

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

31 de diciembre de 2018

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 Producción, 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 2018 y 2017, el personal de la Compañía alcanza 792 y 806 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.

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.

Bases de preparación

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

(Continúa)

Externalización de servicios S.A. EXSERSA

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2018

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

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

Reconocimiento y Medición Inicial

Los deudores comerciales e instrumentos de deuda emitidos inicialmente se reconocen cuando estos se originan. Todos los otros activos financieros y pasivos financieros se reconocen inicialmente cuando la Compañía se hace parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

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

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

Medición Posterior

Activos Financieros – Política Aplicable a contar del 1 de Enero de 2018

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

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

(Continúa)

Externalización de servicios S.A. EXSERSA

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2018

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

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

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

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

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

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

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

Activos Financieros - Evaluación del Modelo de Negocio: Política Aplicable a contar del 1 de Enero de 2018

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

Externalización de servicios S.A. EXSERSA

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2018

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

- Las políticas y los objetivos señalados para la cartera y la operación de esas políticas en la práctica. Estas incluyen si la estrategia de la gerencia se enfoca en cobrar ingresos por intereses contractuales, mantener un perfil de rendimiento de interés concreto o coordinar la duración de los activos financieros con la de los pasivos que dichos activos están financiando o las salidas de efectivo esperadas o realizar flujos de efectivo mediante la venta de los activos;
- Cómo se evalúa el rendimiento de la cartera y cómo este se informa al personal clave de la gerencia la Compañía;
- Los riesgos que afectan al rendimiento del modelo de negocio (y los activos financieros mantenidos en el modelo de negocio) y, en concreto, la forma en que se gestionan dichos riesgos;
- Cómo se retribuye a los gestores del negocio (por ejemplo, si la compensación se basa en el valor razonable de los activos gestionados o sobre los flujos de efectivo contractuales obtenidos); y
- La frecuencia, el valor y el calendario de las ventas en periodos anteriores, las razones de esas ventas y las expectativas sobre la actividad de ventas futuras.
- Las transferencias de activos financieros a terceros en transacciones que no califican para la baja en cuentas no se consideran ventas para este propósito, de acuerdo con el reconocimiento continuo la Compañía de los activos.

Los activos financieros que son mantenidos para negociación o son gestionados y cuyo rendimiento es evaluado sobre una base de valor razonable son medidos al valor razonable con cambios en resultados.

Activos Financieros - Evaluación de si los Flujos de Efectivo Contractuales son solo Pagos del Principal y los Intereses: Política Aplicable a contar del 1 de Enero de 2018

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

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

Externalización de servicios S.A. EXSERSA

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2018

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

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

Una característica de pago anticipado es consistente con el criterio de únicamente pago del principal y los intereses si el importe del pago anticipado representa sustancialmente los importes no pagados del principal e intereses sobre el importe principal, que puede incluir compensaciones adicionales razonables para la cancelación anticipada del contrato. Adicionalmente, en el caso de un activo financiero adquirido con un descuento o prima de su importe nominal contractual, una característica que permite o requiere el pago anticipado de un importe que representa sustancialmente el importe nominal contractual más los intereses contractuales devengados (pero no pagados) (que también pueden incluir una compensación adicional razonable por término anticipado) se trata como consistente con este criterio si el valor razonable de la característica de pago anticipado es insignificante en el reconocimiento inicial (Ver nota 5).

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: a valor razonable con cambios en resultados, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar y activos financieros disponibles para la venta. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial. Al 31 de diciembre del 2018, la Compañía mantiene únicamente cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.

Pasivos Financieros - Clasificación, Medición Posterior y Ganancias y Pérdidas

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

(Continúa)

Externalización de servicios S.A. EXSERSA

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2018

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

(ii) Baja en Cuentas

Activos Financieros

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

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

Pasivos Financieros

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

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

(iii) Compensación

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

Instrumentos Financieros Derivados y Contabilidad de Coberturas – Política Aplicable antes del 1 de Enero de 2018

La política aplicada en la información comparativa presentada para 2017 es similar a la aplicada para 2018. Sin embargo, para todas las coberturas de flujos de efectivo, incluyendo las coberturas de transacciones que resultan en el reconocimiento de partidas no financieras, los importes acumulados en la reserva de cobertura de flujos de efectivo eran reclasificados a resultados en el mismo período o períodos durante los que los flujos

(Continúa)

Externalización de servicios S.A. EXSERSA

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2018

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

de efectivo futuros esperados cubiertos afectaban el resultado. Además, para las coberturas de flujos de efectivo terminadas antes de 2017, los puntos a término (puntos forward) se reconocían de inmediato en resultados.

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

Activos Financieros no Derivados

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

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

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

La Compañía 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.

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

(Continúa)

Externalización de servicios S.A. EXSERSA

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2018

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

<u>Institución Financiera</u>	<u>Firma calificadora de riesgo</u>	<u>Calificación a septiembre 2018</u>
Banco de la Producción S.A. Produbanco	Bank Watch Ratings S.A. / Pacific Credit Rating	AAA-

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

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

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

Medición de las Pérdidas Crediticias Esperadas

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

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:

Externalización de servicios S.A. EXSERSA

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2018

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

- 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.

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

Las correcciones de valor para los activos financieros medidos al costo amortizado se deducen del importe en libros bruto de los activos.

En el caso de los instrumentos de deuda al valor razonable con cambios en otro resultado integral, la corrección de valor se carga a resultados y se reconoce en otro resultado integral.

Castigo

El importe en libros bruto 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. La Compañía no mantiene política de castigo ya que no existe riesgo de mora.

En el caso de los clientes empresa, la Compañía hace una evaluación individual de la oportunidad y el alcance del castigo con base en si existe o no una expectativa razonable de recuperación. No obstante, los activos financieros que son castigados podrían estar sujetos a actividades a fin de cumplir con los procedimientos de la Compañía para la recuperación de los importes adeudados.

Activos Financieros no Derivados

Los activos financieros no clasificados al valor razonable con cambios en resultados eran evaluados en cada fecha de presentación para determinar si existía evidencia objetiva de deterioro del valor.

La evidencia objetiva de que los activos financieros están deteriorados incluye:

- mora o incumplimiento por parte de un deudor;
- reestructuración de un monto adeudado a la Compañía en términos que la Compañía no consideraría en otras circunstancias;
- indicios de que un deudor o emisor se declararía en banca rota;
- cambios adversos en el estado de pago de prestatarios o emisores;
- desaparición de un mercado activo para un instrumento debido a dificultades financieras; o

(Continúa)

Externalización de servicios S.A. EXSERSA

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2018

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

- datos observables que indican que existía un descenso medible en los flujos de efectivo esperados de un grupo de activos financieros.

Activos Financieros Medidos al Costo Amortizado

La Compañía considera la evidencia de deterioro de los activos financieros medidos a costo tanto a nivel específico como colectivo. Todos los activos individualmente significativos son evaluados individualmente por deterioro. Los que no se encontraban deteriorados eran evaluados colectivamente por deterioro que hubiera sido incurrido pero no hubiera sido identificado aun individualmente. Los activos que no eran individualmente significativos eran evaluados por deterioro colectivo agrupando los activos con características de riesgo similares.

Al evaluar el deterioro colectivo, la Compañía usaba información histórica acerca de la oportunidad de las recuperaciones y el importe de la pérdida incurrida, y hacía un ajuste si las condiciones económicas y crediticias actuales hacían probable que las pérdidas reales fueran mayores o menores que las sugeridas por las tendencias históricas.

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

c) Propiedades 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.

(Continúa)

Externalización de servicios S.A. EXSERSA

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2018

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

(ii) Costos posteriores

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

(iii) Depreciación y Vida Útil

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

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

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

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

(iv) Retiro o Venta

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

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

(Continúa)

Externalización de servicios S.A. EXSERSA

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2018

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

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.

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 Corriente

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

(Continúa)

Externalización de servicios S.A. EXSERSA

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2018

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

Impuesto a la Renta Diferido

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

Los pasivos por impuesto diferido se reconocen por todas las diferencias temporarias impositivas.

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

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

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

Los activos y pasivos por impuestos diferidos, son medidos a las tasas de impuesto sobre la renta vigentes a la fecha que se estima que las diferencias temporarias se revertirán, considerando las tasas del impuesto a la renta vigentes establecidas en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y sus reformas, que en este caso es el 28% en ejercicio fiscal 2018 y 25% en el 2017.

El impuesto diferido relacionado con las partidas reconocidas fuera del resultado se reconoce fuera de éste. Las partidas de impuestos diferidos se reconocen en una relación con la transacción subyacente, ya sea en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio.

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

El pasivo por impuestos diferidos no se descuenta a su valor actual y se clasifica como no corriente.

Impuesto sobre las Ventas

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

Externalización de servicios S.A. EXSERSA

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2018

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

- Cuando el impuesto sobre las ventas incurrido en una adquisición de activos o en una prestación de servicios no resulte recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso ese impuesto se reconoce como parte del costo de adquisición del activo o como parte del gasto, según corresponda;
- Las cuentas por cobrar y por pagar que ya estén expresadas incluyendo el importe de impuestos sobre las ventas.

El importe neto del impuesto sobre las ventas que se espera recuperar de, o que corresponda pagar a la autoridad fiscal, se presenta como una cuenta por cobrar o una cuenta por pagar en el estado separado de situación financiera, según corresponda.

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.

(Continúa)

Externalización de servicios S.A. EXSERSA

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2018

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

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

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

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

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

En la nota 17 se presenta información sobre las políticas contables de la Compañía para los contratos con cliente.

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.

(Continúa)

Externalización de servicios S.A. EXSERSA

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2018

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

k) Utilidad por Acción

La utilidad por acción ha sido calculada sobre la base del promedio ponderado de las acciones comunes en circulación a la fecha del estado de situación financiera. Al 31 de diciembre de 2018 (y 2017), la Compañía no tiene instrumentos financieros con efecto dilutivo por lo que las utilidades básica y diluida por acción son las mismas.

l) Clasificación de Partidas en Corrientes y no Corrientes

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

Un activo se clasifica como corriente cuando la Compañía:

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

Todos los demás activos se clasifican como no corrientes.

Un pasivo se clasifica como corriente cuando la Compañía:

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

Todos los demás pasivos se clasifican como no corrientes.

m) 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.

(Continúa)

Externalización de servicios S.A. EXSERSA

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2018

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

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

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

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

- Pérdida crediticia esperada para los deudores comerciales:

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

- Vida útil de propiedad, edificios, muebles, equipos y vehículos:

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

- Deterioro del valor de los activos no financieros:

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

- 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

(Continúa)

Externalización de servicios S.A. EXSERSA

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2018

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

el organismo de control tributario (Servicio de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

- Obligaciones por beneficios a empleados largo plazo:

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

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

- Provisiones:

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

(5) Cambios en las Políticas Contables

La Compañía ha aplicado inicialmente la NIIF 15 (ver a) y la NIIF 9 (ver b) desde el 1 de enero de 2018. Algunas otras nuevas normas también entran en vigencia a partir del 1 de enero de 2018.

Debido a los métodos de transición elegidos por la Compañía al aplicar estas normas, la información comparativa incluida en los estados financieros no ha sido reexpresada para reflejar los requerimientos de las nuevas normas.

(a) NIIF 15 Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes

La NIIF 15 establece un marco conceptual completo para determinar si deben reconocerse ingresos de actividades ordinarias, cuándo se reconocen y en qué monto. La NIIF 15 reemplazó a la NIC 18 “Ingreso de Actividades Ordinarias”, la NIC 11 “Contratos de Construcción” y las interpretaciones relacionadas.

Esta Norma establece un nuevo modelo de reconocimiento de ingresos basado en el concepto de control, por el cual los ingresos han de reconocerse a medida que se satisfagan las obligaciones contraídas con los clientes a través de la entrega de bienes y servicios, en un momento en el tiempo.

(Continúa)

Externalización de servicios S.A. EXSERSA

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2018

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

La Compañía reconoce ingresos, tal como se describe en la nota 17, 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.

La Administración de la Compañía ha evaluado que las obligaciones de desempeño por los servicios prestados se cumplen una vez que el servicio es entregado al cliente y, por lo tanto, el método de reconocimiento del ingreso actualmente utilizado es apropiado bajo NIIF 15.

En consecuencia, la información presentada para 2017 no ha sido reexpresada; es decir, está presentada, como fue informada previamente, de conformidad con la NIC 18, e interpretaciones relacionadas. Adicionalmente, los requerimientos de revelación de información de la NIIF 15 no se han aplicado en general a la información comparativa.

(b) NIIF 9 Instrumentos Financieros

La Norma NIIF 9 establece los requerimientos para el reconocimiento y la medición de los activos financieros, los pasivos financieros y algunos contratos de compra o venta de partidas no financieras. Esta norma reemplaza la Norma NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición.

Como resultado de la adopción de la Norma NIIF 9, la Compañía ha adoptado modificaciones consecuentes a la Norma NIIF 7 Instrumentos Financieros: Información a Revelar que se aplican a las revelaciones sobre 2018 pero por lo general no se han aplicado a la información comparativa.

i. Clasificación y Medición de Activos Financieros y Pasivos Financieros

La Norma NIIF 9 incluye tres categorías de clasificación principales para los activos financieros: medidos al costo amortizado, al valor razonable con cambios en otro resultado integral (VRCORI), y al valor razonable con cambios en resultados (VRCR). La clasificación de los activos financieros bajo la Norma NIIF 9 por lo general se basa en el modelo de negocios en el que un activo financiero es gestionado y en sus características de flujo de efectivo contractual. La Norma NIIF 9 elimina las categorías previas de la Norma NIC 39 de mantenidos hasta el vencimiento, préstamos y partidas por cobrar y disponibles para la venta. Bajo la Norma NIIF 9, los derivados incorporados en contratos en los que el principal es un activo financiero dentro del alcance de la norma nunca se separan. En cambio, se evalúa la clasificación del instrumento financiero híbrido tomado como un todo.

La Norma NIIF 9 en gran medida conserva los requerimientos existentes de la Norma NIC 39 para la clasificación y medición de los pasivos financieros.

(Continúa)

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

31 de diciembre de 2018

Notas a los Estados Financieros

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

La adopción de la Norma NIIF 9 no ha tenido un efecto significativo sobre las políticas contables de la Compañía relacionadas con los activos y pasivos financieros.

	Clasificación original bajo la norma NIC 39	Nueva clasificación bajo la norma NIIF 9	Saldo en libros bajo la norma NIC 39	Saldo en libros bajo la norma NIIF 9
Activos financieros				
Efectivo y equivalentes de efectivo	Costo amortizado	Costo amortizado	3.272.717	3.272.717
Cuentas por cobrar clientes	Costo amortizado	Costo amortizado	940.313	940.313
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	Costo amortizado	Costo amortizado	489.637	489.637
Impuestos por cobrar	Costo amortizado	Costo amortizado		
Otras cuentas por cobrar	Costo amortizado	Costo amortizado	10.801	10.801
Total activos financieros			4.713.468	4.713.468
Pasivos financieros				
Acreedores comerciales	Otros pasivos financieros	Otros pasivos financieros	524.557	524.557
Otras cuentas por pagar	Otros pasivos financieros	Otros pasivos financieros	74.043	74.043
Total pasivos financieros			598.600	598.600

(Continúa)

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

31 de diciembre de 2018

Notas a los Estados Financieros

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

ii. Deterioro del Valor de Activos Financieros

La Norma NIIF 9 reemplaza el modelo de 'pérdida incurrida' de la Norma NIC 39 por un modelo de 'pérdida crediticia esperada' (PCE). El nuevo modelo de deterioro aplica a los activos financieros medidos al costo amortizado.

En relación a las cuentas por cobrar, la Administración considera que la aplicación del modelo de pérdida de crédito esperada de la NIIF 9, no dió lugar a reconocimiento temprano de pérdidas de crédito ya que la mayor parte de cuentas por cobrar a los clientes se recuperan en el momento de la prestación del servicio.

iii. Transición

La Compañía ha usado la exención que le permite no reexpresar la información comparativa de períodos anteriores en lo que se refiere a los requerimientos de clasificación y medición (incluido el deterioro).

Las diferencias en los importes en libros de los activos y pasivos financieros que resulta de la adopción de NIIF 9 se reconocen en resultados acumulados al 1 de enero de 2018. Por esto, la información presentada para 2017, por lo general no refleja los requerimientos de NIIF 9 sino más bien los de NIC 39.

Se han realizado las siguientes evaluaciones sobre la base de los hechos y circunstancias que existían a la fecha de aplicación inicial.

- La determinación del modelo de negocio en el que se mantiene un activo financiero.
- Se identificó que al no tener morosidad alguna, no existe afectación ni aplicaciones adicionales.

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

Una serie de nuevas normas son aplicables a los períodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2018, cuya aplicación anticipada es permitida; sin embargo, las siguientes normas nuevas o sus modificaciones no han sido aplicadas anticipadamente por la Compañía en la preparación de estos estados financieros adjuntos.

NIIF 16 Arrendamientos

Se requiere que la Compañía adopte la Norma NIIF 16 Arrendamientos a partir del 1 de enero de 2019. La Compañía ha evaluado el impacto estimado que la aplicación inicial de la Norma NIIF 16 tendrá sobre sus estados financieros, como se describe a continuación.

La Norma NIIF 16 introduce un modelo de arrendamiento contable único para los arrendatarios. El arrendatario reconoce un activo por derecho de uso que representa su derecho a usar el activo

(Continúa)

Externalización de servicios S.A. EXSERSA

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2018

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

subyacente y un pasivo por arrendamiento que representa su obligación de hacer pagos por arrendamiento. Existen exenciones de reconocimiento para los arrendamientos de corto plazo y los arrendamientos de partidas de bajo valor. La contabilidad del arrendador permanece similar a la de la norma actual, es decir, los arrendadores continúan clasificando los arrendamientos como financieros u operativos.

La Norma NIIF 16 reemplaza las guías sobre arrendamientos existentes incluyendo la Norma NIC 17 Arrendamientos, la CINIIF 4 Determinación de si un Acuerdo Contiene un Arrendamiento, la Norma SIC-15 Arrendamientos Operativos – Incentivos y la Norma SIC 27 Evaluación de la Esencia de las Transacciones que Adoptan la Forma Legal de un Arrendamiento.

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

Al 31 de diciembre de 2018, la Compañía tiene compromisos de arrendamiento operativo no cancelables de US\$4.3 millones. Una evaluación preliminar indica que estos compromisos se ajustan a la definición de un arrendamiento según la NIIF 16, y por lo tanto la Compañía reconocerá un activo por el derecho de uso y un pasivo correspondiente con respecto a estos arrendamientos a menos que estos contratos califiquen como arrendamientos de valor bajo o de corto plazo en la aplicación de NIIF 16. El nuevo requisito de reconocer un activo por el derecho de uso y un pasivo de la obligación correspondiente se espera que tenga un impacto material sobre los importes reconocidos en los estados financieros de la Compañía y la Administración está evaluando su impacto potencial. No es posible proporcionar una estimación razonable del efecto financiero hasta que la Administración complete la revisión.

Otras Nuevas Normas o Modificaciones a Normas e Interpretaciones

La Compañía no espera que las siguientes nuevas normas o modificaciones tengan un impacto significativo sobre los estados financieros:

- CINIIF 23 Incertidumbre sobre Tratamientos de Impuesto a las Ganancias.
- Características de Pago Anticipado con Compensación Negativa (Modificaciones a la Norma NIIF 9).
- Participaciones de Largo Plazo en Asociadas y Negocios Conjuntos (Modificaciones a la Norma NIC 28).
- Modificación, Reducción o Liquidación de un Plan (Modificaciones a la Norma NIC 19).
- Mejoras Anuales a las Normas NIIF, Ciclo 2015-2017 - diversas normas.
- Modificaciones a Referencias al Marco Conceptual en las Normas NIIF.
- Norma NIIF 17 Contratos de Seguros.

(Continúa)

Externalización de servicios S.A. EXSERSA

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2018

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

(7) Instrumentos Financieros por Categoría

Los instrumentos financieros al 31 de diciembre de 2018 y 2017 se formaban de la siguiente manera:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Activos financieros:			
Costo amortizado:			
Efectivo y equivalentes de efectivo (nota 8)	US\$	3.272.717	3.281.692
Cuentas por cobrar (nota 9)		<u>1.435.951</u>	<u>1.201.868</u>
Total	US\$	<u>4.708.668</u>	<u>4.483.560</u>
Pasivos financieros:			
Costo amortizado:			
Cuentas por pagar comerciales y otras			
cuentas por pagar y total (nota 12)	US\$	<u>598.600</u>	<u>421.967</u>

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

(8) Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Un resumen de los fondos disponibles en caja y bancos es como sigue:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Caja	US\$	2.352.860	-
Bancos			
Banco de la Producción S. A. Produbanco		918.211	3.279.984
Banco Central del Ecuador		<u>1.646</u>	<u>1.708</u>
	US\$	<u>3.272.717</u>	<u>3.281.692</u>

(Continúa)

Externalización de servicios S.A. EXSERSA

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2018

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

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

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cuentas por cobrar comerciales:			
Cientes locales	US\$	940.313	708.128
Compañías Relacionadas - Produbanco (20)		489.637	492.559
Provisión para cuentas dudosas		(4.800)	(5.232)
		<u>1.425.150</u>	<u>1.195.455</u>
Otras cuentas por cobrar:			
Empleados		7.131	6.025
Otras		<u>3.670</u>	<u>388</u>
		<u>10.801</u>	<u>6.413</u>
	US\$	<u>1.435.951</u>	<u>1.201.868</u>

(10) Propiedades y Equipos

Los movimientos de propiedades muebles y equipos fueron como sigue:

		<u>2018</u>			
		Saldo al 1 de			Saldo al 31
		enero de	Compras o	Reclasifi-	de diciembre
		2017	adiciones	caciones	de 2018
Costo:					
Terrenos	US\$	173.670	-	-	(173.670)
Edificios		92.922	257.255	-	(92.922)
Muebles, enseres y equipos de oficina		1.652.620	138.031		(156.351)
Equipos de computación		2.528.383	229.047	60	(580.397)
Unidades de transporte		14.654	-	-	(500)
Otros		<u>186.289</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(10.736)</u>
Total costo		<u>4.648.538</u>	<u>624.333</u>	<u>60</u>	<u>(1.014.576)</u>
Depreciación acumulada:					
Edificios		14.868	4.366	-	(15.332)
Muebles, enseres y equipos de oficina		1.287.712	74.436	136	(152.233)
Equipos de computación		2.227.662	162.451	60	(578.348)
Unidades de transporte		14.654	-	-	(500)
Otros		<u>186.285</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(10.737)</u>
Total depreciación acumulada		<u>3.731.181</u>	<u>241.253</u>	<u>196</u>	<u>(757.150)</u>
Propiedades, neto	US\$	<u>917.357</u>	<u>383.080</u>	<u>(136)</u>	<u>(257.426)</u>

(Continúa)

Externalización de servicios S.A. EXSERSA

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2018

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

		2017				
		Saldo al 31 de enero al 2016	Compras o adiciones	Reclasifi- caciones	Ventas y bajas	Saldos al 31 de diciembre de 2017
Costo:						
Terrenos	US\$	271.885	-	-	(98.215)	173.670
Edificios		187.195	-	-	(94.273)	92.922
Muebles, enseres y equipos de oficina		1.801.261	29.312	(996)	(176.957)	1.652.620
Equipos de computación		2.563.213	55.757		(90.587)	2.528.383
Unidades de Transporte		14.654	-	-	-	14.654
Otros		199.379	-	-	(13.090)	186.289
Total costo		5.037.587	85.069	(996)	(473.122)	4.648.538
Depreciación acumulada:						
Edificios		(26.208)	(2.487)	-	13.827	(14.868)
Muebles, enseres y equipos de oficina		(1.391.286)	(74.513)	1.130	176.957	(1.287.712)
Equipos de computación		(2.089.125)	(228.869)	-	90.332	(2.227.662)
Unidades de Transporte		(14.654)	-	-	-	(14.654)
Otros		(199.375)	-	-	13.090	(186.285)
Total depreciación acumulada		(3.720.648)	(305.869)	1.130	294.206	(3.731.181)
Propiedades, neto	US\$	1.316.939	(220.800)	134	(178.916)	917.357

(11) Otros Activos

Un resumen de otros activos es como sigue:

		2018	2017
Mejoras y adecuaciones	US\$	757.584	805.233
Operaciones por liquidar		264.364	-
Otros activos		67.457	157.801
Garantías		109.730	92.079
	US\$	1.199.135	1.055.113
Clasificación:			
Corriente	US\$	67.457	157.801
No Corriente		1.131.678	897.312
	US\$	1.199.135	1.055.113

(Continúa)

Externalización de servicios S.A. EXSERSA

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2018

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

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

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Proveedores	US\$	524.557	331.757
Otras Cuentas por Pagar		<u>74.043</u>	<u>90.210</u>
	US\$	<u>598.600</u>	<u>421.967</u>

(13) Obligaciones Acumuladas

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Participación a empleados (nota 19)	US\$	291.156	322.621
Beneficios sociales		195.589	188.573
Otras provisiones		<u>126.879</u>	<u>126.758</u>
Total	US\$	<u>613.624</u>	<u>637.952</u>

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>2018</u>	<u>2017</u>
Saldos al comienzo del año	US\$	322.621	150.057
Provisión del año		291.156	322.621
Pagos efectuados		<u>(322.621)</u>	<u>(150.057)</u>
Saldos al fin del año	US\$	<u>291.156</u>	<u>322.621</u>

(14) Beneficios Empleados a Largo Plazo

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 los beneficios a empleados a largo plazo se forman como sigue:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Jubilación patronal (a)	US\$	616.023	573.199
Bonificación por desahucio (b)		<u>245.520</u>	<u>235.435</u>
	US\$	<u>861.543</u>	<u>808.634</u>

(Continúa)

Externalización de servicios S.A. EXSERSA

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2018

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

Los supuestos actuariales utilizados para los ejercicios 2018 y 2017 son los siguientes:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>%</u>	<u>%</u>
Tasa de descuento	4,01	3,46
Tasa esperada del incremento salarial	2,00	2,00
Tasa de rotación	<u>24%</u>	<u>23%</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 2018 y 2017, el saldo de la reserva para jubilación patronal cubre el 100% del valor determinado en el estudio actuarial.

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

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
SalDOS al comienzo del año	US\$	573.199	489.710
Costo por Servicio		188.135	181.785
Costo por Interes		19.827	19.109
Ganancias Actuariales		(37.696)	(32.679)
Reducciones y liquidaciones anticipadas		<u>(127.442)</u>	<u>(84.726)</u>
SalDOS al fin del año	US\$	<u>616.023</u>	<u>573.199</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 2018 y 2017 el saldo de la reserva para desahucio cubre el 100% del valor establecido en el estudio actuarial.

(Continúa)

Externalización de servicios S.A. EXSERSA

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2018

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

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

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo al comienzo del año	US\$	235.435	184.362
Costos por Servicios		77.227	63.311
Costos por Intereses		8.026	7.124
Ganancias Actuariales		(40.920)	(19.362)
Beneficios pagados		<u>(34.248)</u>	<u>-</u>
Saldo al final del año	US\$	<u>245.520</u>	<u>235.435</u>

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos (OBD) fueron realizados al 31 de diciembre del 2018 y 2017 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.

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.

	<u>Jubilación Patronal</u>	<u>Bonificación por Desahucio</u>
Variación OBD (tasa de descuento + 0.5%)	(46.133)	(11.049)
Impacto % en el OBD (tasa de descuento + 0.5%)	(7%)	(5%)
Variación OBD (tasa de descuento - 0.5%)	50.600	12.077
Impacto % en el OBD (tasa de descuento - 0.5%)	8%	5%
Variación OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	51.384	12.725
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial +0.5%)	8%	5%
Variación OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	(47.223)	(11.774)
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial -0.5%)	<u>(8%)</u>	<u>(5%)</u>

(Continúa)

Externalización de servicios S.A. EXSERSA

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2018

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

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>2018</u>	<u>2017</u>
Costos por Servicios	US\$	265.362	245.096
Costos por Intereses		27.853	82.420
Ganancias actuariales		<u>206.058</u>	<u>136.767</u>
Total	US\$	<u><u>499.273</u></u>	<u><u>464.283</u></u>

(15) Impuesto

a) Pasivos del año corriente

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Impuesto a la Renta por Pagar	US\$	222.073	132.671
Impuesto al Valor Agregado - IVA por pagar y retenciones de IVA		96.433	116.423
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar		<u>22.586</u>	<u>18.937</u>
	US\$	<u><u>341.092</u></u>	<u><u>268.031</u></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:

Externalización de servicios S.A. EXSERSA

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2018

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

		2018	2017
Utilidad antes de impuesto a la renta y participación de empleados	US\$	2.014.488	2.161.915
Menos Ingresos Exentos		(178.174)	(126.461)
Menos participación de los empleados (nota 13)		(291.156)	(322.621)
Menos otras partidas conciliatorias		(282.635)	(58.415)
Mas gastos no deducibles y otros		384.376	209.382
Base imponible	US\$	<u>1.646.899</u>	<u>1.863.800</u>
Impuesto a la renta causado (1)	US\$	461.132	445.950
Menos anticipo del año anterior		<u>(129.937)</u>	<u>(115.295)</u>
Impuesto a la renta a pagar		331.195	330.655
Mas saldo del anticipo pendiente de pago		129.936	115.295
Menos crédito tributario de años anteriores		-	(83.273)
Menos retenciones en la fuente		<u>(239.058)</u>	<u>(230.006)</u>
Impuesto a la renta a pagar	US\$	<u>222.073</u>	<u>132.671</u>
Tasa efectiva		<u>28%</u>	<u>24%</u>

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

		2018	2017
Saldos al comienzo del año	US\$	132.671	-
Impuesto a la renta del año sin deducir retenciones		461.131	445.950
Pagos de impuesto a la renta del año anterior		(132.671)	-
Crédito tributario de años anteriores		-	(83.273)
Retenciones de impuesto a la renta del año		<u>(239.058)</u>	<u>(230.006)</u>
Saldos al fin del año	US\$	<u>222.073</u>	<u>132.671</u>

d) Activos por impuesto diferido

El activo por impuesto diferido es atribuible a lo siguiente:

Externalización de servicios S.A. EXSERSA

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2018

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

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Activo:		
Provisión Jubilación patronal y desahucio	US\$ <u>58.540</u>	<u>-</u>

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo al inicio	US\$ -	-
Reversos / incrementos	<u>58.540</u>	<u>-</u>
Saldo al final	US\$ <u>58.540</u>	<u>-</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 2018, no superaron el importe acumulado mencionado.

f) Otros asuntos relacionados con el Impuesto a la Renta

i) Situación fiscal

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

Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades tributarias y son susceptibles de revisión las declaraciones de los años 2015 al 2018.

ii) Determinación y pago del impuesto a la renta

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

(Continúa)

Externalización de servicios S.A. EXSERSA

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2018

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

iii) Anticipo del impuesto a la renta

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

iv) Reformas tributarias

Con fecha 28 de agosto de 2018 mediante Suplemento del Registro Oficial No. 309 se publicó la Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo, y Estabilidad y Equilibrio Fiscal. Los principales aspectos introducidos por esta Ley se señalan a continuación:

- Exoneración a los dividendos y utilidades distribuidos a favor de otras sociedades nacionales o extranjeras (incluyendo paraísos fiscales y jurisdicciones de menor imposición) o de personas naturales no residentes en el Ecuador. Exoneración que no aplica cuando el beneficiario efectivo sea una persona natural residente en el Ecuador; o la sociedad que distribuye el dividendo no cumpla con informar sus beneficiarios efectivos – solo sobre los no informados.
- Se establece un impuesto único aplicable a la utilidad en la enajenación directa o indirecta de acciones, participaciones, otros derechos de capital.
- Se elimina la figura del anticipo de impuesto a la renta como impuesto mínimo y el exceso es recuperable cuando no se genere impuesto a la renta causado o si el impuesto causado en el ejercicio corriente fuese inferior al anticipo pagado más las retenciones.
- Se mantiene el 25% como la tarifa general para sociedades y el 28% cuando se incumpla en informar el 50% o más de su composición accionaria; o, cuando el titular es residente en paraíso fiscal y existe un beneficiario efectivo residente fiscal del Ecuador, que posea 50% o más de participación.
- Exoneración del impuesto a la renta y de su anticipo por lapsos entre 8 y 20 años a las nuevas inversiones productivas realizadas en sectores priorizados o en industrias básicas definidas en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversión, tanto para empresas nuevas como existentes.
- Exoneración del Impuesto a la Salida de Divisas por lapsos entre 8 y 20 años en nuevas inversiones productivas con contratos de inversión en los pagos por importación de bienes de capital y materias primas así como en la distribución de dividendos a beneficiarios efectivos.
- Exoneración del Impuesto a la Salida de Divisas e impuesto a la renta por reinversión de utilidades en la adquisición de nuevos activos productivos.

(Continúa)

Externalización de servicios S.A. EXSERSA

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2018

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

(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.

En Junta General Ordinaria de Accionistas del 28 de marzo de 2018, se resolvió el incremento de capital en la suma de US\$200.000.

(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.

(c) Utilidades retenidas:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Utilidades retenidas - distribuibles	US\$	1.863.563	1.788.649
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF		63.507	63.507
Reservas según PCGA anteriores - Reserva de capital		<u>964.159</u>	<u>964.159</u>
	US\$	<u>2.891.229</u>	<u>2.816.315</u>

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

- Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF

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

- Reservas según PCGA anteriores

Los saldos acreedores de las reservas de capital, por valuación de activos o por valuación de inversiones según PCGA anteriores, sólo podrán ser capitalizados en la parte que

(Continúa)

Externalización de servicios S.A. EXSERSA

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2018

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

exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

- Dividendos

El 18 de septiembre de 2018 se cancelaron dividendos por US\$1.193.345 correspondientes a las utilidades del año 2017.

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

La Administración de la Compañía ha evaluado que las obligaciones de desempeño por los servicios prestados se cumplen una vez que el servicio es entregado al cliente y, por lo tanto, el método de reconocimiento del ingreso actualmente utilizado es apropiado bajo NIIF 15. En consecuencia, la información presentada para 2017 no ha sido reexpresada.

a) Flujos de Ingresos

La Compañía reconoce ingresos, tal como se describe en la nota 5, 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.

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ingresos por contratos con clientes	US\$ 18.213.938	16.852.046
Otros ingresos		
Utilidad en venta de activos fijos	178.109	125.314
Ingresos por impuesto diferido	58.540	-
Otros	82.873	175.957
	<u>319.522</u>	<u>301.271</u>
	US\$ <u>18.533.460</u>	<u>17.153.317</u>

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

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

(Continúa)

Externalización de servicios S.A. EXSERSA

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2018

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

Por el año terminado al 31 de Diciembre		2018	2017
Mercados geográficos primarios			
Quito		12.106.138	11.204.623
Guayaquil		3.427.806	3.172.546
Otros		2.999.516	2.776.148
	US\$	<u>18.533.460</u>	<u>17.153.317</u>
Principales productos / líneas de servicio			
Facturación sistema financiero	US\$	6.805.622	6.274.796
Ingresos por comisiones		5.898.992	5.716.157
Canal Incompany		3.725.366	4.013.595
Canal ATM		856.352	8.691
Facturación sector privado		512.853	419.549
Facturación sector público		414.752	419.256
Otros		319.523	301.271
	US\$	<u>18.533.460</u>	<u>17.153.315</u>

c) Saldos del Contrato

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

	<u>Nota</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cuentas por cobrar, que se incluyen en			
cuentas por cobrar comerciales y otras	9	US\$ <u>1.425.150</u>	<u>1.195.455</u>

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

d) Obligaciones de desempeño y políticas de reconocimiento de ingresos

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

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

(Continúa)

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

31 de diciembre de 2018

Notas a los Estados Financieros

(Expresado 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 según la NIF 15 (aplicable a partir del 1 de enero del 2018)	Reconocimientos de Ingresos según la NIC 18 (aplicable a partir del 1 de enero del 2018)
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 regularizar los valores pendientes.	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 regularizar los valores pendientes.
Servicio Transaccional al Sector Público	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 regularizar los valores pendientes. 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 regularizar los valores pendientes.	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 regularizar los valores pendientes. 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 regularizar 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 regularizar los valores pendientes. 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 regularizar los valores pendientes.	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 regularizar los valores pendientes. 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 regularizar 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 sido conciliadas las transacciones mensualmente y se generan las facturas para el cobro. Bajo las circunstancias de inconsistencias entre la información, se debe regularizar los valores pendientes. 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 regularizar los valores pendientes.	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 regularizar los valores pendientes. 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 regularizar los valores pendientes.
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.	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.	Los ingresos se reconocen cuando han sido calculados el valor del importe a cobrar a los clientes del canal.

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

31 de diciembre de 2018

Notas a los Estados Financieros

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

(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.

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:

Externalización de servicios S.A. EXSERSA

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2018

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Capital de trabajo	3.222 mil	3.314 mil
Índice de liquidez	3.07 veces	3.50 veces
Pasivos totales / patrimonio	52,56%	49,48%

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

a) Gastos por beneficios a los empleados

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Sueldos y salarios	US\$	4.502.134	4.291.050
Beneficios sociales		1.063.584	1.036.529
Aportes al IESS		597.066	572.735
Participación a empleados (nota 13)		291.156	322.621
Beneficios definidos		303.167	271.329
Otros gastos de personal		<u>1.775.645</u>	<u>1.354.304</u>
	US\$	<u>8.532.752</u>	<u>7.848.568</u>

b) Gasto Depreciación y amortización

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Depreciación de Propiedades y Equipos	US\$	241.253	305.869
Amortización de activos Intangibles		<u>307.988</u>	<u>276.585</u>
	US\$	<u>549.241</u>	<u>582.454</u>

(Continúa)

Externalización de servicios S.A. EXSERSA

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2018

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

c) Otros Gastos

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Comisiones pago ágil (1)	US\$	2.401.801	2.065.428
Honorarios profesionales		243.600	182.281
Publicidad y propaganda		108.516	95.096
Seguros		69.349	80.082
Inscripciones y suscripciones		86.989	71.961
Gastos de movilización		80.233	60.549
Otros		<u>333.783</u>	<u>165.163</u>
	US\$	<u>3.324.271</u>	<u>2.720.560</u>

(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>2018</u>	<u>2017</u>
Ingresos por servicios	US\$	5.375.356	4.859.105
Costos por servicios		<u>205.628</u>	<u>96.771</u>

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

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Fondos disponibles (nota 8)	US\$	918.211	3.281.692
Cuentas por cobrar (nota 9)		<u>489.637</u>	<u>492.559</u>

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

(Continúa)

Externalización de servicios S.A. EXSERSA

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2018

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

Compensación del Personal Clave de la Gerencia

La compensación del personal clave de la gerencia durante el año 2018 fue de US\$68 mil (US\$55 mil en el 2017).

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.

(22) Cuentas de orden

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

Un resumen de los valores recibidos de terceros al 31 de diciembre de 2018 y 2017 es como sigue:

Externalización de servicios S.A. EXSERSA

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2018

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

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Banco de la Producción S. A. PRODUBANCO	US\$	9.998.491	7.746.947
Aportes ATM (Produbanco)		-	3.835.140
Banco Procredit S.A.		1.041.826	-
Banco Solidario S. A.		762.366	618.996
Cooperativa de Ahorro y Crédito JEP Ltda.		518.921	313.419
Mutualista Pichincha		315.295	272.468
Cooperativa de Ahorro y Crédito Atuntaqui Ltda.		308.924	154.275
Banco de Loja S.A.		307.441	219.521
Banco para la asistencia comunitaria Finca S.A.		306.577	91.586
Cooperativa de Ahorro y Crédito 23 de Julio Ltda.		264.348	89.442
Banco Comercial Manabí S. A.		259.355	204.371
Banco Amazonas S. A.		257.626	256.504
Citibank N. A. Sucursal Ecuador		249.735	311.367
Banco Capital S. A.		237.344	212.544
Cooperativa de Ahorro y Crédito Tulcán Ltda.		207.505	-
Cooperativa de Ahorro y Crédito Andalucía Ltda.		198.039	169.524
Banco D Miro S.A.		174.797	125.242
Cooperativa de Ahorro y Crédito Cooprogreso Ltda.		157.657	98.691
Cooperativa de Ahorro y Crédito Oscus Ltda.		150.266	130.130
Cooperativa San Francisco de Asís Ltda.		86.362	97.092
Cooperativa Cámara de Comercio Quito		82.699	21.717
Banco General Rumiñahui S.A.		-	312.337
	US\$	<u>15.885.574</u>	<u>15.281.313</u>

(23) Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de los estados financieros (8 de febrero de 2019) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

(24) Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 han sido aprobados por la Administración el 8 de enero del 2019 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.