

# **CARD PROCESSING TECNOLOGY CAPTEC S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS**

**31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018**

## **ÍNDICE**

Estado de situación financiera

Estados de resultados integrales

Estados de cambios en el patrimonio

Estados de flujos de efectivo

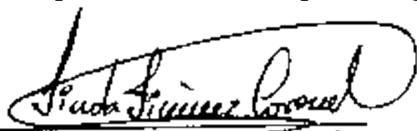
Notas explicativas a los estados financieros

**CARD PROCESSING TECHNOLOGY CAPTEC S.A.**

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA 1/2**  
**AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**  
(Expresados en dólares estadounidenses)

<b>ACTIVOS</b>	<b>Nota</b>	<b>Al 31 de diciembre de 2019</b>	<b>Al 31 de diciembre de 2018</b>
<b>Activos corrientes</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo		4.199	9.251
Cuentas por cobrar	4	45.082	14.493
Provision cuentas incobrables		(578)	(145)
Otras cuentas por cobrar relacionadas	4-10	329.037	558.756
Impuestos por cobrar	5	200.730	136.338
Otros Activos		<u>108.688</u>	<u>291.443</u>
<b>Total activos corrientes</b>		<b><u>687.157</u></b>	<b><u>1.010.136</u></b>
<b>Activos no corrientes</b>			
Propiedad, planta y equipo	6	350.973	327.616
Depreciación acumulada	6	(274.562)	(222.588)
Activos por impuestos diferidos	7	2.425	18.137
Otros activos no corrientes		<u>-</u>	<u>-</u>
<b>Total activos no corrientes</b>		<b><u>78.836</u></b>	<b><u>123.164</u></b>
<b>Activos intangibles</b>			
Licencias software		7.313	7.313
Amortización acumulada		<u>(6.338)</u>	<u>(4.876)</u>
<b>Total activos intangibles</b>		<b><u>975</u></b>	<b><u>2.438</u></b>
<b>Total activos</b>		<b><u>766.968</u></b>	<b><u>1.135.739</u></b>

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



Linda Jimenez  
Representante Legal



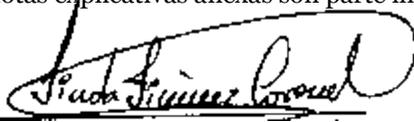
Ruth Peña  
Contadora General

**CARD PROCESSING TECHNOLOGY CAPTEC S.A.**

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA 2/2**  
**AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**  
 (Expresados en dólares estadounidenses)

<b>PASIVO</b>	<b>Nota</b>	<b>Al 31 de diciembre de 2019</b>	<b>Al 31 de diciembre de 2018</b>
<b>Pasivos corrientes</b>			
Cuentas por pagar comerciales	4	162.457	280.011
Obligaciones con Instituciones Financieras		21.559	-
Obligaciones corrientes		157.771	215.297
Anticipo clientes	4	8.000	50.947
Provisiones por beneficios empleados		-	73.724
Otros pasivos corrientes		<u>39.596</u>	<u>-</u>
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b><u>389.383</u></b>	<b><u>619.980</u></b>
<b>Pasivos no corrientes</b>			
Obligaciones con Instituciones Financieras		145.083	224.224
Provisiones por beneficios empleados		<u>9.702</u>	<u>-</u>
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<b><u>154.785</u></b>	<b><u>224.224</u></b>
<b>Total pasivos</b>		<b><u>544.169</u></b>	<b><u>844.204</u></b>
<b>PATRIMONIO NETO</b>			
<b>Patrimonio</b>			
Capital Social		143.800	143.800
Reserva legal		400	400
Resultados acumulados		62.186	62.186
Resultados del ejercicio		<u>16.413</u>	<u>85.149</u>
<b>Total Patrimonio</b>		<b><u>222.799</u></b>	<b><u>291.535</u></b>
<b>Total pasivos + patrimonio</b>		<b><u>766.968</u></b>	<b><u>1.135.739</u></b>

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


---

 Linda Jimenez  
 Representante Legal


---

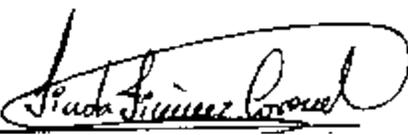
 Ruth Peña  
 Contadora General

**CARD PROCESSING TECHNOLOGY CAPTEC S.A.**

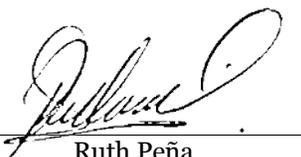
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES  
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**  
(Expresados en dólares estadounidenses)

	Nota	Al 31 de diciembre de 2019	Al 31 de diciembre de 2018
Ingresos Operacionales	8	2.378.424	1.762.935
Costo y Gastos de Operación	9	<u>2.374.128</u>	<u>1.557.109</u>
Otros Ingresos	8	69.728	2.894
Comisiones y gastos bancarios	9	<u>3.900</u>	<u>816</u>
<b>Ganancia antes de 15% participacion trabajadores</b>		<b>70.123</b>	<b>207.904</b>
Participación a Trabajadores		10.518	31.186
Impuesto a la renta		<u>27.480</u>	<u>109.706</u>
<b>Ganancia antes de Impuesto Diferido</b>		<b><u>32.125</u></b>	<b><u>67.012</u></b>
(+) Ingreso por impuesto diferido	7	-	18.137
(-) Gasto por impuesto diferido	7	(15.712)	-
<b>Utilidad neta y resultado integral del año</b>		<b><u>16.413</u></b>	<b><u>85.149</u></b>

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



Linda Jimenez  
Representante Legal



Ruth Peña  
Contadora General

**CARD PROCESSING TECHNOLOGY CAPTEC S.A.**

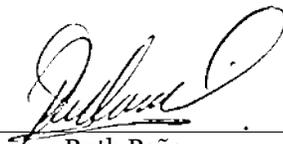
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**  
(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Nota</u>	<u>Capital pagado</u>	<u>Reservas</u>	<u>Efectos Aplicación NIIF</u>	<u>Ganancias Acumuladas</u>	<u>Resultado del Ejercicio</u>	<u>Total</u>
Saldo del periodo 2018		143.800	400	-	147.335	85.149	376.684
Cambio en políticas contables		-	-	-	-	-	-
<b>Saldo del periodo inmediato anterior</b>		<b>143.800</b>	<b>400</b>	-	<b>147.335</b>	<b>85.149</b>	<b>376.684</b>
Cambios del año en el patrimonio		-	-	-	-	-	-
Dividendos		-	-	-	(85.149)	-	(85.149)
Ganancia o pérdida del ejercicio		-	-	-	-	16.413	16.413
Transferencias en el patrimonio		-	-	-	-	(85.149)	(85.149)
<b>Saldo al final del período 2019</b>		<b>143.800</b>	<b>400</b>	-	<b>62.186</b>	<b>16.413</b>	<b>222.799</b>

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



Linda Jimenez  
Representante Legal



Ruth Peña  
Contadora General

**CARD PROCESSING TECHNOLOGY CAPTEC S.A.**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**  
(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Nota</u>	<b>Al 31 de diciembre de 2019</b>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de operación:</b>		
Efectivo recibido de clientes		2.348.268
Efectivo pagado a proveedores y empleados		(2.171.421)
Intereses recibidos		-
Intereses pagados		(3.900)
Impuestos diferidos		-
Participación trabajadores		-
Impuesto a la renta corriente		-
Otros		(11.912)
Efectivo neto recibido de las actividades de operación		<b>161.035</b>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de inversión:</b>		
Reversión de impuestos diferidos		
Incremento neto en activos fijos		(23.357)
Otros		-
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		<b>(23.357)</b>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:</b>		
Dividendos pagados		(85.149)
Préstamos		-
Inversiones corto plazo		-
Pagos de préstamos bancarios		(57.581)
Otros		-
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento		<b>(142.731)</b>
Incremento (disminución) neto de efectivo		(5.053)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		9.251
Efectivo y equivalentes de efectivo al fin del año		<b>4.199</b>

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



Linda Jimenez  
Representante Legal



Ruth Peña  
Contadora General

**CARD PROCESSING TECHNOLOGY CAPTEC S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DE 2019**

(Expresados en dólares estadounidenses)

---

**1. INFORMACION GENERAL**

**Nombre de la entidad:**

CARD PROCESSING TECHNOLOGY CAPTEC S.A.

**RUC de la entidad:**

0992720794001

**Domicilio de la entidad:**

AV. REPUBLICA DEL SALVADOR N35-82 Y PORTUGAL

**Forma legal de la entidad:**

SOCIEDAD ANÓNIMA

**País de incorporación:**

ECUADOR

**Descripción:**

El 20 de junio 2011 la Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. ADM-3408 concedió la creación de la Compañía CARD PROCESSING TECHNOLOGY CAPTEC S.A., en el Ecuador, el cual fue inscrito en el Registro Mercantil el 21 de junio del mismo año.

**Estructura organizacional y societaria:**

CARD PROCESSING TECHNOLOGY CAPTEC S.A., cuenta con personería jurídica, patrimonio y autonomía administrativa y operativa propia. La Compañía tiene una estructura de tipo funcional, contando con áreas operativas – funcionales interrelacionadas.

**Representante legal:**

LINDA JIMENEZ, quién representa a la Compañía, está facultado para dirigir y administrar los negocios sociales, celebrar y ejecutar a nombre de la Compañía y representar a ésta en toda clase de actos y contratos, mantener el cuidado de los bienes y fondos de la Compañía, suscribir y firmar a nombre de la Compañía todas las escrituras públicas e instrumentos privados en los que consten actos y contratos que celebre la compañía; entre otros.

## **CARD PROCESSING TECHNOLOGY CAPTEC S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DE 2019**

(Expresados en dólares estadounidenses)

---

#### **Línea de negocio:**

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 empresarial**

Las participaciones de CARD PROCESSING TECHNOLOGY CAPTEC S.A.:

<b>Nombre del Accionista</b>	<b>Participaciones</b>	<b>%</b>
PAZMIÑO JATIVA JULIO CESAR	\$ 50.330,00	35.00%
JIMENEZ CORONEL LINDA LEILY	\$ 79.090,00	55.00%
PULLAS CABEZAS EDGAR PATRICIO	\$ 14.380,00	10.00%
<b>Total</b>	<b>\$ 143.800,00</b>	<b>100%</b>

#### **Aprobación de los estados financieros**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2019, que corresponden a los primeros estados financieros bajo Normas Internacionales de Información Financiera, han sido emitidos y aprobados para su emisión con fecha 23 de junio 2020.

## **2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de DICIEMBRE de 2019 y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

### **2.1 Bases de preparación de estados financieros**

Los presentes estados financieros constituyen los primeros estados financieros preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para PYMES) emitidas por el International Accounting Standard Board (IASB) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico. La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF para PYMES requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables. Debido a la

## **CARD PROCESSING TECHNOLOGY CAPTEC S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DE 2019**

(Expresados en dólares estadounidenses)

---

subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia que la compañía no ha adoptado con anticipación.

#### **2.2 Moneda funcional y conversión de moneda extranjera**

##### *(a) Moneda funcional y moneda de presentación*

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros de la Compañía se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación.

##### *(b) Transacciones y saldos*

Las transacciones en moneda extranjera, si existieran, se traducen a la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones. Las ganancias y pérdidas por diferencias en cambio que resulten del pago de tales transacciones, se reconocen en el estado de resultados, excepto cuando son diferidos en el patrimonio en transacciones que califican como cobertura de flujos de efectivo.

#### **2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo**

Incluye el efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

#### **2.4 Activos y pasivos financieros**

##### **2.4.1 Clasificación**

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: “activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas”, “préstamos y cuentas por cobrar”, “activos mantenidos hasta su vencimiento” y “activos financieros disponibles para la venta”. Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: “pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas” y “otros pasivos financieros”. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Compañía mantuvo activos financieros en la categoría de “préstamos y cuentas por cobrar”. De igual forma, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de “otros pasivos financieros” cuyas características se explican seguidamente:

## CARD PROCESSING TECHNOLOGY CAPTEC S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresados en dólares estadounidenses)

---

**Préstamos y cuentas por cobrar:** representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar a entidades relacionadas y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

**Otros pasivos financieros:** representados en el estado de situación financiera por proveedores y cuentas por pagar a entidades relacionadas. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

#### 2.4.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior

##### Reconocimiento

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

##### Medición inicial

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que, de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no es designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas y éste es significativo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

##### Medición posterior

**Préstamos y cuentas por cobrar:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- i) Cuentas por cobrar a entidades relacionadas: Corresponden principalmente a cuentas pendientes de pago, pues su pago va a depender del flujo de efectivo disponible. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes.

**Otros pasivos financieros:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- i) Proveedores: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas hasta 30 días. En caso de que sus plazos pactados de pago sean mayores a 12 meses, se presentan como pasivos no corrientes y generan intereses, que se reconocen en el estado de resultados integrales bajo el rubro de gastos por intereses.

## **CARD PROCESSING TECHNOLOGY CAPTEC S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DE 2019**

(Expresados en dólares estadounidenses)

---

- ii) Cuentas por pagar a entidades relacionadas: Corresponden a obligaciones de pago principalmente por deudas adquiridas que son exigibles por parte del acreedor en el corto plazo. No devengan intereses y se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

#### **2.4.3 Deterioro de activos financieros**

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado.

#### **2.4.4 Baja de activos y pasivos financieros**

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

#### **2.5 Impuesto a la renta corriente y diferido**

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

Debido a que los ingresos de la Compañía se originan por arrendamiento de maquinarias y que de acuerdo con las disposiciones legales vigentes que estos son sujetos de impuesto a la renta.

Por otro lado, a partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un anticipo mínimo de impuesto a la renta, cuyo valor es calculado sobre las cifras del año anterior y en función del 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos. La referida norma estableció que en caso de que el Impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en Impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Durante el 2019 y 2018 la Compañía determinó el anticipo mínimo de Impuesto a la renta siguiendo las bases descritas en el párrafo anterior, valores que se presentan en el estado de resultados integrales como Impuesto a la renta causado.

## **CARD PROCESSING TECHNOLOGY CAPTEC S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DE 2019**

(Expresados en dólares estadounidenses)

---

#### **2.6 Activo fijo**

Los activos fijos son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye tanto los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en resultados cuando son incurridos.

La depreciación de activos fijos, es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes del activo fijo, y considera valores residuales. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de los activos fijos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas de activos fijos son las siguientes:

Muebles y enseres	10
Maquinaria y equipos	10
Equipos de oficina	10
Equipos de computación	3
Vehículos	5

Las pérdidas y ganancias por la venta de activos fijos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales en otros ingresos o egresos no operacionales.

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

Los intereses y otros costos de endeudamiento se capitalizan siempre y cuando estén relacionados con la construcción de activos calificables. Un activo calificable es aquél que requiere de un tiempo prolongado para que esté listo para su uso. Sin embargo, al 31 de diciembre de 2019 y 2018 la Administración no mantiene este tipo de proyectos.

#### **2.7 Deterioro de activos no financieros (activos fijos)**

Propiedades y equipos sometidos 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 se revisan a cada fecha de cierre de los estados financieros para verificar posibles reversiones del deterioro.

## **CARD PROCESSING TECHNOLOGY CAPTEC S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DE 2019**

(Expresados en dólares estadounidenses)

---

En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio.

Al 31 de diciembre de 2019 y de 2018, no se han identificado pérdidas por deterioro de activos no financieros que debiesen ser registradas.

### **3. ADMINISTRACIÓN DE RIESGO FINANCIERO**

#### **Factores de riesgo financiero**

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros, principalmente relacionados a la concentración del riesgo crediticio, el riesgo de liquidez y el riesgo de capital.

El programa de administración de riesgos de la Compañía se centra en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar los potenciales efectos adversos en su desempeño financiero.

#### *(i) Concentración del riesgo crediticio*

Los activos financieros de la Compañía potencialmente expuestos a concentraciones de riesgo crediticio consisten principalmente en cuentas cobrar comerciales. Por lo expuesto anteriormente, es importante mencionar que la recuperación de dicha cuenta por cobrar está atada a la disponibilidad de efectivo y en general a los resultados financieros de un solo cliente.

#### *(ii) Riesgo de liquidez*

La estrategia financiera de la Compañía busca mantener recursos financieros adecuados y acceso a facilidades de crédito para financiar sus operaciones. Durante el ejercicio, la Compañía ha contado con flujos derivados de sus operaciones, prestamos accionistas y préstamos bancarios.

El vencimiento contractual de los pasivos financieros al 31 de diciembre de 2018 es menor a un año.

#### *(iii) Riesgo de capital*

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus accionistas, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

**CARD PROCESSING TECHNOLOGY CAPTEC S.A.****NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****31 DE DICIEMBRE DE 2019**

(Expresados en dólares estadounidenses)

**4. INSTRUMENTOS FINANCIEROS****Categorías de instrumentos financieros**

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

	<b>Al 31 de diciembre de 2019</b>		<b>Al 31 de diciembre de 2018</b>	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
<i>Activos financieros medidos al costo</i>				
Efectivo y equivalentes de efectivo	4.199	-	9.251	-
<i>Activos financieros medidos al costo amortizado</i>				
Cuentas por cobrar Comerciales	45.082	-	14.493	-
Otras cuentas por cobrar relacionadas	329.037	-	558.756	-
Provisión cuentas incobrables	(578)	-	(145)	-
<b>Total activos financieros</b>	<b>377.740</b>	<b>-</b>	<b>582.355</b>	<b>-</b>
<i>Pasivos financieros medidos al costo amortizado</i>				
Cuentas por pagar comerciales	162.457	-	280.011	-
Anticipo Clientes	8.000	-	50.947	-
Cuentas por pagar relacionadas	-	-	-	-
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>170.457</b>	<b>-</b>	<b>330.958</b>	<b>-</b>

**Valor razonable de instrumentos financieros**

El valor en libros de los instrumentos financieros corresponde o se aproxima a su valor razonable.

**CARD PROCESSING TECHNOLOGY CAPTEC S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DE 2019**

(Expresados en dólares estadounidenses)

---

**5. IMPUESTOS POR COBRAR**

Los impuestos se presentan a continuación:

	<b>... Diciembre 31,...</b>	
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<b>(en miles de U.S. dólares)</b>	
	<u>          </u>	<u>          </u>
Crédito tributario por impuesto a la Renta	46.554	33.516
Crédito tributario por IVA	<u>154.175</u>	<u>102.822</u>
	<b><u>200.730</u></b>	<b><u>136.338</u></b>

**CARD PROCESSING TECHNOLOGY CAPTEC S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DE 2019**

(Expresados en dólares estadounidenses)

**6. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO**

El activo fijo se presenta a continuación:

<b>Descripción</b>	<b>Muebles y enseres</b>	<b>Maquinaria y equipos</b>	<b>Equipos de computación</b>	<b>Vehículo</b>	<b>Total</b>
<i>Al 31 de diciembre 2018</i>					
Costo Histórico	6.120,20	1.302,67	182.501,48	137.691,27	327.616
Depreciación acumulada	<u>(1.322,53)</u>	<u>(260,53)</u>	<u>(161.384,31)</u>	<u>(59.621,09)</u>	<u>(222.588)</u>
<b>Valor en libros</b>	<b><u>4.797,67</u></b>	<b><u>1.042,14</u></b>	<b><u>21.117,17</u></b>	<b><u>78.070,18</u></b>	<b><u>105.027</u></b>
<i>Movimiento 2019</i>					
Adiciones	2.223,88	-	4.177,38	16.955,71	23.357
Bajas neto	-	-	-	-	-
Depreciación	<u>(700,95)</u>	<u>(434,28)</u>	<u>(22.452,78)</u>	<u>(28.386,00)</u>	<u>(51.974)</u>
Valor en libros al 31 de diciembre 2019	6.320,60	607,86	2.841,77	66.639,89	76.410
<i>Al 31 de diciembre 2019</i>					
Costo Histórico	8.344,08	1.302,67	186.678,86	154.646,98	350.973
Depreciación acumulada	<u>(2.023,48)</u>	<u>(694,81)</u>	<u>(183.837,09)</u>	<u>(88.007,09)</u>	<u>(274.562)</u>
<b>Valor en libros</b>	<b><u>6.320,60</u></b>	<b><u>607,86</u></b>	<b><u>2.841,77</u></b>	<b><u>66.639,89</u></b>	<b><u>76.410</u></b>

**CARD PROCESSING TECHNOLOGY CAPTEC S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DE 2019**

(Expresados en dólares estadounidenses)

---

**7. IMPUESTOS DIFERIDOS**

Los impuestos diferidos se presentan a continuación:

	<b>... Diciembre 31,...</b>	
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<b>(en miles de U.S. dólares)</b>	
	<hr/>	
Activo por impuesto diferidos	<u>2.425</u>	<u>18.137</u>
	<b><u>2.425</u></b>	<b><u>18.137</u></b>
Gasto por impuesto diferido	<u>(15.712)</u>	<u>-</u>

**8. INGRESOS OPERACIONALES**

Los ingresos de acuerdo a su naturaleza son los siguientes:

	<b>... Diciembre 31,...</b>	
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<b>(en miles de U.S. dólares)</b>	
	<hr/>	
Venta de Bienes	385.786	77.479
Servicios Prestados	1.992.638	1.685.456
Otros Ingresos	<u>69.728</u>	<u>2.894</u>
	<b><u>2.448.151</u></b>	<b><u>1.765.828</u></b>

**CARD PROCESSING TECHNOLOGY CAPTEC S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DE 2019**

(Expresados en dólares estadounidenses)

---

**9. COSTOS Y GASTOS OPERACIONALES**

Los gastos administrativos agrupados de acuerdo a su naturaleza son los siguientes:

	<b>... Diciembre 31,...</b>	
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<b>(en miles de U.S. dólares)</b>	
Materiales utilizados o productos vendidos	291.556	-
Mano de obra directa	89.013	-
Mano de obra indirecta	147.214	-
Otros costos indirectos de fabricacion	664.250	-
Sueldos y demás remuneraciones	406.727	408.850
Honorarios	397.823	423.497
Mantenimiento y reparaciones	7.535	47.814
Arrendamiento operativo	32.006	90.811
Seguros y reaseguros	30.926	4.920
Promoción y publicidad	2.713	188
Comisiones	63.509	-
Combustibles	537	133
Impuestos, contribuciones y otros	20.700	5.795
Depreciaciones	29.521	61.503
Amortizaciones	1.463	1.463
Transporte	729	-
Agua, energía, luz y Telecomunicaciones	10.359	168.707
Notarios	-	-
Gastos de viaje	63.168	108.770
Gastos de gestión	12.456	-
Gastos financieros	3.900	816
Gasto deterioro	433	145
Otros gastos	101.492	234.514
	<b><u>2.378.028</u></b>	<b><u>1.557.925</u></b>

**CARD PROCESSING TECHNOLOGY CAPTEC S.A.****NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****31 DE DICIEMBRE DE 2019**

(Expresados en dólares estadounidenses)

**10. SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS**

La principal transacción de los años presentados corresponde a las operaciones de Honorarios en representación legal y la prestación de servicios que al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es como sigue:

<u>Compañía</u>	<u>Transacción</u>	<u>... Diciembre 31,...</u>	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
		<u>(en miles de U.S. dólares)</u>	
Jimenez Coronel Linda	Honorarios de representacion legal	52.000	-
Pullas Cabezas Patricio	Servicios prestados	180.550	-
Ramirez Gasca Pablo	Servicios prestados	<u>55.500</u>	<u>-</u>
		<u><b>288.050</b></u>	<u><b>-</b></u>

Los siguientes saldos se encontraban pendientes por cobrar y pagar al final de los períodos sobre los que se informa:

<u>Compañía</u>	<u>Transacción</u>	<u>... Diciembre 31,...</u>	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
		<u>(en miles de U.S. dólares)</u>	
<i>Cuentas por cobrar corriente</i>			
Freire Marco	Otros	11.358	-
Jimenez Coronel Linda	Otros	8.048	13.720
Ramirez Gasca Pablo	Otros	-	242.699
Pullas Cabezas Patricio	Otros	7.165	-
Cuentas por liquidar	Otros	<u>302.466</u>	<u>302.336</u>
<b>Total Relacionadas por cobrar corriente</b>		<u><b>329.037</b></u>	<u><b>558.756</b></u>
<b>Total Relacionadas por cobrar</b>		<u><b>329.037</b></u>	<u><b>558.756</b></u>

## **CARD PROCESSING TECHNOLOGY CAPTEC S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DE 2019**

(Expresados en dólares estadounidenses)

---

#### **11. CONTINGENCIAS**

##### **11.1 Situación fiscal**

A la fecha de emisión de estos estados financieros, los ejercicios fiscales 2011 a 2018, están sujetos a una posible fiscalización por parte de las autoridades tributarias.

La Compañía no ha sido fiscalizada desde la fecha de su constitución.

##### **11.2 Otros asuntos**

El 29 de diciembre de 2010 se publicó el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones que entró en vigencia a partir de enero del 2011. Entre algunos de los temas se incluyen: determinación y pago del salario digno, establecimiento de zonas especiales de desarrollo económico como un destino aduanero, reformas tributarias aduaneras (exigibilidad, extinción, exenciones), exoneración del pago del Impuesto a la renta hasta por 5 años para el desarrollo de inversiones nuevas y productivas, nuevas deducciones del 100% adicional por depreciación de maquinarias y equipos que preserven el medio ambiente y la reducción progresiva del Impuesto a la renta hasta llegar al 22% en el 2013.

Por otro lado, en noviembre de 2011 en el Registro Oficial 583 se publicó La Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los ingresos del Estado. Entre algunos de los temas se incluyen: para efectos del impuesto a la renta se deducirán los gastos relacionados con la adquisición, uso o propiedad de vehículos utilizados en el ejercicio de la actividad económica siempre y cuando el avalúo comercial de dichos vehículos no superen los US\$35,000; los vehículos híbridos o eléctricos mayores a US\$35,000 gravarán 12% de IVA e ICE; se determina una nueva base imponible de ICE para cigarrillos y bebidas alcohólicas; se crean los impuestos a la contaminación vehicular y el impuesto redimible a las botellas plásticas no retornables así como también se incrementa el impuesto a la salida de divisas ISD del 2% al 5%, con ciertas excepciones para las remesas de dividendos.

#### **12. CAPITAL ASIGNADO**

El capital asignado de la Compañía al 31 de diciembre de 2018 y 2017 asciende a US\$143.800,00; aportado en un 100% por sus accionistas, una vez que se hayan pagado los impuestos correspondientes los dividendos pagados están sujetos a los impuestos aplicados de ley.

#### **13. RESERVAS Y RESULTADOS ACUMULADOS**

##### **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.

**CARD PROCESSING TECHNOLOGY CAPTEC S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DE 2019**

(Expresados en dólares estadounidenses)

---

**Resultados acumulados - Ajustes provenientes de la Adopción por primera vez de las “NIIF”**

De acuerdo a lo establecido por la Superintendencia de Compañías los ajustes de adopción por primera vez de las NIIF, se registran en los resultados acumulados en la subcuenta denominada “Aplicación inicial de NIIF”, separada del resto de los resultados acumulados y su saldo acreedor sólo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

**14. EVENTOS POSTERIORES**

Entre el 31 de diciembre de 2019 y la fecha de emisión de estos estados financieros (23 de junio 2020) no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros o que requieran revelación.

\* \* \* \*