiento inicial. Los pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados se miden al valor razonable y las ganancias y pérdidas netas, incluyendo cualquier gasto por intereses, se reconocen en resultados.

ii. Activos y Pasivos Financieros no Derivados - Baja

La Compañía da de baja un activo financiero cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo derivados del activo expiran, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales del activo financiero en una transacción en la que se transfieren substancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad del activo financiero. Cualquier participación en los activos financieros transferidos que sea creada o retenida por la Compañía se reconoce como un activo o pasivo separado.

La Compañía da de baja un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales son pagadas o canceladas, o éstas han expirado.

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto presentado en el estado de situación financiera cuando, y sólo cuando, la Compañía cuenta con un derecho legal para compensar los montos y tiene el propósito de liquidarlos sobre una base neta o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

(Continúa)

Externalización de servicios S.A. EXSERSA

Notas a los Estados Financieros

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

iii. Compensación

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

Deterioro Activos Financieros no Derivados

La Compañía reconoce las estimaciones de deterioro de valor para las pérdidas crediticias esperadas de los siguientes instrumentos financieros:

- los activos financieros medidos al costo amortizado;
- los instrumentos de deuda medidos al valor razonable con cambios en otros resultados integrales; y,
- activos de contratos.

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

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

Las estimaciones de deterioro de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar siempre se miden por un importe igual al de las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida.

La Compañía asume que el riesgo crediticio de un activo financiero ha aumentado significativamente si tiene una mora mayor a los siguientes plazos para cada tipo de cliente:

<u>Tipo de cliente</u>	<u>Plazo</u>
Sistema financiero	10 días
Compañías sector privado	10 días (1)
Compañías relacionadas	10 días
Instituciones públicas	10 días

- (1) La Compañía mantiene acuerdos contractuales con un cliente, cuyo plazo de pago es de 60 días.

(Continúa)

Externalización de servicios S.A. EXSERSA

Notas a los Estados Financieros

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

Las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida son las pérdidas crediticias que resultan de todos los posibles eventos de incumplimiento que pudieren ocurrir durante la vida esperada del activo financiero.

Las pérdidas crediticias esperadas de doce meses corresponden a aquellas pérdidas esperadas durante el tiempo de vida del activo que surgen de posibles sucesos de incumplimiento a ocurrir en un periodo de 12 meses contados a partir de la fecha de presentación de los estados financieros (o de un período inferior si el activo financiero tiene una vida menor a 12 meses).

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

Medición de las Pérdidas Crediticias Esperadas

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

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

Activos Financieros con Deterioro Crediticio

En cada fecha de presentación, la Compañía evalúa si los activos financieros registrados al costo amortizado y los instrumentos de deuda al valor razonable con cambios en otro resultado integral tienen deterioro crediticio.

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

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

- dificultades financieras significativas del emisor o del prestatario;
- una infracción del contrato, tal como un incumplimiento o un suceso de mora de más de 90 días;
- la reestructuración de un préstamo o adelanto por parte de la Compañía en términos que este no consideraría de otra manera;
- se está convirtiendo en probable que el prestatario entre en quiebra o en otra forma de reorganización financiera; o
- la desaparición de un mercado activo para el activo financiero en cuestión, debido a dificultades financieras.

(Continúa)

Externalización de servicios S.A. EXSERSA

Notas a los Estados Financieros

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

Presentación de la Estimación para Pérdidas Crediticias esperadas en el Estado de Situación Financiera

Las estimaciones de deterioro de valor para los activos financieros medidos al costo amortizado se deducen del valor registrado de los activos financieros correspondientes. En el caso de los instrumentos de deuda medidos al valor razonable con cambios en otros resultados integrales, la estimación de deterioro de valor se carga a resultados y se reconoce en otros resultados integrales.

El valor registrado de un activo financiero se castiga cuando la Compañía no tiene expectativas razonables de recuperar un activo financiero en su totalidad o una porción del mismo.

En el caso de los clientes corporativos, la Compañía hace una evaluación individual de la oportunidad y el alcance del castigo con base en la existencia o no una expectativa razonable de recuperación. La Compañía no espera que exista una recuperación significativa del monto de los activos castigados. No obstante, los activos financieros que son castigados pueden estar sujetos a gestiones por parte de la Compañía que permitan la recuperación de los montos adeudados.

(c) Propiedades Muebles y Equipos

i. Reconocimiento y Medición

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

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

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

ii. Costos Posteriores

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

iii. Depreciación y Vida Útiles

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

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

(Continúa)

Externalización de servicios S.A. EXSERSA

Notas a los Estados Financieros

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

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

	<u>Años</u>
Edificios	50
Vehículos	5
Muebles y equipos	10
Equipos de cómputo	<u>5</u>

iv. Retiro o Venta

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

(d) Deterioro de Activos no Financieros

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

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

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

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

(e) Activos Intangibles

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

(Continúa)

Externalización de servicios S.A. EXSERSA

Notas a los Estados Financieros

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

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

Se estima que el valor residual de todos los activos intangibles de la Compañía es igual a cero. La vida útil utilizada para el cálculo de la amortización de las aplicaciones informáticas es de 7 años.

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

(f) Impuestos

Impuesto a la Renta

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

Impuesto Corriente

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

Impuesto Diferido

Los impuestos diferidos son reconocidos por las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales.

Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que sea probable que existan ganancias fiscales futuras disponibles contra las que podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

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

(Continúa)

Externalización de servicios S.A. EXSERSA

Notas a los Estados Financieros

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

(g) Beneficios a Empleados

Corto Plazo

Participación a Trabajadores

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

Otros Beneficios Laborales

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

Largo Plazo

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

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

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

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

(Continúa)

Externalización de servicios S.A. EXSERSA

Notas a los Estados Financieros

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

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

(h) Provisiones

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

(i) Reconocimiento de Ingresos

El ingreso por servicios transaccionales es reconocido cuando el usuario finaliza la transacción dentro de cualquier canal de atención, y se emite un comprobante que confirma la realización de la transacción. En el caso que el usuario no haya finalizado la transacción, la Compañía no reconoce el ingreso.

Los ingresos se reconocen en la medida que sea altamente probable que no ocurra una reversión significativa en el importe de los ingresos acumulados.

(j) Reconocimiento de Costos y Gastos

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

(k) Clasificación de Partidas en Corrientes y no Corrientes

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

Un activo se clasifica como corriente cuando la Compañía:

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

(Continúa)

Externalización de servicios S.A. EXSERSA

Notas a los Estados Financieros

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

Todos los demás activos se clasifican como no corrientes.

Un pasivo se clasifica como corriente cuando la Compañía:

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

Todos los demás pasivos se clasifican como no corrientes.

(I) Eventos Posteriores

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

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

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

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

- Pérdida Crediticia esperada para los Deudores Comerciales:

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

(Continúa)

Externalización de servicios S.A. EXSERSA

Notas a los Estados Financieros

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

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

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

- Deterioro del Valor de los Activos no Financieros:

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

- Impuestos:

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

- Obligaciones por Beneficios a Empleados Largo Plazo:

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

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

- Provisiones:

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

(Continúa)

Externalización de servicios S.A. EXSERSA

Notas a los Estados Financieros

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

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

Arrendamiento

La Compañía ha aplicado la NIIF 16 utilizando el enfoque retrospectivo modificado, por lo que la información comparativa no se ha re-expresado y se sigue presentando de acuerdo con la NIC 17 y la CINIIF 4.

Política aplicable desde el 1 de enero de 2019

Para determinar el período de los contratos que han sido evaluados como arrendamientos, la Compañía evaluar los siguientes tres factores:

- Período no cancelable, obligatorio contractualmente
- Períodos que se tenga certeza razonable de extender, se requiere juicio
- Períodos que se tenga certeza razonable que no se extenderán, se requiere juicio

La Compañía evalúa el periodo no cancelable de los contratos de arrendamiento, considerando el análisis de la Identificación de fechas clave para determinación del periodo no cancelable.

Para llevar a cabo la evaluación de la certeza razonable de la extensión del plazo, se deberá tomar en cuenta si el arrendador tiene la facultad de rechazar o negar la extensión del contrato.

Por lo tanto, si los períodos de extensión son forzosos para el arrendador, pero no para el arrendatario. La Compañía en su carácter de arrendatario podrá considerar el plazo del contrato de arrendamiento como la suma entre el periodo no cancelable y la extensión del mismo contrato, tomando en cuenta las consideraciones para la determinación de los períodos de extensión.

Identificación de Fechas Clave para determinación del Periodo no Cancelable.

Se establece la fecha de comienzo como la fecha en la cual el arrendatario inicialmente reconoce y mide los activos por derecho de uso y los pasivos por arrendamiento, la fecha de comienzo del arrendamiento debe incluir los períodos libres de renta dentro de la evaluación del plazo de comienzo.

La fecha de inicio del arrendamiento como la fecha en la cual la entidad evalúa el contrato para determinar si es, o contiene, un arrendamiento. Para los arrendadores, también es la fecha en la cual se determina la clasificación del arrendamiento.

Las valoraciones relevantes se deben realizar en la fecha de inicio, y, por otro lado, los activos, pasivos y gastos resultantes de un arrendamiento son reconocidos en los estados financieros o medidos a la fecha de comienzo.

El arrendatario no obtiene y controla su derecho a usar el activo subyacente sino hasta la fecha de comienzo. Antes de esa fecha, el arrendador todavía no ha realizado nada según el contrato. Si bien el arrendatario puede tener un derecho y una obligación para intercambiar los pagos de arrendamiento por el activo por derecho de uso a partir de la fecha de inicio, es improbable que el arrendatario tenga una obligación de hacer pagos de arrendamiento antes que el activo esté disponible para su uso.

(Continúa)

Externalización de servicios S.A. EXSERSA

Notas a los Estados Financieros

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

La Compañía identifica las fechas descritas anteriormente para cada uno de los contratos o portafolios de arrendamiento.

El derecho que tiene el arrendador para terminar un arrendamiento es ignorado durante la determinación del periodo no cancelable. Ya que el arrendatario tiene una obligación incondicional para pagar por el derecho de usar el activo por un período establecido.

Consideraciones para la Determinación de los Períodos de Extensión

Al momento de determinar los periodos de extensión, la Compañía deberá evaluar si en su carácter de arrendatario tiene el derecho a extender o terminar el arrendamiento, si existen derechos y obligaciones de cumplimiento forzoso más allá del período no-cancelable inicial, y finalmente si el contrato no es limitativo para que existan extensiones adicionales al periodo no cancelable.

Bajo IFRS 16, el término del arrendamiento deberá considerar cualquier extensión más allá del período no cancelable si el arrendatario tiene una opción de extensión o terminación que tenga certeza razonable de ejercer.

La Compañía ha determinado que tendría un impacto significativo en la determinación del plazo de los contratos de arrendamiento y por lo tanto se considera en la avaluación de todos los contratos lo siguiente:

1. Se analiza si dentro de los contratos de arrendamiento se tienen mejoras asociadas a locales arrendados que tengan una vida útil que sobrepase el período no cancelable y las extensiones del contrato. De ser así, se deberá tener consistencia entre los plazos de ambos conceptos.
2. Se evalúa la importancia económica de las ubicaciones estratégicas del activo para el negocio para determinar con mayor claridad la certeza razonable de extensión del plazo.
3. Se evalúa e identifica si se tienen activos arrendados altamente especializados y si existe alguna posibilidad de que estos activos se puedan remplazar por activos alternativos, de ser así el plazo de arrendamiento podría modificarse.

Re-valoración de las Opciones de Extensión y Terminación

Para los casos en que un contrato de arrendamiento requiera una nueva evaluación relacionada a sus extensiones o terminación, La Compañía se acoge a lo que considera IFRS 16 en su párrafo 20. La Compañía evalúa estas situaciones en el momento en que ocurra un suceso o cambio significativo en circunstancias que estén dentro del control del arrendatario; y afecten a la certeza razonable de que el arrendatario va a ejercer una opción no incluida en su determinación previa del plazo del arrendamiento, o no va a ejercer una opción incluida en su determinación previa del plazo del arrendamiento.

(Continúa)

Externalización de servicios S.A. EXSERSA

Notas a los Estados Financieros

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

La Compañía ha optado por seguir el criterio establecido en IFRS 16 en sus párrafos BC184 a BC186. Donde la norma requiere la re-valoración solo si se satisfacen ambos criterios mencionados anteriormente. En consecuencia, la re-valoración es requerida solo a partir de la ocurrencia de un evento importante o un cambio importante en las circunstancias que este dentro del control del arrendatario y que afecte si el arrendatario está razonablemente seguro de ejercer, o no ejercer, una opción para extender un arrendamiento, terminar un arrendamiento o comprar un activo subyacente.

La Compañía re-evaluará a la fecha que ocurra algún suceso de la naturaleza y características antes mencionadas, y que tenga como consecuencia un cambio en la certeza razonable de extensión o terminación anticipada de sus contratos de arrendamiento.

Revisión del Término del Arrendamiento

La Compañía llevará a cabo una evaluación de las condiciones descritas para realizar la revisión de los plazos de sus arrendamientos y volver a evaluar la certeza de extender o terminar anticipadamente sus contratos de arrendamiento.

La Compañía, evaluarán tres factores para determinar el plazo del arrendamiento.

- Período no cancelable
- Períodos que se tenga certeza de extender
- Períodos que se tenga certeza de no extender

La Compañía considera que las Entidades deberán considerar como factores importantes para determinar la certeza razonable de extensión de los contratos, los siguientes:

- Plazos de vida útil de mejoras a locales arrendados situadas sobre los activos arrendados.
- Vida de estimaciones de desmantelamiento asociadas a los arrendamientos.

Por lo tanto, cada entidad deberá evaluar arrendamiento por arrendamiento que las consideraciones antes mencionadas, sean utilizadas para determinar el período de vida de los contratos de arrendamiento. Los plazos de arrendamiento y la vida útil de mejoras a locales deberán tener por lo menos la misma vida; o en su caso, el plazo definido podrá ser más largo que la vida útil de las mejoras y estimaciones de desmantelamiento.

Las Entidades deberán utilizar el razonamiento en retrospectiva para determinar si sus arrendamientos han tenido renovaciones y seguirán teniendo renovaciones a través del tiempo. Pudiendo extender hasta el máximo contractual establecido de periodo no-cancelable más extensiones (hasta diez años), no más allá de los plazos permitidos en el contrato.

Para el caso de los edificios – espacios físicos, se tendrá como plazo considerado, el periodo no cancelable más todas las extensiones permitidas en dentro del contrato. Estas deben ser consistentes con los plazos de mejoras a locales arrendados. No podrá determinarse un plazo más allá de los períodos permitidos de renovación contractual.

En contratos con un plazo contractual no cancelable inicial y renovaciones automáticas, la Entidad deberá tomar una o más extensiones, considerando que las extensiones deberán ser por un plazo igual al periodo no cancelable inicial.

(Continúa)

Externalización de servicios S.A. EXSERSA

Notas a los Estados Financieros

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

Para todos los casos de edificios y espacios físicos, el plazo contractual no cancelable inicial más renovaciones, no podrán superar en su conjunto más de diez años. Solo podrán superar este plazo, en caso de tener períodos de extensiones irregulares, pudiendo agregarse únicamente una extensión que cumpla con esta condición.

La Entidad podrá tomar el plazo original de 6 años más una única extensión de 6 años por el período irregular.

La Entidad deberá tomar el plazo inicial de 3 años, más 2 renovaciones adicionales, para tener 9 años en su totalidad.

Para el caso de otro tipo de activos, se determinará como plazo el período no-cancelable sin renovaciones. Seis meses antes de la terminación del contrato, se deberá realizar un análisis de extensión de los plazos, y en su caso, realizar el ajuste a la contabilidad.

Las re - evaluaciones de los plazos del arrendamiento, serán evaluadas cuando ocurra algún suceso o cambio importante.

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

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

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

(Continúa)

Externalización de servicios S.A. EXSERSA

Notas a los Estados Financieros

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

(6) Instrumentos Financieros por Categoría

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

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Activos financieros:			
Costo amortizado:			
Efectivo y equivalentes de efectivo (nota 7)	US\$	2.792.766	3.272.717
Cuentas por cobrar (nota 8)		<u>1.287.809</u>	<u>1.435.951</u>
Total	US\$	<u><u>4.080.575</u></u>	<u><u>4.708.668</u></u>
Pasivos financieros:			
Costo amortizado:			
Pasivo por arrendamiento financiero (nota 12)	US\$	1.110.915	-
Pasivo por arrendamiento financiero no corriente (nota 12)		5.598.187	-
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar (nota 11)		<u>447.038</u>	<u>598.600</u>
	US\$	<u><u>7.156.140</u></u>	<u><u>598.600</u></u>

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

(7) Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Un resumen de efectivo y equivalente de efectivo es como sigue:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Caja	US\$	1.392.760	2.352.860
Bancos:			
Banco de la Producción S.A. Produbanco (nota 20)		1.398.425	918.211
Banco Central del Ecuador		<u>1.581</u>	<u>1.646</u>
Total	US\$	<u><u>2.792.766</u></u>	<u><u>3.272.717</u></u>

(Continúa)

Externalización de servicios S.A. EXSERSA

Notas a los Estados Financieros

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

(8) Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

Un resumen de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar es como sigue:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cuentas por cobrar comerciales:			
Clientes locales	US\$	629.364	940.313
Compañías Relacionadas - Produbanco (20)		529.461	489.637
Provisión para cuentas dudosas		(4.800)	(4.800)
		<u>1.154.025</u>	<u>1.425.150</u>
Otras cuentas por cobrar:			
Empleados		5.160	7.131
Otras		<u>128.624</u>	<u>3.670</u>
		<u>133.784</u>	<u>10.801</u>
Total	US\$	<u>1.287.809</u>	<u>1.435.951</u>

(9) Propiedades y Equipos

Los movimientos de propiedades muebles y equipos fueron como sigue:

			<u>2019</u>		
		Saldo al 1 de enero de 2018	Compras o adiciones	Reclasifi- caciones / Ajustes	Saldos al 31 de diciembre de 2019
Costo:					
Activos por derecho de uso (1)	US\$	-	7.694.008	-	7.694.008
Edificios		257.255	-	-	257.255
Muebles, enseres y equipos de oficina		1.634.300	42.996	4.442	1.591.280
Equipos de computación		2.177.093	17.002	-	2.103.448
Unidades de transporte		14.154	-	-	14.154
Otros		<u>175.553</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>175.113</u>
Total costo		<u>4.258.355</u>	<u>7.754.006</u>	<u>4.442</u>	<u>11.835.258</u>
Depreciación acumulada:					
Activos por derecho de uso		-	1.281.234	-	1.281.234
Edificios		3.902	5.145	-	9.047
Muebles, enseres y equipos de oficina		1.210.050	76.763	4.442	1.207.585
Equipos de computación		1.811.825	121.437	-	1.846.660
Unidades de transporte		14.154	-	-	14.154
Otros		<u>175.548</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>175.108</u>
Total depreciación acumulada		<u>3.215.480</u>	<u>1.484.579</u>	<u>4.442</u>	<u>4.533.788</u>
Propiedades, neto	US\$	<u>1.042.875</u>	<u>6.269.427</u>	<u>-</u>	<u>7.301.470</u>

- (1) Al 1 de enero de 2019, la Compañía reconoció a los activos de derecho de uso relacionados con propiedades arrendadas.

(Continúa)

Externalización de servicios S.A. EXSERSA

Notas a los Estados Financieros

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

		2018				
		Saldo al 1 de enero de 2018	Compras o adiciones	Reclasifi- caciones / Ajustes	Ventas y Bajas	Saldos al 31 de diciembre de 2019
Costo:						
Terrenos	US\$	173.670	-	-	(173.670)	-
Edificios		92.922	257.255	-	(92.922)	257.255
Muebles, enseres y equipos de oficina		1.652.620	138.031		(156.351)	1.634.300
Equipos de computación		2.528.383	229.047	60	(580.397)	2.177.093
Unidades de transporte		14.654	-	-	(500)	14.154
Otros		186.289	-	-	(10.736)	175.553
Total costo		4.648.538	624.333	60	(1.014.576)	4.258.355
Depreciación acumulada:						
Edificios		14.868	4.366	-	(15.332)	3.902
Muebles, enseres y equipos de oficina		1.287.712	74.436	136	(152.233)	1.210.051
Equipos de computación		2.227.662	162.451	60	(578.348)	1.811.825
Unidades de transporte		14.654	-	-	(500)	14.154
Otros		186.285	-	-	(10.737)	175.548
Total depreciación acumulada		3.731.181	241.253	196	(757.150)	3.215.480
Propiedades, neto		US\$ 917.357	383.080	(136)	(257.426)	1.042.875

(10) Otros Activos

Un resumen de otros activos es como sigue:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Mejoras y adecuaciones	US\$	995.218	757.584
Operaciones por liquidar		502.860	264.364
Otros activos		68.140	67.457
Garantías		111.652	109.730
	US\$	<u>1.677.870</u>	<u>1.199.135</u>
Clasificación:			
Corriente	US\$	68.140	67.457
No Corriente		1.609.730	1.131.678
	US\$	<u>1.677.870</u>	<u>1.199.135</u>

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

Un resumen de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es como sigue:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Proveedores	US\$	366.820	524.557
Otras Cuentas por Pagar		80.218	74.043
	US\$	<u>447.038</u>	<u>598.600</u>

(Continúa)

Externalización de servicios S.A. EXSERSA

Notas a los Estados Financieros

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

(12) Pasivo por Arrendamiento Financiero

Como se indica en la nota 5, al 1 de enero de 2019 la Compañía reconoció los efectos por adopción de NIIF 16; un detalle de los efectos durante el período de transición y los efectos al cierre del año se indican a continuación:

Transición

La Compañía arrienda locales comerciales, donde opera la Compañía bajo la marca comercial "Servipagos". Los términos de arrendamientos remanentes desde la fecha inicial de aplicación varían. En algunos casos, los términos remanentes de arrendamiento desde la fecha inicial de aplicación son menores de 12 meses. Estos contratos no incluyen ninguna opción de renovación. Los arrendamientos de estos locales incluyen pagos fijos. En la transición a la NIIF 16, la Compañía reconoció un activo por derecho de uso y pasivo por arrendamiento. El impacto de transición se resume a continuación:

	1 de enero <u>de 2019</u>	31 de diciembre <u>de 2019</u>
Activo por derecho de uso	US\$ <u>7.586.784</u>	<u>-</u>
Activos por impuesto diferido	US\$ <u>-</u>	<u>74.082</u>
Pasivo por arrendamiento	US\$ <u>(7.586.784)</u>	<u>6.709.102</u>

La Compañía descuenta el pasivo por arrendamiento usando la tasa incrementada de los préstamos al 1 de enero del 2019. La tasa promedio ponderada aplicada es del 9,33% anual.

	1 de enero <u>del 2019</u>
Arrendamiento operativo comprometido al 31 de diciembre del 2018 revelado bajo las NIC 37 en los estados financieros.	US\$ 9.989.374
Descuento usando la tasa incremental de los préstamos al 1 de enero del 2019	2.402.590
Pasivos de arrendamiento reconocido al 1 de enero del 2019	<u>7.586.784</u>

Al 31 de diciembre de 2019, el pasivo por arrendamientos financieros es como sigue:

Externalización de servicios S.A. EXSERSA

Notas a los Estados Financieros

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

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Pasivos de arrendamiento			
Porción corriente de pasivos por arrendamientos	US\$	1.110.915	-
Porción no corriente de pasivos por arrendamientos		<u>5.598.187</u>	<u>-</u>
	US\$	<u>6.709.102</u>	<u>-</u>

Importes reconocidos en el estado de resultados

		<u>2019</u>
2019 - Arrendamientos bajo NIIF 16:		
Interés de pasivos por arrendamientos	US\$	642.383
Gastos relacionados a arrendamiento a corto plazo		<u>1.281.234</u>
2018 - Arrendamientos operativos bajo la NIC 17:		
Gastos de arrendamiento	US\$	<u>1.617.864</u>

Opciones de Extensión

Algunos arrendamientos de propiedades contienen opciones de extensión que la Compañía puede ejercer hasta un año antes del final del período de contrato no cancelable. Siempre que sea posible, la Compañía busca incluir opciones de extensión en nuevos arrendamientos para proporcionar flexibilidad operativa. Las opciones de extensión mantenidas son ejercitables solo por la Compañía y no por los arrendadores. La Compañía evalúa en la fecha de inicio del arrendamiento si es razonablemente seguro ejercer las opciones de extensión. La Compañía reevalúa si es razonablemente seguro ejercer las opciones si hay un evento significativo o cambios significativos en las circunstancias bajo su control.

La Compañía ha estimado que los posibles pagos futuros de arrendamiento, en caso de ejercer la opción de extensión, darían lugar a un aumento en la responsabilidad por arrendamiento de US\$5.728.780 sin descontar y US\$3.746.936 descontado.

(13) Obligaciones Acumuladas

Un resumen de obligaciones acumuladas es como sigue:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Participación a empleados (nota 19)	US\$	177.240	291.156
Beneficios sociales		175.152	195.589
Otras provisiones		<u>121.864</u>	<u>126.879</u>
Total	US\$	<u>474.256</u>	<u>613.624</u>

(Continúa)

Externalización de servicios S.A. EXSERSA

Notas a los Estados Financieros

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

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 de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo al comienzo del año	US\$	291.156	322.621
Provisión del año		177.240	291.156
Pagos efectuados		<u>(291.156)</u>	<u>(322.621)</u>
Saldo al fin del año	US\$	<u>177.240</u>	<u>291.156</u>

(14) Beneficios Empleados a Largo Plazo

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

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Jubilación patronal (a)	US\$	691.100	616.023
Bonificación por desahucio (b)		<u>261.289</u>	<u>245.520</u>
	US\$	<u>952.389</u>	<u>861.543</u>

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>%</u>	<u>%</u>
Tasa de descuento	4,21%	4,01
Tasa esperada del incremento salarial	2,70%	2,00
Tasa de rotación	<u>21,59%</u>	<u>24%</u>

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

(a) Jubilación Patronal

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

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

(Continúa)

Externalización de servicios S.A. EXSERSA

Notas a los Estados Financieros

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

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

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldos al comienzo del año	US\$	616.023	573.199
Costo por Servicio		191.905	188.135
Costo por Interes		24.727	19.827
Ganancias Actuariales		(18.370)	(37.696)
Reducciones y liquidaciones anticipadas		<u>(123.185)</u>	<u>(127.442)</u>
Saldos al fin del año	US\$	<u>691.100</u>	<u>616.023</u>

(b) Bonificación por Desahucio

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

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

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

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo al comienzo del año	US\$	245.520	235.435
Costos por Servicios		75.953	77.227
Costos por Intereses		9.679	8.026
Ganancias Actuariales		(36.055)	(40.920)
Beneficios pagados		<u>(33.808)</u>	<u>(34.248)</u>
Saldo al final del año	US\$	<u>261.289</u>	<u>245.520</u>

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

(Continúa)

Externalización de servicios S.A. EXSERSA

Notas a los Estados Financieros

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

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

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

	Jubilación Patronal	Bonificación por Desahucio
Variación OBD (tasa de descuento + 0.5 %)	(49.961)	(12.382)
Impacto % en el OBD (tasa de descuento + 0.5 %)	(7%)	(5%)
Variación OBD (tasa de descuento - 0.5 %)	54.706	13.416
Impacto % en el OBD (tasa de descuento - 0.5 %)	8%	5%
Variación OBD (tasa de incremento salarial + 0.5 %)	55.266	13.990
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial +0.5 %)	8%	5%
Variación OBD (tasa de incremento salarial - 0.5 %)	(51.898)	(12.950)
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial -0.5 %)	<u>(7%)</u>	<u>(5%)</u>

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

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

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Costos por servicios	US\$ 267.858	265.362
Costos por intereses	34.406	27.854
Ganancias actuariales	<u>177.610</u>	<u>206.057</u>
Total	<u>US\$ 479.874</u>	<u>499.273</u>

(Continúa)

Externalización de servicios S.A. EXSERSA

Notas a los Estados Financieros

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

(15) Impuesto

Un detalle de impuestos es como sigue:

(a) Pasivos del Año Corriente

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto a la Renta por Pagar	US\$	143.975	222.073
Impuesto al Valor Agregado - IVA por pagar y retenciones de IVA		69.276	96.433
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar		<u>26.045</u>	<u>22.586</u>
	US\$	<u>239.296</u>	<u>341.092</u>

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

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

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta y participación de empleados	US\$	1.309.640	2.014.488
Menos Ingresos Exentos		(4.690)	(178.174)
Menos participación de los empleados (nota 14)		(177.240)	(291.156)
Menos otras partidas conciliatorias		(267.279)	(282.635)
Mas gastos no deducibles y otros		<u>556.387</u>	<u>384.376</u>
Base imponible	US\$	<u>1.416.818</u>	<u>1.646.899</u>
Impuesto a la renta causado	US\$	354.205	461.132
Menos anticipo del año anterior		<u>-</u>	<u>(129.937)</u>
Impuesto a la renta a pagar		354.205	331.195
Mas saldo del anticipo pendiente de pago		-	129.936
Menos crédito tributario de años anteriores		-	-
Menos retenciones en la fuente		<u>(210.230)</u>	<u>(239.058)</u>
Impuesto a la renta a pagar	US\$	<u>143.975</u>	<u>222.073</u>
Tasa efectiva		<u>25 %</u>	<u>28 %</u>

(Continúa)

Externalización de servicios S.A. EXSERSA

Notas a los Estados Financieros

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

(c) Los Movimientos de la Provisión para Impuesto a la Renta Corriente fueron como sigue:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldos al comienzo del año	US\$	222.073	132.671
Impuesto a la renta del año sin deducir retenciones		354.205	461.132
Pagos de impuesto a la renta del año anterior		(222.073)	(132.672)
Crédito tributario de años anteriores		-	-
Retenciones de impuesto a la renta del año		<u>(210.230)</u>	<u>(239.058)</u>
Saldos al fin del año	US\$	<u>143.975</u>	<u>222.073</u>

(d) Activos por Impuesto Diferido

El activo por impuesto diferido es atribuible a lo siguiente:

		<u>Año terminado el</u>	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Activo:			
Provisión Jubilación patronal y desahucio	US\$	102.269	58.540
Activo por derecho de uso		74.082	-
	US\$	<u>176.351</u>	<u>58.540</u>

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

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo al inicio	US\$	58.540	-
Reversos / incrementos		117.811	58.540
Saldo al final	US\$	<u>176.351</u>	<u>58.540</u>

(e) Precios de Transferencia

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

(Continúa)

Externalización de servicios S.A. EXSERSA

Notas a los Estados Financieros

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

(f) Otros asuntos relacionados con el Impuesto a la Renta

i. Situación Fiscal

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

Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades tributarias y son susceptibles de revisión las declaraciones de los años 2016 al 2019.

ii. Determinación y Pago del Impuesto a la Renta

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

iii. Anticipo del Impuesto a la Renta

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

iv. Reformas Tributarias

Con fecha 31 de diciembre de 2019 mediante Suplemento del Registro Oficial No. 111 se publicó la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria. Los principales aspectos introducidos por esta Ley se señalan a continuación:

- Se gravan con una tasa efectiva del 10% los dividendos y utilidades distribuidos a favor de todo tipo de contribuyente sin importar su residencia fiscal, exceptuando a las sociedades residentes en el Ecuador. Esta tasa se incrementaría hasta el 14%, sobre la proporción no informada, cuando la sociedad que distribuye el dividendo no cumpla con informar sobre su composición accionaria.
- La capitalización de utilidades no será considerada como distribución de dividendos, inclusive la que se realice de años anteriores.
- El anticipo de impuesto a la renta será voluntario y equivalente al 50% del impuesto causado en el año previo menos las retenciones realizadas en ese ejercicio fiscal.

(Continúa)

Externalización de servicios S.A. EXSERSA

Notas a los Estados Financieros

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

- A partir del ejercicio fiscal 2021, serán deducibles las provisiones realizadas para atender la jubilación patronal del personal que haya cumplido al menos 10 años de trabajo en la misma empresa; siempre que tales valores sean administrados por empresas especializadas y autorizadas en la administración de fondos. También serán deducibles las provisiones para atender el pago de desahucio.
- Se establece una Contribución única y temporal aplicable a las sociedades que realicen actividades económicas y que hayan generado en el ejercicio fiscal del 2018, ingresos gravados iguales o superiores a US\$1,000,000. Esta contribución será pagada en los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022 y no podrá exceder el 25% del impuesto a la renta causado en el año 2018; ni podrá ser utilizada como crédito tributario ni como gasto deducible.

(16) Patrimonio

(a) Capital Social

El capital social autorizado consiste de 1.178.936 de acciones de US\$1.00 valor nominal unitario, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

(b) Reserva Legal

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

En Junta General Ordinaria de Accionistas del 29 de marzo de 2019, se resolvió el incremento de reserva legal en la suma de US\$ 126.220.

(c) Utilidades Retenidas:

Un detalle de utilidades retenidas es como sigue:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidades retenidas - ORI	US\$	778.972	601.362
Utilidades retenidas - distribuibles		778.196	1.262.201
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF		<u>63.507</u>	<u>63.507</u>
	US\$	<u><u>1.620.675</u></u>	<u><u>1.927.070</u></u>

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

Externalización de servicios S.A. EXSERSA

Notas a los Estados Financieros

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

- 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.

- Dividendos

El 20 de junio, el 6 de septiembre y el 31 de octubre del 2019 se cancelaron dividendos por US\$300.001, US\$300.000 y US\$535.979 respectivamente, correspondientes a las utilidades del año 2018.

A partir del año 2010, los dividendos distribuidos a favor de accionistas personas naturales residentes en el Ecuador y de sociedades domiciliadas en paraísos fiscales, o en jurisdicciones de menor imposición, se encuentran sujetos a retención para efectos del impuesto a la renta.

(17) Ingresos

(a) Flujos de Ingresos

La Compañía reconoce ingresos, tal como se describe en la nota (i), principalmente de las siguientes fuentes:

- Red de agencias y puntos pago ágil de servicios transaccionales (cobranzas, depósitos, retiros, entre otros) dirigido a los segmentos: financiero, no financiero y privado.
- Administración de cajas y servicios transaccionales presenciales
- Arrendamiento de espacios no utilizados en agencias.
- Venta de publicidad en pantallas ubicadas en las agencias de Servipagos.

Un detalle de los ingresos es como sigue:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos por contratos con clientes	US\$	16.903.819	18.213.938
Otros ingresos			
Utilidad en venta de activos fijos		4.978	178.109
Otros		29.881	82.872
		<u>34.859</u>	<u>260.981</u>
	US\$	<u>16.938.678</u>	<u>18.474.919</u>

(Continúa)

Externalización de servicios S.A. EXSERSA

Notas a los Estados Financieros

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

(b) Desagregación de Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes

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

Por el año terminado al 31 de Diciembre		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Mercados geográficos primarios			
Quito	US\$	10.984.812	12.106.138
Guayaquil		3.156.712	3.427.806
Otros		<u>2.762.295</u>	<u>2.679.993</u>
	US\$	<u>16.903.819</u>	<u>18.213.937</u>
Principales productos / líneas de servicio			
Facturación sistema financiero	US\$	7.123.887	6.805.622
Ingresos por comisiones		6.144.260	5.898.992
Canal Incompany		2.231.267	3.725.366
Canal ATM		790.355	856.352
Facturación sector privado		513.448	512.853
Facturación sector público		<u>100.602</u>	<u>414.752</u>
	US\$	<u>16.903.819</u>	<u>18.213.937</u>

(c) Saldos del Contrato

A continuación los saldos de los contratos con clientes sobre cuentas por cobrar:

Cuentas por cobrar comerciales	8	US\$	<u>1.154.025</u>	<u>1.425.150</u>
--------------------------------	---	------	------------------	------------------

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

Los ingresos se miden en base a la contraprestación especificada en un contrato con un cliente. La Compañía reconoce los ingresos cuando transfiere el control del bien y servicio a un cliente. (ver nota 18).

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

(Continúa)

Externalización de servicios S.A. EXSERSA

Notas a los Estados Financieros

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

Tipo de Producto o Servicio	Naturaleza y oportunidad de satisfacción de las obligaciones de desempeño incluyendo los términos de pago significativos	Reconocimientos de Ingresos
Servicio Transaccional al Sector Financiero Privado	El servicio transaccional es reconocido cuando el usuario finaliza la transacción dentro de cualquiera de los canales de atención y se emite un comprobante de transacción. Las facturas se emiten mensualmente una vez realizada la conciliación. Las facturas se emiten finalizado el periodo mensual del servicio y por lo general, son pagaderas en 10 días de emitida la factura, los clientes pueden confirmar los valores a pagar o inconsistencias de la información durante este plazo.	Los ingresos se reconocen cuando han sido conciliadas las transacciones mensualmente y se generan las facturas para el cobro. Bajo las circunstancias de inconsistencias entre la información, se debe regulariza los valores pendientes.
Servicio Transaccional al Sector Publico	El servicio transaccional es reconocido cuando el usuario finaliza la transacción dentro de cualquiera de los canales de atención y se emite un comprobante de transacción. Las facturas se emiten mensualmente una vez realizada la conciliación. Las facturas se emiten finalizado el periodo mensual del servicio y por lo general, son pagaderas en 10 días de emitida la factura, los clientes pueden confirmar los valores a pagar o inconsistencias de la información durante este plazo.	Los ingresos se reconocen cuando han sido conciliadas las transacciones mensualmente y se generan las facturas para el cobro. Bajo las circunstancias de inconsistencias entre la información, se debe regulariza los valores pendientes.
Servicio Transaccional al Sector Privado	El servicio transaccional es reconocido cuando el usuario finaliza la transacción dentro de cualquiera de los canales de atención y se emite un comprobante de transacción. Las facturas se emiten mensualmente una vez realizada la conciliación. Las facturas se emiten finalizado el periodo mensual del servicio y por lo general, son pagaderas en 10 días de emitida la factura, los clientes pueden confirmar los valores a pagar o inconsistencias de la información durante este plazo.	Los ingresos se reconocen cuando han sido conciliadas las transacciones mensualmente y se generan las facturas para el cobro. Bajo las circunstancias de inconsistencias entre la información, se debe regulariza los valores pendientes.
Servicio Transaccional Vía Comisiones	El servicio transaccional es reconocido cuando el usuario finaliza la transacción dentro de cualquiera de los canales de atención y se emite un comprobante de transacción donde se detalla el valor de la transacción y el valor de la comisión que debe pagar el usuario.	Los ingresos se reconocen cuando han el usuario del servicio cancela la comisión respectiva.
Servicio Transaccional Vía Cajeros Automáticos	Los usuarios reciben el servicio cuando realizan retiros y consultas de saldo de las instituciones financieras que son clientes de la red, en los cajeros automáticos. Se genera una comisión al usuario del servicio y a la institución financiera a la cual se está generando la transacción.	El ingreso de la comisión cobrada al usuario de reconocer en el momento en el que se genera la transacción con el costo de la comisión incluido. El ingreso generado a través de los clientes se reconoce cuando han sido conciliadas las transacciones mensualmente y se generan las facturas para el cobro.
Prestación de personal transaccional.	Los clientes reciben el servicio de prestación de personal transaccional cuando se asigna y se acopla el personal dentro de cada canal de atención. Las facturas se emiten mensualmente y son pagaderas de manera general en 10 días.	Los ingresos se reconocen cuando han sido calculados el valor del importe a cobrar a los clientes del canal.

(18) Administración de Riesgos Financieros

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

(Continúa)

Externalización de servicios S.A. EXSERSA

Notas a los Estados Financieros

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

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

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

Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. La Compañía 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 la misma o mejor calificación de riesgo.

Las cuentas comerciales por cobrar están compuestas por un número importante de clientes. La evaluación de crédito continua se realiza sobre la condición financiera de las cuentas por cobrar. La Compañía no mantiene exposiciones de riesgo de crédito significativas con ninguna de las partes o ningún Grupo de contrapartes con características similares.

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.

Riesgo de Capital

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

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

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Capital de trabajo	US\$	1.877.209	3.222.809
Índice de liquidez		1,83	3,07
Pasivos totales / patrimonio		<u>2,00</u>	<u>0,53</u>

(Continúa)

Externalización de servicios S.A. EXSERSA

Notas a los Estados Financieros

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

Tras la adopción de la NIIF 16 Arrendamientos, la deuda neta a patrimonio ajustado ha aumentado de US\$7.009.218 a US\$13.236.266. Esto se debe al reconocimiento de los activos y pasivos por derechos de uso del 1 de enero de 2019. La información comparativa no ha sido re-expresada.

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.

(19) Gastos por su Naturaleza

Un resumen de los gastos por su naturaleza es como sigue:

(a) Gastos por Beneficios a los Empleados

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Sueldos y salarios	US\$	4.116.065	4.502.134
Beneficios sociales		992.971	1.063.584
Aportes al IESS		530.797	597.066
Participación a empleados (nota 13)		177.240	291.156
Beneficios definidos		317.976	303.167
Otros gastos de personal		<u>1.226.994</u>	<u>1.775.645</u>
	US\$	<u>7.362.043</u>	<u>8.532.752</u>

(b) Gasto Depreciación y Amortización

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Depreciación de Propiedades y Equipos	US\$	1.484.579	241.253
Amortización de activos Intangibles		<u>298.189</u>	<u>307.988</u>
	US\$	<u>1.782.768</u>	<u>549.241</u>

(c) Otros Gastos

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Comisiones pago ágil (1)	US\$	2.602.154	2.401.801
Honorarios profesionales		235.977	243.600
Publicidad y propaganda		124.883	108.516
Seguros		69.494	69.349
Inscripciones y suscripciones		46.225	86.989
Gastos de movilización		58.696	80.233
Otros		<u>963.076</u>	<u>333.783</u>
	US\$	<u>4.100.506</u>	<u>3.324.271</u>

(Continúa)

Externalización de servicios S.A. EXSERSA

Notas a los Estados Financieros

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

- (1) Corresponde a los pagos realizados a instituciones financieras o personas naturales que actúan como un medio para realizar transacciones a través del canal pago ágil. Los valores cancelados dependen del número de transacciones efectuadas en el mes.

(20) Transacciones con Partes Relacionadas

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

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos por servicios	US\$	5.495.784	5.375.356
Costos por servicios		<u>275.148</u>	<u>205.628</u>

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

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Fondos disponibles (nota 7)	US\$	1.398.425	918.211
Cuentas por cobrar (nota 8)		<u>529.461</u>	<u>489.637</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.

Compensación del Personal Clave de la Gerencia

La compensación del personal clave de la gerencia durante el año 2019 fue de US\$76 mil (US\$68 mil en el 2018).

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

(21) Convenios

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.

(Continúa)

Externalización de servicios S.A. EXSERSA

Notas a los Estados Financieros

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

(22) Eventos Subsecuentes

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

(23) Aprobación de los Estados Financieros

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