

LCDA. JANIRA GARZÓN
AUDITORA INDEPENDIENTE
DIR. Matías Virgil E6-104 y Pío Jaramillo
Celular: 0994939617

CARD PROCESSING
TECNOLOGY CAPTEC S.A.

*Estados financieros con el Informe
De los Auditores independientes*

Al 31 de diciembre del 2019

CARD PROCESSING TECNOLOGY CAPTEC S.A.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES.....	1
OPINIÓN.....	1
FUNDAMENTO DE LA OPINIÓN.....	1
OTRA INFORMACIÓN	2
RESPONSABILIDADES DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS	2
RESPONSABILIDADES DEL AUDITOR EN RELACIÓN CON LA AUDITORÍA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS	2
INFORME SOBRE OTROS REQUERIMIENTOS LEGALES Y REGLAMENTARIOS	4
NOTA 1 - IDENTIFICACIÓN DE LA ENTIDAD, OPERACIONES Y ENTORNO ECONÓMICO.....	9
NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES	10
NOTA 3 - POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGOS.....	17
NOTA 4 - USO DE JUICIOS, ESTIMACIONES Y SUPUESTOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS.....	18
NOTA 5 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO.....	19
NOTA 6 - CUENTAS POR COBRAR	19
NOTA 7 - ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	20
NOTA 8 - TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS	21
NOTA 9 - OTRAS CUENTAS POR COBRAR	22
NOTA 10 - SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	23
NOTA 11 - PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO.....	23
NOTA 12 – ACTIVOS INTANGIBLES.....	24
NOTA 13- ACREEDORES FINANCIEROS-CUENTAS POR PAGAR, PROVEEDORES .	25
NOTA 14 – IMPUESTOS CORRIENTES POR PAGAR.....	25
NOTA 15 – PASIVOS LABORALES.....	26
NOTA 16 – OTRAS CUENTAS POR PAGAR.....	26
NOTA 17 – ANTICIPO CLIENTES.....	27
NOTA 18 – OBLIGACIONES FINANCIERAS NO CORRIENTES.....	27
NOTA 19 – BENEFICIOS EMPLEADOS LARGO PLAZO	28

NOTA 20 – PATRIMONIO	30
NOTA 21 - INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	31
NOTA 22 - COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN.....	32
NOTA 23 - GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS.....	32
NOTA 24 - OTROS INGRESOS.....	33
NOTA 25 – GASTOS FINANCIEROS.....	34
NOTA 26 - OTROS GASTOS.....	34
NOTA 27 - IMPUESTO A LA RENTA.....	35
NOTA 28 - SANCIONES.....	38
NOTA 29 - HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.	38
NOTA 30 - APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.....	38

Abreviaturas usadas:

US\$ - Dólares de los Estados Unidos de América

SRI - Servicio de Rentas Internas

IVA - Impuesto al Valor Agregado

NIA – Norma Internacional de Auditoría

IESS - Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social

NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera

NIC - Norma Internacional de Contabilidad

CINIIF - Interpretación del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera

VNR - Valor Neto de Realización

ISD - Impuesto a la Salida de Divisas

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de

CARD PROCESSING TECHNOLOGY CAPTEC S.A.

OPINIÓN

- Hemos auditado los estados financieros de **CARD PROCESSING TECHNOLOGY CAPTEC S.A.**, que comprenden al estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019, el Estado de Resultados del período y otros Resultados Integrales, el Estado de Cambios en el Patrimonio neto y el Estado de Flujo de Efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de políticas contables significativas.
- En nuestra opinión los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos y materiales, la situación financiera de **CARD PROCESSING TECHNOLOGY CAPTEC S.A.**, al 31 de diciembre del 2019, así como el resultado de sus operaciones y el flujo de efectivo por el año terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera Para Pequeñas y Medianas Empresas (**NIIF para las PYMES**).

FUNDAMENTO DE LA OPINIÓN

- Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las **Normas Internacionales de Auditoría (NIA)**. Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas normas se describen más adelante en la sección **Responsabilidades del auditor** en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de la Entidad de conformidad con el **Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad** del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA), y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con el Código de Ética del IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

OTRA INFORMACIÓN

No existe otra información que sea reportada conjuntamente o por separado al juego completo de los estados financieros de la Entidad, por lo cual, no es nuestra responsabilidad el expresar una opinión de otra información.

RESPONSABILIDADES DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS

- La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para las PYMES), y de control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estos estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.
- En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como una empresa en marcha, revelando, según corresponda, asuntos relacionados con el negocio en marcha y utilizando la base contable de negocio en marcha a menos que la Administración intente liquidar la Compañía o cesar operaciones, o no tiene otra alternativa realista.
- La Administración de la Compañía es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

RESPONSABILIDADES DEL AUDITOR EN RELACIÓN CON LA AUDITORÍA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

- Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.
- Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

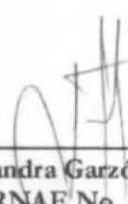
- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Entidad.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la Administración, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Entidad para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Entidad deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.
- Comunicamos a los responsables del gobierno de la Entidad entre otras cuestiones, lo relacionado a, el alcance planificado, el calendario de ejecución y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

LCDA. JANIRA GARZÓN
AUDITORA INDEPENDIENTE
DIR. Matías Virgil E6-104 y Pío Jaramillo
Celular: 0994939617

INFORME SOBRE OTROS REQUERIMIENTOS LEGALES Y REGLAMENTARIOS

- Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Entidad, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2019, se emite por separado.

24 de Abril del 2020
Quito, Ecuador



Janira Alexandra Garzón Hinojosa
RNAE No. 1137

CARD PROCESSING TECHNOLOGY CAPTEC S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
Al 31 de diciembre del 2019 con cifras comparativas del 2018
Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Activos</u>			
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalentes al efectivo	5	4.199	9.251
Cuentas por cobrar - comercial	6	44.504	14.348
Impuestos corrientes por recuperar	7	200.730	136.338
Cuentas por cobrar - Empleados		3.906	4.787
Cuentas por cobrar Relacionadas	8	329.037	545.036
Otras Cuentas por cobrar	9	87.546	64.324
Servicios y otros pagos anticipados	10	17.236	236.053
Total activos corrientes		687.157	1.010.136
Activos no corrientes:			
Propiedad Planta y Equipo	11	76.410	105.027
Activos Intangibles	12	975	2.438
Activos por Impuestos Diferidos		2.425	18.137
Total activos no corrientes		79.811	125.602
Total activos		766.968	1.135.739
Pasivos:			
Pasivos corrientes:			
Acreedores financieros-cuentas por pagar, proveedores	13	(162.457)	(280.011)
Impuestos corrientes por pagar	14	(116.001)	(158.304)
Pasivos laborales	15	(41.770)	(56.993)
Otras Cuentas por pagar	16	(61.155)	-
Anticipo Clientes	17	(8.000)	(50.947)
Total pasivos corrientes		(389.383)	(546.256)
Pasivos no corrientes:			
Obligaciones con Instituciones Financieras	18	(145.083)	(224.224)
Beneficios Empleados Largo Plazo	19	(9.702)	(73.724)
Total pasivos no corrientes		(154.785)	(297.948)
Total pasivos		(544.169)	(844.204)
Patrimonio neto:			
Capital acciones	20	(143.800)	(143.800)
Reservas		(400)	(400)
Ganancias acumuladas		(62.186)	(62.186)
Utilidades (pérdidas) del ejercicio		(16.413)	(85.149)
Total patrimonio neto		(222.799)	(291.535)
Total pasivos más patrimonio neto		(766.968)	(1.135.739)



Linda Leily Jiménez Coronel
Representante Legal

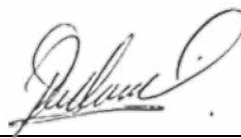


Ruth Peña
Contadora General

CARD PROCESSING TECHNOLOGY CAPTEC S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
Al 31 de diciembre del 2019 con cifras comparativas del 2018
Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos de actividades ordinarias	21	(2.378.424)	(1.762.935)
(-) Costo de ventas y producción	22	1.192.033	-
Margen bruto		(1.186.391)	(1.762.935)
(-) Gastos de administración	23	886.025	1.053.446
(-) Gastos de ventas	23	205.232	376.427
Resultado en operaciones		(95.133)	(333.061)
Otros Ingresos	24	(69.728)	(2.894)
(-) Gastos Financieros	25	3.900	7.362
(-) Otros gastos	26	90.838	102.552
Resultado antes de impuesto a la renta		(70.123)	(226.041)
(-) 15% PUT	27	10.518	31.186
(-) Impuesto a la renta corriente		27.480	109.706
(+/-) Impuesto a la renta diferido		15.712	-
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO		(16.413)	(85.149)


 Linda Leily Jiménez Coronel
 Representante Legal


 Ruth Peña
 Contadora General

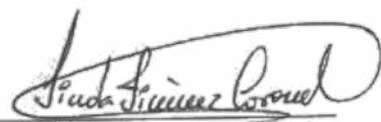
CARD PROCESSING TECHNOLOGY CAPTEC S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Al 31 de diciembre del 2019 con cifras comparativas del 2018

Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América

	Capital Suscrito	Reservas	Resultados Acumulados de Ejercicios Anteriores	Resultado del Ejercicio	Total
Saldos al 31 de Diciembre del 2018	(143.800)	(400)	(62.186)	(85.149)	(291.535)
Transferencia utilidades años anteriores	-	-	(85.149)	85.149	-
Otros Resultados Integrales cálculo Actuarial	-	-	-	-	-
Aumento de Capital	-	-	-	-	-
Ajustes Amortización Perdas bajo NIIF	-	-	-	-	-
Ajustes	-	-	85.149	-	85.149
Pago de dividendos	-	-	-	-	-
Apropiación de Reservas	-	-	-	-	-
Utilidad o pérdida del Ejercicio	-	-	-	(16.413)	(16.413)
Saldos al 31 de diciembre del 2019	(143.800)	(400)	(62.186)	(16.413)	(222.799)



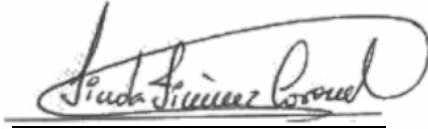
Linda Leily Jiménez Coronel
Representante Legal



Ruth Peña
Contadora General

CARD PROCESSING TECHNOLOGY CAPTEC S.A.
ESTADO DE FLUJO DEL EFECTIVO
Al 31 de diciembre del 2019 con cifras comparativas del 2018
Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de clientes	2.347.835	1.492.395
Pagado a proveedores y empleados	(2.130.986)	(1.314.168)
Otros Pagos por Actividades de Operación	-	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	(1.851)	(149.313)
<i>Efectivo neto proveniente de actividades operativas</i>	214.998	28.914
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Compra de propiedades planta y equipo	(23.357)	(26.527)
Compra de activos intangibles	-	-
Importe procedente de otros activos a largo plazo	-	-
Anticipos de efectivo efectuados a terceros	-	-
Cobros procedentes de reembolsos de anticipos y préstamos concedidos a terceros	-	-
Otras entradas - salidas de efectivo	-	-
<i>Efectivo neto usado en actividades de inversión</i>	(23.357)	(26.527)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Aporte en efectivo por aumento de capital	-	-
Pago de Préstamos	(196.694)	-
Intereses recibidos	-	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	-	-
<i>Efectivo neto usado en actividades de financiamiento</i>	(196.694)	-
 Aumento neto en efectivo y sus equivalentes	 (5.053)	 2.387
Efectivo y sus equivalentes de efectivo al inicio de año	9.251	6.864
<i>Efectivo y sus equivalentes al final del año</i>	4.199	9.251


 Linda Leily Jiménez Coronel
 Representante Legal


 Ruth Peña
 Contadora General

NOTA 1 - IDENTIFICACIÓN DE LA ENTIDAD, OPERACIONES Y ENTORNO ECONÓMICO

▪ **Nombre de la entidad.**

CARD PROCESSING TECHNOLOGY CAPTEC S.A.

▪ **RUC de la entidad.**

0992720794001

▪ **Forma legal de la entidad.**

Sociedad Anónima.

▪ **Domicilio de la entidad.**

Republica del salvador N35-82 Edf.Twin Towers Piso 11.

▪ **País de incorporación de la entidad.**

Ecuador.

▪ **Objeto social**

La empresa se dedica a la prestación de servicios transaccionales para el procesamiento (de operaciones) de tarjetas de crédito y tarjetas de débito u otros instrumentos plásticos y/o electrónicos apropiados para la adquisición de bienes o servicios.

▪ **Composición Societaria**

La Compañía está conformada por un capital de US\$ 143.800,00 y posee 3 accionistas el Sr. Julio Pazmiño con el 35% de participación Accionaria. La Sra. Linda Jiménez con el 55% de participación accionaria; y el Sr. Edgar Pullas, con una participación Accionaria del 10%, Los Accionistas están domiciliados en la República del Ecuador.

▪ **Representante Legal**

La Representación Legal de la compañía está a cargo del Sra. Jiménez Coronel Linda Leily, quién dirige y administra, celebra y ejecuta a nombre de la compañía toda clase de actos y contratos, mantiene el cuidado de los bienes y fondos de la compañía, suscribe y firma a nombre de la compañía todas las escrituras públicas e instrumentos privados en los que consten actos y contratos que celebren la compañía.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

a) Preparación de los estados financieros

Declaración de cumplimiento

Los presentes estados financieros han sido preparados íntegramente y sin reservas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (**NIIF para la PYMES**), adoptadas por la Superintendencia de Compañías. Los Estados Financieros se han elaborado de acuerdo con el enfoque del costo histórico.

La preparación de los estados financieros conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (**NIIF**) requiere el uso de ciertas estimaciones contables. También exige a la Gerencia de la Compañía que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de sus políticas contables.

Los presentes estados financieros han sido preparados a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la empresa y formulados:

- Por la Gerencia para conocimiento y aprobación de los señores Socios en Junta General.
- Por primera vez de acuerdo con lo establecido por las Normas Internacionales de Información Financiera (**NIIF para las PYMES**), adoptadas por la Superintendencia de Compañías, de manera obligatoria para la entidad bajo su control.
- Teniendo en consideración la totalidad de los principios y normas contables de valoración de los activos de aplicación obligatoria.

Moneda Funcional y Presentación

Los estados financieros se presentan en dólares de los Estados Unidos de América “US\$” que es la moneda funcional y de las operaciones de la Compañía. La información que se presenta en las notas y estados financieros están la moneda antes mencionada.

b) Clasificación de partidas en corrientes y no corrientes

En el Estado de Situación Financiera, los saldos se presentan en función a su vencimiento, como corrientes cuando es igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corrientes cuando es mayor a ese período.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se clasifican como activos y pasivos no corrientes, en todos los casos.

c) Efectivo y equivalente de efectivo

El efectivo y los equivalentes de efectivo constituyen los saldos en caja, bancos, que se registran a su costo, el cual no difiere de su valor de realización.

d) Documentos y Cuentas por Cobrar comerciales

Cuentas comerciales a cobrar son importes debido por los clientes por ventas de bienes realizadas en el curso normal de la operación. Si se espera cobrar la deuda en un año o menos (o en el ciclo normal de la operación, si este fuera más largo) se clasifica como activos corrientes. En caso contrario se presentan como activos no corrientes.

Las cuentas comerciales se reconocen inicialmente por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo, menos la provisión por pérdidas por deterioro del valor. Se asume que no existe un componente de financiación cuando las ventas se hacen con un periodo medio de cobro de 60 días, lo que está en línea con la práctica de mercado.

Provisión por Cuentas Incobrables

Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reducirá mediante una provisión, para efectos de su presentación en los estados financieros, se registrará la provisión por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar menos el importe recuperable de las mismas.

e) Otras cuentas por cobrar.

En este grupo contable se registran los derechos de cobro a deudores relacionados y no relacionados originadas en operaciones distintas de la actividad ordinaria de la Compañía. Se miden inicialmente, por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva considerando como tal a: valor inicial, costo financiero y/o provisión por pérdidas por deterioro del valor (si los hubiere).

f) Inventarios

Los inventarios son los bienes para ser vendidos en el curso normal de un negocio, se valoran a su costo o valor neto realizable, el menor de los dos. El costo se determina por el método de “promedio ponderado” el costo de los productos terminados y de los productos en proceso incluye los costos de materias primas, la mano de obra directa, otros costos indirectos y gastos de fabricación. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos variables de venta.

g) Propiedad, mobiliario y equipo

Medición y reconocimiento

La propiedad, mobiliario y equipos se registran inicialmente al costo.

El costo de adquisición de la propiedad, planta y equipo incluye los costos externos más los costos internos (materiales, costos de mano de obra directa empleada en la instalación o construcción) y cualquier otro costo necesario para llevar a cabo la inversión.

Costos posteriores

Los desembolsos por reparación y mantenimiento efectuados para reparar o mantener el beneficio económico futuro esperado de la propiedad, planta y equipo se reconoce como un gasto cuando

se incurre, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan.

Depreciación

La depreciación se calcula aplicando el método lineal sobre el costo de adquisición de los activos menos su valor residual; entendiéndose que el terreno tiene una vida indefinida y que, por tanto, no son objeto de depreciación.

Los cargos anuales en concepto de depreciación de los activos materiales se realizan con contrapartida en la cuenta de pérdidas y ganancias y, básicamente, equivalen a los porcentajes de depreciación siguientes (determinados en función de los años de vida útil estimada en los diferentes elementos):

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Muebles y Enseres	10
Equipo de Computación	3
Vehículos	5
Maquinaria y Equipo	10

(*) No existe valor residual determinado y el mismo a la fecha sería un valor muy similar a su valor de adquisición.

El método de depreciación, la vida útil y de los valores residuales son revisados en forma anual y ajustada en su caso.

Retiro y venta

El costo y la depreciación acumulada de las propiedades, planta y equipo retirados se reducen de las cuentas respectivas y la diferencia se reconoce en los resultados del ejercicio en el cual se origina la transacción.

Cuando el valor en libros de un activo fijo excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

Perdidas por deterioro de valor de los activos no financieros

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades, planta y equipo, activos intangibles e inversiones en el caso de haber, para determinar si existen indicios de que estos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro del valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

De forma similar, en cada fecha sobre la que se informa, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios, comparando el importe en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas similares) con su precio de venta menos los costos de terminación y ventas. Si una partida del inventario se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al precio de venta menos los costos y gastos de terminación y ventas, y se reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados con la provisión de inventarios por el valor neto de realización.

De igual manera, en cada fecha sobre la que se informa, en base a un inventario físico, se evalúa los artículos dañados u obsoletos en este caso se reduce el importe en libros, con la provisión de inventarios por deterioro físico. Es una cuenta de valuación del activo, con el gasto respectivo.

En el caso de los activos que tienen origen comercial, cuentas por cobrar, la empresa tiene definida una política para el registro de provisiones por deterioro en función de la antigüedad del saldo vencido, que se aplica con carácter general, excepto en aquellos casos en que exista alguna particularidad que hace aconsejable el análisis específico de cobrabilidad.

h) Propiedades de inversión

Las propiedades de inversión se reconocerán como activos cuando sea probable que los beneficios económicos futuros que estén asociados con tales propiedades de inversión fluyan hacia la entidad y el costo de las propiedades de inversión pueda ser medido de forma fiable.

Las propiedades de inversión se medirán inicialmente al costo. Los costos asociados a la transacción se incluirán en la medición inicial.

i) Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar.

En este grupo contable se registran las obligaciones de pago en favor de proveedores relacionados y no relacionados adquiridos en el curso normal de negocio. Se miden inicialmente, por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva, cuando el plazo es mayor a 90 días. Se asume que no existen componentes de financiación cuando las compras a proveedores se hacen con un periodo medio de pago de 60 días, lo que está en línea con la práctica de mercado.

j) Otros pasivos corrientes.

En este grupo contable se registran las obligaciones de pago en favor de acreedores relacionados y no relacionados adquiridos en actividades distintas al curso normal de negocio. Se miden inicial y posteriormente a su valor nominal menos las pérdidas por deterioro del valor.

Para las otras cuentas y documentos por cobrar de largo plazo su medición inicial es por su valor nominal y posteriormente se miden a su costo amortizado utilizando el método de tasa de interés efectiva menos las pérdidas por deterioro del valor.

k) Obligaciones por beneficios post empleo

Las obligaciones por beneficios post empleo constituyen provisiones de corto plazo, planes de beneficio definidos y beneficios por terminación anticipada.

Beneficios sociales de corto plazo

Los beneficios sociales de corto plazo constituyen otros beneficios adicionales a los sueldos y salarios pagados en forma mensual y que legalmente están establecidos en los contratos de trabajo o por las leyes laborales y que son exigibles dentro del año corriente, los cuales se acumulan y se contabilizan en los resultados del período y se disminuyen por los pagos o por el exceso en las provisiones, los cuales se registran en los resultados del período.

Adicionalmente a lo antes mencionado las disposiciones laborales vigentes establecen que los empleados y trabajadores tienen derecho a una participación del 15% sobre las utilidades del año, esta provisión es registrada con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga.

Planes de beneficios definidos

El Código de Trabajo de la República del Ecuador, establece la obligación por parte de los empleadores de conceder los siguientes beneficios:

- i. Jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un mínimo de 25 años de servicio en una misma compañía.
- ii. Una compensación del 25% del salario por cada año de servicio, la cual se calcula en base al sueldo o salario vigente al momento de su retiro.

La Compañía establece reservas para estos beneficios en base a estudios actuariales efectuados por una empresa especializada, cuya provisión es contabilizada en los resultados del año únicamente para aquellos empleados cuya antigüedad es superior a 20 años y los pagos son deducidos de la provisión, el método actuarial utilizado por el especialista es el “costeo de crédito unitario proyectado” y las provisiones se calculan en base a la remuneración del empleado y demás parámetros establecidos en el Código de Trabajo.

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 las obligaciones por beneficios de retiro, la estimación está sujeta a variaciones que podrían ser importantes.

El incremento del costo laboral y de los intereses de estas provisiones se registra en los resultados del año y el efecto positivo o negativo en el nivel de las reservas derivadas por cambios en las estimaciones, se registra en el patrimonio como otros resultados integrales.

Beneficios por terminación anticipada

Los beneficios por terminación anticipada se originan en el momento en el que el empleador decide terminar el contrato de prestación de servicios laborales en forma anticipada y se provisiona cuando existe la posibilidad real de una disminución de sus actividades o por una reestructuración de sus operaciones y en el evento de que no se origine por lo eventos antes mencionados y en los casos fortuitos los beneficios establecidos en la leyes laborales se registran en los resultados en el momento que se originan.

1) Provisiones y pasivos acumulados

Las Compañía reconocen las provisiones cuando: (i) tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos relacionados con sus actividades, (ii) es probable que se necesite una salida de recursos para liquidar una obligación actual en el futuro y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable.

Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

Las provisiones de largo plazo son determinadas a través del descuento de los flujos de efectivo futuros previstos a una tasa de intereses de mercado relacionada con el valor temporal del dinero. La actualización del descuento de los valores provisionados es reconocido como gasto financiero.

m) Participación de los empleados en las utilidades

Las disposiciones laborales vigentes establecen que los empleados y trabajadores tienen derecho a una participación del 15% sobre las utilidades del año, esta provisión es registrada con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga.

n) Impuestos.

Activos por impuestos corrientes.- en este grupo contable se registran los créditos tributarios de impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como los anticipos de impuesto a la renta que no han sido compensados.

Pasivos por impuestos corrientes.- en este grupo contable se registran las obligaciones con la Administración Tributaria por impuesto al valor agregado, así como las retenciones en la fuente por pagar por impuesto al valor agregado e impuesto a la renta.

Impuesto a las ganancias.- en este grupo contable se registra el impuesto a las ganancias corriente más el efecto de la actualización (liberación o constitución) de los activos y pasivos por impuestos diferidos.

Impuesto a las ganancias corriente.- se determina sobre la base imponible calculada de acuerdo con las disposiciones legales y tributarias vigentes al cierre del ejercicio contable. La tasa de impuesto a las ganancias para los años 2018 y 2019 asciende a 25%. Se mide a su valor nominal y se reconoce en los resultados del período en el que se genera.

Impuesto a las ganancias diferido.- se determina sobre las diferencias temporales que existen entre las bases tributarias de activos y pasivos con sus bases financieras; las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son vigentes al cierre del ejercicio contable. Se mide al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias y se reconoce en el resultado del período o en otros resultados integrales, dependiendo de la transacción que origina la diferencia temporal.

o) Patrimonio.

Capital social.- en este grupo contable se registra el monto aportado de capital. Se mide a su valor nominal.

p) Reconocimiento de ingresos

Los ingresos ordinarios se reconocen cuando se produce la entrada bruta de beneficios económicos originados en el curso de las actividades ordinarias de la empresa durante el ejercicio, siempre que dicha entrada de beneficios provoque un incremento en el patrimonio neto que no esté relacionado con las aportaciones de los propietarios de este patrimonio y estos beneficios

puedan ser valorados con fiabilidad. Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, derivada de los mismos. El ingreso se expone neto, de impuesto, descuentos o devoluciones.

q) Reconocimiento costos y gastos de operación

Los costos y gastos de operación se reconocen en los resultados por el método devengado y cuando los productos y servicios son provistos, independientemente del momento en que se paguen.

Gastos.- en este grupo contable se registran los gastos, provisiones y pérdidas por deterioro de valor que surgen en las actividades ordinarias de la Compañía; se reconocen de acuerdo a la base de acumulación o devengo y son clasificados de acuerdo a su función como: de administración, de venta, financieros y otros.

Principio de negocio en marcha

Los estados financieros se preparan sobre la base de que la empresa está en funcionamiento, y en el futuro continuara con sus actividades, por lo tanto la empresa no tiene intención ni necesidad de liquidar o de interrumpir sus operaciones.

Estado de flujos de efectivo

En el estado de flujos de efectivo, preparado según el método directo, se utilizan las siguientes expresiones:

- Actividades Operativas: actividades típicas de la empresa, según el objeto social, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o financiación.
- Actividades de inversión: las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo, especialmente propiedad, planta y equipo en el caso que aplique.
- Actividades de financiación: Producen cambios en el tamaño y composición del
- patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades de operación.
- Flujos de efectivo: entradas y salidas de dinero en efectivo y de sus equivalentes: siendo estos: caja, bancos e inversiones a corto plazo de gran liquidez, sin riesgo de alteraciones.

El Estado de Flujos de Efectivo en la fecha de transición no sufre modificación alguna debido a que el ajuste efectuado para la aplicación de la NIC/NIIF, no afecta al efectivo, solo es un ajuste con efecto retrospectivo al Patrimonio (Resultados acumulados provenientes por la adopción del NIIF)

Situación Fiscal

Al cierre de los Estados Financieros la empresa no ha sido sujeta de revisión por parte de las autoridades fiscales, la Gerencia considera que no hay contingencias tributarias que podrían afectar la situación financiera de la empresa.

NOTA 3 - POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGOS

La Administración de la Compañía es la responsable de establecer, desarrollar y dar seguimiento a las políticas de gestión de riesgos con el objetivo de identificar, analizar, controlar y monitorear los riesgos enfrentados por la Compañía. La Compañía revisa regularmente las políticas y sistemas de administración de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en sus actividades, logrando la obtención de un ambiente de control disciplinado y constructivo.

La Compañía clasifica y gestiona los riesgos de instrumentos financieros de la siguiente manera:

a) Riesgo de mercado

El riesgo de mercado controla el valor justo de los instrumentos financieros por los cambios en los precios de mercado, los cuales dependen de las variaciones de la tasa de interés, tasa de cambio y otros riesgos de precios, entre los cuales está el riesgo de patrimonio. Los instrumentos financieros afectados por el riesgo de mercado incluyen son los depósitos en bancos y las obligaciones con bancos.

Riesgo de tasa de interés

El riesgo de la tasa de interés permite evaluar y monitorear el valor justo de los instrumentos financieros, debido a cambios en las tasas de interés de mercado. La exposición de la Compañía al riesgo de cambios en las tasas de interés del mercado esta principalmente relacionada con las obligaciones de la Compañía de deuda de largo plazo por las tasas de interés variables.

La Compañía no se encuentra expuesta al riesgo de tasa de interés ya que sus instrumentos financieros pasivos no devengan tasas de interés y se liquidan en el corto plazo.

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía no pueda cumplir con sus obligaciones de pago relacionadas con pasivos financieros al vencimiento y reemplazar los fondos cuando sean retirados. La consecuencia sería el incumplimiento en el pago de sus obligaciones frente a terceros.

La liquidez se controla a través del cruce de los vencimientos de sus activos y pasivos, de la obtención de líneas de crédito y/o manteniendo los excedentes de liquidez, lo cual le permite a la Compañía desarrollar sus actividades normalmente.

La administración del riesgo de liquidez implica mantener suficiente efectivo y disponibilidad de financiamiento, a través de una adecuada cantidad de fuentes de crédito comprometidas y la capacidad de liquidar transacciones principalmente endeudamientos. Al respecto, la Gerencia de la Compañía orienta sus esfuerzos a obtener fuentes de financiamiento a través de la disponibilidad de líneas de crédito.

Política de RRHH

La empresa cumple con el código laboral y disposiciones del Ministerio del Trabajo, motivando permanentemente al valioso elemento de Recursos Humanos, ha puesto a disposición de los empleados el reglamento de trabajo y de seguridad industrial.

NOTA 4 - USO DE JUICIOS, ESTIMACIONES Y SUPUESTOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro; por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Estas estimaciones y supuestos son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias. Las estimaciones y supuestos más significativos efectuados por la Administración se presentan a continuación.

Vidas útiles y valores residuales.- al final de cada periodo contable se evalúan las vidas útiles estimadas y los valores residuales de sus activos depreciables o amortizables (excluyendo los de valor inmaterial); cuando ocurre un evento que indica que dichas vidas útiles o valores residuales son diferente a las estimadas anteriormente, se actualizan estos datos y los correspondientes ajustes contables de manera prospectiva.

Valor razonable de activos y pasivos.- en ciertos casos los activos y pasivos debe ser registrados a su valor razonable, que es el monto por el cual un activo puede ser comprado o vendido, o el monto por el cual un pasivo puede ser incurrido o liquidado en una transacción actual entre partes debidamente informadas, en condiciones de independencia mutua, distinta de una liquidación forzosa, utilizando para esto precios vigentes en mercados activos, estimaciones en base a la mejor información disponible u otras técnicas de valuación; las modificaciones futuras se actualizan de manera prospectiva.

NOTA 5 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El efectivo y equivalentes de efectivo representa principalmente valores depositados en cuenta corriente y de ahorros en instituciones financieras locales, las cuales no generan intereses.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se conforman de la siguiente manera.

	2019	2018
Caja Chica	200	200
Bancos Nacionales	3.999	9051
Total	4.199	9.251

La categoría de calificación de la entidad financiera de acuerdo a las publicaciones requeridas por la Superintendencia de Bancos es:

Nombre del Banco	Categoría	
	2019	2018
Banco Bolivariano C.A.	AAA-	AAA-
Banco Del Austro S.A.	AA / AA+	AA / AA+
Banco Pichincha S.A.	AAA-	AAA-
Cooperativa De Ahorro y Crédito	BB+	BBB
Construcción Comercio y Producción		

NOTA 6 - CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, las cuentas por cobrar comerciales corresponden a:

	2019	2018
Clientes	45.082	14.493
(-) Deterioro cuentas por cobrar	(578)	(145)
Total	44.504	14.348

- Corresponden a saldos de cuentas por cobrar, medidas y registradas al costo, a clientes terceros no relacionados por concepto de venta de productos y servicios.

CARD PROCESSING TECHNOLOGY CAPTEC S.A.
Notas a los Estados Financieros Auditados al 31 de diciembre del 2019
Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América

- Al 31 de diciembre del 2019 se presenta un resumen de la antigüedad de las cuentas por cobrar de la entidad:

Antigüedad de Cartera	2019
Por Vencer	-
De 0 a 30 días	42.956
de 31 a 60 días	-
de 61 a 90 días	-
de 91 a 120 días	334
De 121 a 180 días	-
de 181 a 360 días	-
de 361 días en adelante	1.792
TOTAL	45.082

NOTA 7 - ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Los activos por impuestos corrientes al 31 de diciembre del 2019 y 2018 constituyen los siguientes saldos:

	2019	2018
Crédito Tributario Adquisiciones	-	3.634
Crédito Tributario por Impuesto al Valor Agregado (RF-IVA)	154.175	33.516
Crédito Tributario por Impuesto Renta	46.554	-
Crédito Tributario RF-IVA	-	99.188
Total	200.730	136.338

- Corresponde al crédito tributario del IVA acumulado de operaciones anteriores las cuales se reflejan en los casilleros 615, 616, 617, 619 de la declaración del impuesto al valor agregado mensual formulario 104.
- Corresponde a las retenciones en la fuente del impuesto a la renta realizadas a la compañía por sus clientes y que constituye crédito tributario.

NOTA 8 - TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Los Cuentas por cobrar Relacionadas al 31 de diciembre del 2019 y 2018 constituyen los siguientes saldos:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Accionistas por Cobrar (1)	26.571	-
Cuenta por Liquidar Pablo Ramírez	-	242.699
Cuenta por Liquidar Carlos Segovia	302.466	302.336
Total	<u>329.037</u>	<u>545.036</u>

- (1) Corresponden a Pagos anticipados de dividendos por concepto de futuras utilidades las cuales serán devengadas en el transcurso del siguiente ejercicio fiscal.

Un detalle de todas las transacciones con partes relacionadas al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se detalla a continuación:

Cuentas por cobrar corto plazo	Relación	Transacción	2019	2018
Freire Marco	Accionista	Cuentas por cobrar	11.358	29.802
Jiménez Coronel Linda	Representante Legal - Proveedor	Cuentas por cobrar	8.048	46.832
Ramírez Gasca Pablo	Gerente General	Cuentas por cobrar	-	242.699
Pullas Cabezas Patricio	Accionista	Cuentas por cobrar	7.165	8.515
			<u>26.571</u>	<u>327.848</u>
<u>Dividendos por pagar</u>				
Jiménez Coronel Linda	Accionistas	Dividendos	-	-
Pullas Cabezas Patricio	Accionistas	Dividendos	-	-
			<u>-</u>	<u>-</u>

CARD PROCESSING TECHNOLOGY CAPTEC S.A.
Notas a los Estados Financieros Auditados al 31 de diciembre del 2019
Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América

TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

	Sociedad	Relación	Transacción	31-dic 2019	31-dic 2018
<u>Compras</u>					
Ramírez Gasca Pablo	Persona Natural	Entidad del Grupo	Comercial	192	-
Jiménez Coronel Linda	Persona Natural	Entidad del Grupo	Comercial	346	-
				538	-
<u>Honorarios de Representación Legal</u>					
Jiménez Coronel Linda	Persona Natural	Entidad del Grupo	Comercial	52.000	-
				52.000	-
<u>Servicios Prestados</u>					
Ramírez Gasca Pablo	Persona Natural	Entidad del Grupo	Comercial	180.550	-
Pullas Cabezas Patricio	Persona Natural	Entidad del Grupo	Comercial	55.500	-
				236.050	-
<u>Sueldos percibidos</u>					
Jiménez Coronel Linda	Persona Natural	Entidad del Grupo	Laboral	80.000	-
Ramírez Gasca Pablo	Persona Natural	Entidad del Grupo	Laboral	88.000	-
Pullas Cabezas Patricio	Persona Natural	Entidad del Grupo	Laboral	80.000	-
				248.000	-

NOTA 9 - OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Los Otras Cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2019 y 2018 constituyen los siguientes saldos:

	2019	2018
Otras Cuentas por Liquidar	87.546	64.324
Total	87.546	64.324

NOTA 10 - SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Los Servicios y otros pagos anticipados al 31 de diciembre del 2019 y 2018 constituyen los siguientes saldos:

	2019	2018
Anticipo Proveedores	17.236	236.053
Total	17.236	236.053

NOTA 11 - PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

La propiedad, planta y equipo al 31 de diciembre del 2019 y 2018 constituyen los siguientes saldos:

	2019	2018
<i>Costo Histórico</i>		
Muebles y enseres	8.344	6.120
Equipos e Instalaciones	1.303	1.303
Equipos de computación y software	186.679	182.501
Vehículos	154.647	137.691
Total	350.973	327.616

	2019	2018
<i>Depreciación Acumulada</i>		
Depreciación muebles y enseres	(2.023)	(1.323)
Depreciación equipo e instalaciones	(695)	(261)
Depreciación equipo de computación	(183.837)	(161.384)
Depreciación de vehículo	(88.007)	(59.621)
Total	(274.562)	(222.588)

CARD PROCESSING TECHNOLOGY CAPTEC S.A.
Notas a los Estados Financieros Auditados al 31 de diciembre del 2019
Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América

El movimiento de la propiedad, planta y equipo al 31 de diciembre del 2019 y 2018 es la siguiente:

	Muebles y Enseres	Equipos e Instalaciones	Equipos de Computación y Software	Vehículos	Total
Costo:					
Saldo al 31 de Diciembre de 2018	6.120	1.303	182.501	137.691	327.616
Adiciones	2.224	-	4.177	-	6.401
Ajuste	-	-	-	16.956	16.956
Venta	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de Diciembre de 2019	8.344	1.303	186.679	154.647	350.973

El movimiento de la depreciación de propiedad, planta y equipo al 31 de diciembre del 2019 y 2018 es la siguiente:

	Muebles y Enseres	Equipos e Instalaciones	Equipos de Computación y Software	Vehículos	Total
Depreciación al 31 de Diciembre de 2018	(1.323)	(261)	(161.384)	(59.621)	(222.588)
Depreciación	(701)	(434)	(22.453)	(28.386)	(51.974)
Ajustes	-	-	-	-	-
Depreciación al 31 de Diciembre de 2019	(2.023)	(695)	(183.837)	(88.007)	(274.562)

NOTA 12 – ACTIVOS INTANGIBLES

Los Activos Intangibles al 31 de diciembre del 2019 y 2018 constituyen los siguientes saldos:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Costo Histórico		
Licencias y software	7.313	7.313
(-) Amortización acumulada licencias	(6.338)	(4.876)
Total	<u>975</u>	<u>2.438</u>

NOTA 13- ACREEDORES FINANCIEROS-CUENTAS POR PAGAR, PROVEEDORES

Los acreedores financieros – cuentas por pagar, proveedores al 31 de diciembre del 2019 y 2018 constituyen los siguientes saldos:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Proveedores Nacionales	(104.562)	(280.011)
Proveedores del Exterior	(57.895)	-
Total	<u>(162.457)</u>	<u>(280.011)</u>

- Corresponde a los saldos por pagar a los proveedores de la compañía los cuales se irán cancelando en el siguiente ejercicio económico del año 2020

NOTA 14 – IMPUESTOS CORRIENTES POR PAGAR

Los impuestos corrientes por pagar al 31 de diciembre de 2019 y 2018, constituyen los siguientes saldos:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Retención en la Fuente IR	(5.030)	(38.221)
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	(61.497)	(10.377)
Impuestos por pagar	(49.474)	(109.706)
Total	<u>(116.001)</u>	<u>(48.598)</u>

- Corresponde al impuesto a la renta y a las retenciones en la renta calculado para el ejercicio que termina el 31 de diciembre de 2019.

NOTA 15 – PASIVOS LABORALES

Los pasivos laborales al 31 de diciembre de 2019 y 2018, constituyen los siguientes saldos:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Sueldos por pagar	(2.666)	(3.135)
Décimo tercer sueldo por pagar	(3.872)	(5.650)
Décimo cuarto sueldo por pagar	(2.640)	(2.257)
Vacaciones por pagar	(6.963)	(6.963)
15% participación trabajadores	(10.518)	(31.186)
Fondos de Reserva por Pagar	(2.149)	(628)
Seguro social por pagar	(10.037)	(6.803)
Préstamo quirografario por pagar	(1.370)	(120)
Préstamos hipotecarios por pagar	(1.555)	(252)
Total	<u>(41.770)</u>	<u>(56.993)</u>

- Corresponde a provisiones por pagar al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social – IESS por concepto de Aportes Patronal y Personal US\$ 10.037, Fondos de reserva por US\$ 2.149, prestamos IESS Quirografario US\$ 1.370., prestamos IESS Hipotecario US\$ 1.555.
- Corresponde principalmente a provisiones de pasivos medidos y registrados al costo, por concepto de: décimo cuarto sueldo US\$ 2.640, Vacaciones US\$ 6.963 y décimo tercer sueldo US\$ 3.872.
- Corresponde al 15% calculado de participación trabajador del ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2019. **Ver Nota 27.**

NOTA 16 – OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Las otras cuentas por pagar al 31 de diciembre de 2019 y 2018, constituyen los siguientes saldos:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Otras cuentas por pagar	(6.580)	-
Otras cuentas por pagar a Proveedores	(33.016)	-
Tarjeta corporativa por pagar	(21.559)	-
Total	<u>(61.155)</u>	<u>-</u>

- Corresponden a otros pagos a proveedores los cuales se cancelaran en los siguientes meses.

NOTA 17 – ANTICIPO CLIENTES

Los anticipos Clientes al 31 de diciembre de 2019 y 2018, constituyen los siguientes saldos:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Anticipo Clientes	(8.000)	(50.947)
Total	<u>(8.000)</u>	<u>(50.947)</u>

- Corresponden a los anticipos recibidos por clientes los cuales serán devengados en el siguiente ejercicio fiscal.

NOTA 18 – OBLIGACIONES FINANCIERAS NO CORRIENTES

Las Obligaciones financieras No Corrientes cuyo plazo al 31 de diciembre de 2019 y 2018, constituyen los siguientes saldos:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Préstamo CFC por pagar (1)	(71.216)	(98.619)
Préstamo por pagar Coop. CCP (2)	(73.867)	(125.605)
Total	<u>(145.083)</u>	<u>(224.224)</u>

- (1) Corresponden a la financiación con la corporación para la adquisición de vehículos para uso de las operaciones de la compañía.
- (2) Corresponden a Préstamos realizados por la compañía a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Construcción Comercio y Producción para poder financiar su capital de trabajo.
- A continuación un detalle de los créditos que realizó la compañía:

Fecha de Obligación	Fecha de Vencimiento	Plazo	Monto
25/03/2017	25/02/2022	60	77.000,00
25/12/2016	25/11/2019	36	55.000,00
25/08/2017	25/07/2022	60	44.100,00

NOTA 19 – BENEFICIOS EMPLEADOS LARGO PLAZO

Los beneficios empleados largo plazo al 31 de diciembre de 2019 y 2018, constituyen los siguientes saldos:

	2019	2018
Provisión Jubilación Patronal	(3.946)	(53.861)
Provisión Desahucio	(5.756)	(19.863)
Total	(9.702)	(73.724)

- Un resumen y movimiento de las obligaciones por beneficios definidos es el siguiente:

	<u>Jubilación Patronal</u>	<u>Desahucio</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2018	53.861	19.863
Costo Laboral del Periodo	(49.987)	(14.314)
Costo financiero Interés	(2.166)	(588)
Costo Financiero Anterior	2.237	796
Reversión de reservas trabajadores salidos	-	-
Saldo al 31 de diciembre del 2019	3.946	5.756

Jubilación Patronal

De acuerdo con disposiciones del Código del trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren presentado sus servicios en forma 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.

Desahucio

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

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2018 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte 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 resultados durante el remanente de vida laboral promedio esperado de los empleados correspondientes, con base en el enfoque de la banda de fluctuación.

Las hipótesis actuariales significativas utilizadas para la determinación de las obligaciones por beneficios definidos son la tasa de descuento, incremento salarial esperado y la mortalidad. 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.

Cada año se realiza un estudio de comparación entre Activos y Pasivos en el que se analizan las consecuencias de las políticas de inversión estratégica en términos de perfiles y de riesgo-rendimiento (las políticas de inversión y contribución se integran dentro de este estudio).

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

	Al de 31 de diciembre del 2019
Tasa de descuento	7,92%
Tasa de incremento salarial	3,59%
Tasa de incremento de pensiones	0,00%
Tasa de Conmutación	4.18%

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. Si hubo cambios en los métodos e hipótesis utilizados al elaborar el análisis de sensibilidad respecto a años anteriores.

NOTA 20 – PATRIMONIO

El patrimonio al 31 de diciembre de 2019 y 2018, constituyen los siguientes saldos:

	2019	2018
Capital Pagado	(143.800)	(143.800)
Reserva Legal	(400)	(400)
Ganancias Acumuladas	(62.186)	(62.186)
Resultado del Ejercicio	(16.413)	(85.149)
Total	(222.799)	(291.535)

• Capital Social

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el capital social es de US\$ 143.800 y está constituido 143.800 acciones ordinarias, nominativas e indivisibles, autorizadas, suscritas y en circulación con un valor nominal de un veinte dólares cada una.

Al 31 de diciembre de 2019, el capital social está conformado de la siguiente manera:

No.	Identificación	Detalle de socios	Nacionalidad o domicilio	% de retención para dividendos	No. De participaciones	Valor unitario	Total capital	% de participación accionario
1	1708565229	Pazmiño Játiva Julio Cesar	ECUADOR	35%	50.330	1	50.330,00	35%
2	1103322606	Jiménez Coronel Linda Leily	ECUADOR	55%	79.090	1	79.090,00	55%
3	1709295081	Pullas Cabezas Edgar Patricio	ECUADOR	10%	14.380	1	14.380,00	10%
					143.800	1	143.800,00	100%

Reservas

De acuerdo con la legislación ecuatoriana vigente la compañía debe apropiar por lo menos el 10 % de la utilidad neta del año como reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% de Capital Suscrito. La reserva legal no está disponible para la distribución de Dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

Resultados Acumulados Ejercicios Anteriores.

Al 31 de diciembre de 2019, el saldo de esta cuenta está a disposición de los Accionistas y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos.

La Junta General de Accionistas aprobó la distribución de dividendos correspondientes a los resultados del año 2018, de los cuales se descontó el anticipo en el mes de noviembre del 2019.

NOTA 21 - INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Un detalle de las ventas de los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018 constituyen los siguientes saldos:

	2019	2018
Elaboración y Personalización de Tarjetas de Crédito	(357.786)	(77.479)
Mantenimiento y soporte técnico	(120.000)	(94.100)
Implementación Sistema Tarjeta de Crédito y Débito	(109.700)	(44.750)
Sistema de Tarjetas de Crédito	(49.342)	(277.267)
Procesamiento Tarjetas de débito y crédito	(1.356.368)	(1.157.106)
Costo Housing MIP	(78.000)	(75.000)
Información de crédito	(27.328)	(37.232)
Servicio de Emisión	(148.000)	-
Venta de equipos	(28.000)	-
Operación sistema DEXXIS	(58.700)	-
Servicio Monitoreo	(15.000)	-
Certificación ATMS	(17.800)	-
Migración de Servidores	(8.400)	-
Desarrollo de los WS	(4.000)	-
Total	<u>(2.378.424)</u>	<u>(1.762.935)</u>

- Se registran los ingresos por conceptos de Elaboración, personalización. Mantenimiento, sistema de tarjetas. Se reconocen a valor razonable, cuando se han transferido al comprador

CARD PROCESSING TECHNOLOGY CAPTEC S.A.
Notas a los Estados Financieros Auditados al 31 de diciembre del 2019
Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América

los riesgos y beneficios de tipo significativo de propiedad de los bienes o se han prestado a satisfacción los servicios. El 100% de las ventas se realizan a clientes nacionales.

NOTA 22 - COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN

Un detalle de los costos de ventas de los años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018 constituyen los siguientes saldos:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
M. Prima Directa (1)	291.556	-
Mano Obra Directa (2)	89.013	-
Directos(2)	664.250	-
Mano Obra Indirecta(2)	147.214	-
Total	<u>1.192.033</u>	<u>-</u>

- Corresponden a toda clase de equipos y materiales; medidos y registrados al menor entre el costo de ventas y el valor neto de realización (VNR).
- Corresponden a Pago de Mano de Obra Directa e Indirecta utilizada en la ejecución del servicio.

NOTA 23 - GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS.

- Un detalle de los Gastos de Venta los años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018, constituyen los siguientes saldos:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Nómina y Empleados	18.744	299.073
Consultoría, servicio técnico	183.776	77.166
Promoción y Publicidad	2.713	188
Total	<u>205.232</u>	<u>376.427</u>

CARD PROCESSING TECHNOLOGY CAPTEC S.A.
Notas a los Estados Financieros Auditados al 31 de diciembre del 2019
Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América

- Un detalle de los Gastos de Administración de los años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018 constituyen los siguientes saldos:

	2019	2018
Nómina y Empleados	388.262	111.526
Agasajos y Eventos Sociales	12.456	-
Amortización	1.463	1.463
Arriendos	30.903	90.811
Contribuciones	20.700	1.283
Depreciación	29.521	61.503
Gastos de Viaje	63.168	108.770
Honorarios y Servicios	277.556	351.217
Impuestos	-	7.178
Mantenimiento	9.153	47.814
Seguridad	-	1.232
Seguros	30.926	4.920
Servicios Básicos	10.359	168.742
Suministros	8.338	94.360
Transporte y Envío	2.787	2.483
Deterioro Cuentas Incobrables	433	145
Total	886.025	1.053.446

NOTA 24 - OTROS INGRESOS.

Un detalle de los Otros Ingresos de los años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018 constituyen los siguientes saldos:

	2019	2018
Otros ingresos	(5.427)	(2.894)
Ingresos por reversión Jubilación y Desahucio	(64.301)	-
Total	(69.728)	(2.894)

NOTA 25 – GASTOS FINANCIEROS.

Un detalle de los Gastos Financieros de los años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018, constituyen los siguientes saldos:

	2019	2018
Intereses	1.730	3.861
Servicios y comisiones	2.170	685
Impuestos y contribuciones	-	2.815
Total	2.170	3.501

NOTA 26 - OTROS GASTOS

Un detalle de los Otros Gastos en los años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018 constituyen los siguientes saldos:

	2019	2018
Gastos No deducibles	81.640	60.107
Otros operacionales	9.198	42.445
Total	90.838	102.552

NOTA 27 - IMPUESTO A LA RENTA

A Continuación se detalla la conciliación tributaria realiza para el cálculo del impuesto a la renta correspondiente a los años terminados el 31 de diciembre del 2019.

Conciliación Tributaria	2019	2018
Utilidad O Perdida Contable	70.123	207.904
- 15% Participación Trabajadores	(10.518)	(31.186)
- Dividendos exentos	-	-
- Otras Rentas exentas Reversión de Pasivo Beneficio Empleados	-	-
+ Gastos No deducibles locales	113.160	262.107
+ Gastos No deducibles Permanentes		-
- Diferencias temporarias	(62.847)	-
- Recuperación por NIIF'S activo por Impuesto a la Renta Diferidos	-	-
= Base Imponible	109.918	438.825
Reinversión de Utilidades:	-	-
= Base Impuesto a la Renta Causado	109.918	438.825
= Impuesto a la Renta Causado Corriente (25%)	27.480	109.706
- Anticipo Calculado 2019(Casillero 879 Declaración Impuesto A La Renta 2018)	-	(1.636)
+ Saldo Anticipo Pendiente de Pago	-	1.636
- Crédito Tributario ISD Años Anterior	-	-
- Crédito Tributario de años anteriores	-	-
- ¿Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	(46.554)	(33.516)
= Impuesto a la Renta a Pagar / (Crédito Tributario a Favor)	(19.075)	76.190

▪ Aspectos Tributarios

La Ley de Simplicidad y Progresividad Tributaria entró en vigencia este 2020, tras su publicación en el Registro Oficial el martes 31 de diciembre del 2019, La nueva Ley plantea cambios como gravar con impuesto a la renta las ganancias que pagan las empresas a sus inversionistas extranjeros y elimina el anticipo del impuesto a la renta. En vigencia de la Ley, hay cambios que se ejecutarán a partir de enero y otros tomarán hasta 180 días para que se ejecuten. Entre los cambios inmediatos están el impuesto a los consumos especiales (ICE) para las cervezas industriales, que se eleva en un 10% desde enero. El incremento de 10% del ICE a los planes de telefonía móvil aplicará para unos 4,4 millones de planes en el país.

La reforma plantea además un nuevo régimen tributario más simple para las microempresas, que empezará a regir desde el primer mes del 2020.

CARD PROCESSING TECHNOLOGY CAPTEC S.A.
Notas a los Estados Financieros Auditados al 31 de diciembre del 2019
Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América

El impuesto al valor agregado (IVA) para las plataformas digitales como Uber, Netflix o Spotify, etc....

En marzo de 2020, las sociedades deberán pagar la primera cuota de la Contribución Única y Temporal.

De conformidad con la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria publicada el 31 de diciembre de 2019, a partir de este año las sociedades deberán pagar la denominada “Contribución Única y Temporal”. A continuación, destacamos los aspectos importantes de la misma:

- Son sujetos pasivos de esta contribución, las sociedades que realicen actividades económicas y que hayan generado ingresos gravados iguales o superiores a US\$ 1.000.000 en el ejercicio fiscal 2018.
- Esta contribución se pagará hasta el 31 de marzo de los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022 de acuerdo con la siguiente tabla:

Ingresos gravados desde	Ingresos gravados hasta	Pagarán una tarifa de
1.000.000,00	5.000.000,00	0,10%
5.000.000,01	10.000.000,00	0,15%
10.000.000,01	En adelante	0,20%

- Serán ingresos gravados los contenidos en la declaración de impuesto a la renta 2018, inclusive los que se encuentren bajo un régimen de impuesto a la renta único.
- En ningún caso esta contribución será superior al 25% del impuesto a la renta causado del año 2018, no se toma en consideración el anticipo de impuesto a la renta correspondiente, incluso si fuese mayor al impuesto causado.
- Esta contribución no podrá ser utilizada como crédito tributario, ni como gasto deducible para la determinación y liquidación de otros tributos durante los años 2020, 2021 y 2022.
- En caso de haber intereses se aplicará la norma del Código Tributario.
- La falta de presentación de la declaración dentro de los plazos señalados será sancionada con multa de US\$ 1.500 por cada mes o fracción de mes de retraso, que no excederá del 100% de la contribución.
- Deducibilidad de intereses en créditos y externos Para que sean deducibles los intereses provenientes de créditos externos otorgados directa o indirectamente por partes relacionadas, el monto total de estos no podrá ser mayor al 300% con respecto al patrimonio. Tratándose de otras sociedades o personas naturales, el monto total de interés neto en operaciones efectuadas con partes relacionadas no deberá ser mayor al 20% de la utilidad antes de la participación laboral,

más intereses, depreciaciones y amortizaciones correspondientes al respectivo ejercicio fiscal. Gastos deducibles.

- El gasto de interés proveniente de instituciones financieras, aseguradoras y entidades del sector financiero locales se podrá deducir hasta el porcentaje establecido por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera. El gasto de interés por transacciones con partes relacionadas locales se podrá deducir hasta el 20% de la utilidad antes de participación laboral, más intereses, depreciaciones y amortizaciones (EBITDA).
- El gasto de interés por transacciones con relacionadas, instituciones financieras, aseguradoras del exterior se podrá deducir hasta el 300% del patrimonio de la Compañía. Exoneraciones del Impuesto de Salida de Divisas.
- Reducción del tiempo mínimo de financiamiento de la amortización de capital e intereses a 180 días o más.
- Distribución de dividendos para aquellos que su beneficiario efectivo sea residente en Ecuador.
- Se elimina la permanencia mínima de 360 días de los rendimientos financieros y ganancias de capital.
- Los rendimientos financieros entre partes relacionadas no aplicarán exoneraciones.
- No aplicarán exoneraciones por créditos otorgados entre septiembre y diciembre del 2019, cuya tasa de interés supere la tasa máxima referencial emitido por el Banco Central del Ecuador, y cuyo capital haya sido destinado para el pago de dividendos hasta el 31 de diciembre del 2019.
- **Jubilación patronal y desahucio** Hasta el año 2021, la imposición del reverso de la provisión registrada y no utilizada se realizará con base en su deducibilidad. A partir del año 2022, existirá un derecho de deducción del gasto de provisión por jubilación patronal y desahucio, siempre que se hubiere realizado actuarialmente por empresas o profesionales especializadas, sin embargo, las condiciones para la deducibilidad de provisión por jubilación patronal son los siguientes: (i) personal con al menos de 10 años de permanencia; y, (ii) aportes en efectivo realizados a empresas especializadas en administración de fondos autorizadas.

NOTA 28 - SANCIONES.

De la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

No se han aplicado sanciones a la Compañía, sus directores o administradores, por parte de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019.

De otras autoridades administrativas.

No se han aplicado sanciones a la Compañía, sus directores o administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas, durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018.

NOTA 29 - HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2019 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros, no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.

NOTA 30 - APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Los estados financieros Correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019 han sido aprobados por la Administración de la Compañía y se remitirán a la junta de su aprobación. Se estima que los estados financieros serán aprobados sin ninguna Modificación



Linda Leily Jiménez Coronel
Representante Legal



Ruth Peña
Contadora General