



Notas a los Estados Financieros al 31 de diciembre del 2019

1. IDENTIFICACIÓN DE LA EMPRESA Y ACTIVIDAD ECONÓMICA.

Nombre de la entidad:

Cardtech Ecuatoriana

RUC de la entidad:

0992654635001

Domicilio de la entidad:

Av. Granda Centeno OE5-252 y Gaspar de Escalona

Forma legal de la entidad:

Sociedad Anónima

País de incorporación:

Ecuador

Descripción:

CARDTECH ECUATORIANA S.A constan en el Estatuto Social de la Compañía contenido en la Escritura Pública otorgada ante el Notario Público Vigésimo Quinto del Cantón Guayaquil, DOCTOR SEGUNDO IVOLE ZURITA ZAMBRANO, el 08 de febrero de 2010, la misma que ha sido inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito, el 28 de mayo de 2014, con número de inscripción 1689 del repertorio No. 18792.

Estructura organizacional y societaria:

Cardtech Ecuatoriana, 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:

Verónica Lucia Muñoz, quién representa a la Compañía, está facultada 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.

Línea de negocio:

- Venta al por mayor y menor de cajeros automáticos, de hardware y software.
- Asesoramiento y consultoría en el área financiera.
- Venta al por mayor y menor de tarjetas financieras y medios de pago.

Composición empresarial

Las participaciones de Cardtech Ecuatoriana:

Nombre del accionista	Participaciones	%
César Augusto Sánchez Montenegro	\$100,400.00	83.67%
Elena Teresa Gonzalez de Sánchez	\$19,600.00	16.33%
Total	\$120,000.00	100%

Al 31 de diciembre de 2019, el efecto acumulado de patrimonio representa una suma de US1.929.358,00

RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

2. Políticas contables significativas

Una descripción de las principales políticas contables adoptadas en la preparación de sus estados financieros se presenta a continuación:

2.1. Período contable.

- Los Estados de Situación Financiera clasificados al 31 de diciembre de 2019, incluyen saldos contables con base en Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para PYMES).
- Los Estados de Resultados por Función reflejan los movimientos acumulados al 31 de diciembre de los años 2019, con base en Normas internacionales de Información Financiera (NIIF para PYMES).
- Los Estados de Cambios en el Patrimonio Neto reflejan los movimientos ocurridos entre el 31 de diciembre del año 2019 y 31 de diciembre del año 2018, con base EN Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para PYMES).
- Los Estados de Flujo de Efectivo - Método Directo reflejan los movimientos ocurridos entre el 31 de diciembre del año 2019 y 31 de diciembre del año 2018 con base en Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para PYMES).

2.2. Bases de preparación.

El juego completo de estados financieros de Cardtech Ecuatoriana, han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para PYMES), y considerando en el caso de ser necesario, las NIIF COMPLETAS emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), así como los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF para PYMES, requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas y establezca algunos supuestos inherentes a la

actividad económica de la Compañía. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables.

La Administración de la Compañía declara que las NIIF para PYMES han sido aplicadas integralmente y sin reservas en la preparación del presente juego de estados financieros.

Los estados financieros de CARDTECH ECUATORIANA S.A. han sido preparados sobre las bases del costo histórico, excepto por ciertos instrumentos financieros que son medidos a un valor razonable, tal como se aplica en las políticas contables incluidas más abajo.

Costo histórico

El costo histórico generalmente se basa en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

Valor razonable

El valor razonable se define como el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes en el mercado a la fecha de valuación independientemente de si ese precio es observable o estimado utilizando directamente otra técnica de valuación. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo, si los participantes del mercado tomarían esas características al momento de fijar el precio del activo o pasivo en la fecha de medición. El valor razonable para propósitos de medición y/o revelación de estos estados financieros se determina de forma tal, a excepción de las transacciones con pagos basados en acciones que están dentro del alcance de la NIIF 2, las operaciones de arrendamiento que están dentro del alcance de la NIC 17, y las modificaciones.

2.3. Moneda funcional y su presentación.

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de Cardtech Ecuatoriana, es el Dólar de los Estados Unidos de América.

2.4. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.

En el Estado de Situación Financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese período.

2.5. Efectivo y equivalentes de efectivo.

La Compañía considera como efectivo y equivalente al efectivo los saldos en caja y bancos sin restricciones y todas las inversiones financieras de fácil liquidación pactadas a un máximo de noventa días, incluyendo depósitos a plazo. En el Estado de Situación Financiera Clasificado los sobregiros, de existir, se clasifican como obligaciones con instituciones financieras en el "Pasivo corriente".

2.6. Activos financieros.

Al 31 de diciembre del 2019 la Compañía posee activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, cuentas por cobrar comerciales, activos financieros disponibles para la venta y otras cuentas por cobrar. Los activos financieros se muestran de la siguiente forma:

2.6.1. Cuentas por cobrar.

Corresponde a aquellos activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo. Las cuentas y documentos por cobrar comerciales se reconocen por el importe de la factura, registrando el correspondiente ajuste en el caso de existir evidencia objetiva de riesgo de pago por parte del cliente.

Las cuentas y documentos a corto plazo no se descuentan. La Compañía ha determinado que el cálculo del costo amortizado no presenta diferencias con respecto al monto facturado debido a que la transacción no tiene costos significativos asociados.

Las cuentas y documentos por cobrar y otras cuentas por cobrar corresponden a relacionados y no relacionados y se clasifican en activos corrientes.

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

Las otras cuentas por cobrar clientes relacionados y no relacionados son valorizadas a valor nominal.

Ambos grupos de cuentas corresponden a activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo. Se incluyen en activos corrientes, excepto para vencimientos superiores a 12 meses desde de la fecha del balance que se clasifican como activos no corrientes.

2.6.2. Activos financieros disponibles para la venta

Corresponde a los activos financieros no derivados, designados como disponibles para la venta o que no están clasificados en ninguna de las categorías anteriores. Estas inversiones se registran a su valor razonable, cuando es posible determinarlo en forma fiable. Las diferencias en el valor razonable (superávit o déficit) se reconocen en la cuenta de patrimonio reserva por valuación.

2.6.3. Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento

Son activos financieros no derivados, cuyos cobros son de cuantía fija y determinable y los vencimientos son fijos, además, la compañía tiene tanto la intención como la capacidad financiera para poder conservarlos hasta su vencimiento, es así, como la administración de la compañía clasificará un activo financiero derivado de la categoría de inversiones mantenidas hasta el vencimiento cuando esta ponga de manifiesto su intención de mantener el citado activo hasta su vencimiento, independientemente de la evolución que presenten las condiciones del mercado. Lo anterior equivale a decir que una compañía mantendrá su activo financiero a pesar de que esta pueda optar por otros activos alternativos cuya rentabilidad y liquidez sean menores o cuyo riesgo sea menor.

2.6.4. Deterioro de activos financieros al costo amortizado

Los activos financieros se miden al costo amortizado.

El importe de la pérdida por deterioro del valor para un préstamo medido al costo amortizado es la diferencia entre el importe en libros y los flujos de efectivo estimados futuros, descontados a la tasa de interés efectiva original del efectivo del activo financiero.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

2.6.5. Baja de un activo financiero

La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la

Compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar.

2.7. Inventarios

Los inventarios están registrados al costo o el valor neto realizable, el más bajo. El costo de los inventarios está basado en el método de costo promedio ponderado para los inventarios de productos.

El valor neto realizable es el precio estimado de venta en el curso ordinario del negocio, menos los costos estimados de terminación.

Cuando las condiciones del mercado generan que el costo supere a su valor neto de realización, se registra una provisión de deterioro por la diferencia de valor. En dicha estimación de deterioro se considera también los montos relacionados a obsolescencia derivados de baja rotación, obsolescencia técnica y productos retirados del mercado. La Compañía estima que la mayor parte de los inventarios tiene una rotación menor a 60 días. Las pérdidas relacionadas con inventarios se cargan a los resultados integrales en el periodo en que se causan.

2.8. Activos por impuestos corrientes.

Corresponden principalmente a anticipos de impuesto a la renta, crédito tributario (IVA) y retenciones en la fuente, los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Las pérdidas por deterioro de impuestos a no recuperar se registran como gastos en el estado de resultados integrales por función, en base al análisis de recuperación o compensación de cada una de las cuentas por cobrar.

2.9. Propiedad, maquinaria y equipos

Las propiedades, maquinaria y equipos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y pérdidas acumuladas por deterioro de valor.

El costo de las propiedades, maquinaria y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la adquisición del activo, y su puesta en marcha en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la administración.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se registran directamente al resultado del ejercicio cuando se presentan.

La administración de la Compañía como procedimiento efectúa el análisis si existe la incidencia de deterioro para las propiedades, maquinaria y equipos en forma anual.

Las propiedades, maquinaria y equipos se deprecian mediante el método de línea recta en base a la vida útil estimada de los mismos, como sigue:

ACTIVOS	VIDA UTIL
Edificios	20 años
Instalaciones	10 años
Maquinaria y equipos	10 años
Muebles y Equipos de oficina	10 años
Equipos de computación	03 años
Vehículo	05 años

Método de depreciación, vidas útiles y valores residuales

La administración de la Compañía considera que no existe un valor residual para las propiedades, maquinarias, equipos y muebles de oficina y equipos de computación para la determinación de la depreciación, considerando que el valor de recuperación en caso de enajenación no es significativo, se ha determinado valor residual para los vehículos.

Retiro o venta de mobiliario, vehículos y equipos

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo de propiedad, planta y equipo se determinará entre la diferencia del costo neto y el precio de venta y será reconocida en los resultados del ejercicio.

2.10. Inversión en asociadas

Las inversiones en asociadas se contabilizan al costo menos cualquier pérdida por deterioro de valor acumulada

Los ingresos por dividendos de inversiones en asociadas se reconocen cuando se establece el derecho a recibirlos por parte de las inversiones. Se incluyen en otros ingresos.

2.11. Activos intangibles

Los activos intangibles son programas informáticos adquiridos que se expresan al costo menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro acumuladas. Se amortizan a lo largo de la vida estimada de tres años empleando el método lineal. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de amortización, vida útil o valor residual de un activo intangible, se revisa la amortización de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

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

2.12. Deterioro del valor de los activos

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades, planta y equipo, activos intangibles e inversiones en asociadas para determinar si existen indicios de que tales activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de 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 venta.

Si una partida del inventario (o grupo de partidas similares) se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al precio de venta menos los costos de terminación y venta, y se reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados. Si una pérdida por deterioro del valor se revierte posteriormente, el importe en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable (precio de venta menos costos de terminación y venta, en el caso de los inventarios), sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

2.13. Pasivos financieros

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

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

2.13.1. Cuentas y documentos por pagar

Las cuentas y documentos por pagar y otras cuentas por pagar son registradas a su valor razonable.

El valor razonable de las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se revelan en la nota 10.

2.13.2. Baja de un pasivo financiero

La Compañía da de baja un pasivo financiero sí, y solo sí, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones.

2.13.3. Sobregiros y préstamos bancarios

Los gastos por intereses se reconocen sobre la base del método del interés efectivo y se incluyen en los costos financieros.

2.14. Impuestos

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

Impuesto Corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. El gasto por impuesto a la renta corriente se determina sobre la base imponible y se calcula de acuerdo con las disposiciones legales y tributarias vigentes para cada período contable, Las tasas de impuesto a las ganancias para el año 2019 ascienden a 25%, así también, puede amortizar sus pérdidas tributarias hasta por los cinco años posteriores a su año de ocurrencia y hasta el 25 % de la base imponible de cada año.

Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable.

El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias fiscales temporarias imponibles. Se reconocerá activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son medidos empleando las tasas fiscales que se esperan sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele. El saldo de activos por impuestos diferidos, estos se encuentran medidos a la tasa del 25%.

2.15. Beneficios a empleados

2.15.1. Beneficios a empleados corto plazo

Son beneficios a corto plazo medidos a una base no descontada y reconocidos como gastos a medida que el servicio es recibido.

2.15.2. Beneficios definidos: Jubilación patronal

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen a otros resultados integrales.

- Los importes de beneficios a empleados a largo plazo y post empleo serán estimados por un perito independiente, inscrito y calificados en la Superintendencia de Compañías cuando la administración considere oportuno.

2.15.3. Participación trabajadores

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades anuales de la Compañía en un 15% de la utilidad contable del ejercicio.

2.16. Provisiones.

La Compañía considera que las provisiones se reconocen cuando:

- La Compañía tiene una obligación futura, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos presentes.
- Es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación.
- El importe se ha estimado de forma fiable.

Las provisiones son evaluadas periódicamente y se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cada cierre de los estados financieros.

2.17. Capital suscrito.

Las participaciones se registran a su valor nominal y se clasifican como patrimonio neto.

2.18. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos son reconocidos en la medida en que sea probable que los beneficios económicos correspondientes a la transacción sean percibidos por la Compañía y puedan ser cuantificados con fiabilidad, al igual que sus costos.

Los siguientes criterios de reconocimiento se deben cumplir antes de reconocer un ingreso.

- Venta de bienes y prestación de servicios Los ingresos provenientes de la venta de bienes y servicios se miden utilizando el valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, derivada de éstos. Los ingresos por venta de bienes y servicios son reconocidos cuando se cumplen todas las condiciones siguientes:
- La compañía ha transferido al comprador los riesgos y beneficios significativos de la propiedad de los bienes y la compañía no mantiene involucramiento administrativo, hasta el gado usualmente asociado con la propiedad, no retiene el control efectivo sobre los bienes vendidos.
- En el período en el cual ocurren los servicios, cuando se le han transferido al cliente las ventajas derivadas del disfrute del servicio; con base en tarifas acordadas bilateralmente según el contrato de servicios.
- El importe de los ingresos puede ser medido con fiabilidad.
- Es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.
- Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

2.19. Reconocimiento de gastos

Los gastos son registrados con base en lo devengado. En el estado de resultados del período se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso correspondiente no produce beneficios económicos futuros, o cuando y en la medida en que tales beneficios económicos futuros, no cumplan o dejen de cumplir las condiciones para su reconocimiento como activos en el estado de situación financiera. Se reconoce también

un gasto en el estado de resultados del período en aquellos casos en que se incurra en un pasivo.

2.20. Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos.

2.21. Gestión de capital

La gestión de capital se relaciona a la administración del patrimonio de la Compañía. Los objetivos de la Compañía en relación con la gestión del capital son el proteger o garantizar la capacidad del mismo para continuar como empresa en marcha, con el objetivo de procurar el mejor rendimiento para los accionistas.

La Compañía maneja su estructura de capital de tal forma que su endeudamiento no involucre un riesgo en su capacidad de pagar sus cuentas por pagar u obtener un rendimiento adecuado para sus accionistas.

3. Administración del riesgo

En el curso normal de sus operaciones la Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado
- Riesgo operacional
- Riesgo de contraparte
- Riesgo de crédito

El Riesgo de crédito

Es el riesgo de que una contraparte a un instrumento financiero incumpla en una obligación o compromiso que ha suscrito la Compañía que se presente como resultado una pérdida financiera para éste. Este riesgo surge principalmente en el efectivo y la cuentas por cobrar a clientes.

Este riesgo es monitoreado por parte de la gerencia general mediante un seguimiento de la cartera de clientes y su recuperación respectiva, así como, mediante la revisión y aprobación de los flujos de fondos y conciliaciones del efectivo.

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez se refiere a las dificultades en cumplir obligaciones asociadas con pasivos financieros que son liquidados entregando efectivo u otros activos financieros, o que estas obligaciones deban liquidarse de manera desventajosa para la Compañía.

El riesgo de liquidez de Cardtech Ecuatoriana, es administrado mediante una adecuada gestión de los activos y pasivos, optimizando de esta forma los excedentes de caja y de esta manera asegurar el cumplimiento de los compromisos de deudas al momento de su vencimiento. Este riesgo es monitoreado por parte del gerente general mediante los flujos de fondos y los vencimientos de las cuentas por pagar. El riesgo de liquidez es bajo ya que las ventas se realizan de manera directa con un plazo de 30 a 45 días a través canales de distribución como la Preventa con créditos que garantizan liquidez semanalmente.

Riesgo de mercado

CARDTECH ECUATORIANA S.A., se encuentra dentro de un mercado de productos de consumo masivo con similares características de sus competidores directos, en el mercado tiene el tercer lugar y la presencia es principalmente en las provincias de Pichincha y Guayaquil con dos modelos de ATM marca GRGBanking ATM H68 y ATM H34 y con el control de un centro de personalización, emboce y fulfillment de tarjetas financieras EMV con chip de contacto y chip dual interface.

El riesgo de mercado es alto, los factores externos que afectan a la empresa son de tipo macropolítico; como las políticas económicas competencia desleal en el mercado, la variabilidad de precios de los repuestos que contaba con un stock adecuado ayuda a minimizar el riesgo sin embargo se ha tomado varias acciones, como son:

La importación de repuestos por etapas según la necesidad de uso de acuerdo a la experiencia adquirida en este tiempo de operación de los ATM.

El riesgo de mercado involucra a su vez:

- **Riesgo de tipo de cambio:** La Compañía no está expuesta al riesgo de tipo de cambio dada la naturaleza de sus operaciones, las que involucran transacciones únicamente en dólares de los Estados Unidos de América.
- **Riesgo de tasa de interés:** El principal objetivo en la gestión de riesgo de la tasa de interés es obtener un equilibrio a la estructura de financiamiento, lo cual, permite a Cardtech Ecuatoriana, minimizar el costo de la deuda con una volatilidad reducida en el estado de resultados. Este descenso en las tasas de interés se debe a una política de gobierno, que mediante decretos presidenciales organizó el manejo y la fijación de las tasas.
- **Riesgo de tipo de cambio:** La Compañía no está expuesta al riesgo de tipo de cambio dada la naturaleza de sus operaciones, las que involucran transacciones únicamente en dólares de los Estados Unidos de América.

Riesgo operacional

Este riesgo operacional comprende la posibilidad de incurrir en pérdidas por diferencias, fallas, durante el proceso operativo, a efectos de mitigar el riesgo operativo la compañía mantiene lo siguiente:

- Un control sobre el modelo de ATM que más problemas ha causado.
- Un seguimiento sobre los mantenimientos punto clave para evitar el desgaste prematuro de partes y piezas en los ATM.
- Una ordenada incorporación de un sistema propio para monitoreo el mismo que da alertas sobre fallas en los ATM.
- La Revisión exhaustiva en lo referente a la ejecución de procedimientos de control interno diseñados con la finalidad de alcanzar el nivel óptimo de productividad, eficiencia y eficiencia en sus centros de personalización, emboce y fulfillment de tarjetas financieras, así como el fiel cumplimiento de las normas internacionales de control que son de obligatorio cumplimiento.

Riesgo Ambiental

Dentro de los diferentes tipos de riesgos a los que puede estar sometida la actividad de una empresa, se encuentran los riesgos ambientales, estos riesgos tienen cada vez más

relevancia para la sociedad pues, de su reducción o eliminación depende poder garantizar una adecuada calidad del entorno, elemento fundamental hoy en día. De conformidad con lo establecido en el Art. 19 de la ley de Gestión Ambiental, las obras públicas, privadas o mixtas y los proyectos de inversión públicos o privados que puedan causar impactos ambientales, deben previamente a su ejecución ser calificados por los organismos descentralizados de control, conforme el Sistema Único de Manejo Ambiental.

CARDTECH ECUATORIANA S.A. no tiene áreas de afectación al ambiente puesto que los equipos son amigables con el medio ambiente.

4. Estimaciones y juicios contables críticos

En la aplicación de las políticas contables de la Compañía, las cuales se describen en la Nota 2.2, la administración debe hacer juicios, estimados y presunciones sobre los importes en libros de los activos y pasivos que aparentemente no provienen de otras fuentes.

Las estimaciones y juicios asociados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables son reconocidas en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a período subyacente.

A continuación, se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el

4.1. Deterioro de activos

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

4.2. Vida útil de propiedad, maquinaria, mobiliario, vehículos y equipos

Como se describe en la Nota 2.9, la Compañía revisa la vida útil estimada de mobiliario, vehículos y equipos al final de cada período anual. Durante el período financiero, la administración determinó que la vida útil es adecuada en relación a los beneficios futuros esperados.

5. Efectivo y equivalentes de efectivo

Un detalle del efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es como sigue:

Caja y Bancos	SalDOS al	
	31-dic-19	31-dic-18
Cajas	672,90	682,57
Banco Pichincha	260.503,89	19.74,97
Banco de Guayaquil	3.984,84	4.945,70
Banco del Austro	4.544,97	34,97
Banco Pacífico	96.573,49	106.965,72
Banco Internacional	4.733,36	1.924,49
Banco Bolivariano	1.563,61	999,70
Inversiones Depósitos corto plazo	435.000,00	0,00
Total Efectivo y Equivalentes de Efectivo	807.577,06	117.528,12

6. Activos financieros

Un detalle de activos financieros al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es como sigue:

Descripción	SalDOS al	
	31-dic-19	31-dic-18
Dctos y Cuentas por cobrar Clientes		
Cuentas por cobrar clientes	0,00	447,04
Préstamo trabajadores	-	0,00
Total Dctos y Cuentas por cobrar Clientes	0,00	447,04
Cuentas por Cobrar Cias Relacionadas		
Cuentas por cobrar Companias relacionadas	0,00	5.324,31
Total Cuentas por Cobrar Cias Relacionadas	0,00	5.324,31
Cuentas por Cobrar No Relacionados		
Anticipo Empleados	230,00	37,87
Préstamos Empleados	16.366,72	1.110,03
Intereses Préstamos Empleados	84,08	0,00
Deudores Varios	4.404.62	18.948,39
Total Activo Exigible	21.085,42	20.096,29
Total Activos Financieros	21.085,42	25.867,64

7. Inventarios

Un detalle de activos por impuestos corrientes al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es como sigue:

	Saldos al		Saldos al	
	31-dic-19		31-dic-18	
Inventario Repuestos	66.550,60		13.866,26	
Importaciones en tránsito	8.265,64		0,00	
Inventario de suministros	27.934,40		0,00	
Inventario dotación empleados	1.070,60		0,00	
Total Inventario Repuestos	103.821,24		13.866,26	

8. Activos por impuestos corrientes

Un detalle de activos por impuestos corrientes al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es como sigue:

	Saldos al		Saldos al	
	31-dic-19		31-dic-18	
Crédito Tributario Compras	0,00		157.894,	
Crédito Tributario Retenciones Iva	679.439,19		332.624,39	
Retenciones en Iva a favor	64.302,43		17.936,42	
Iva en compras	37.768,83		1.603,82	
Iva en Importaciones	13.860,39		7.553,93	
Retenciones en la fuente CT	150.009,92		65.363,30	
Crédto tributario pago ISD	138.644,41		0,00	
Total Impuestos Corrientes	1.084.025,17		582.976,11	

9. Propiedad, maquinaria, vehículos muebles y equipos

Un detalle del movimiento de propiedad, maquinaria, vehículos, muebles, equipos y activos intangibles al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es como sigue:

	Saldo al	Saldo al
	31-dic-19	31-dic-18
Terrenos	556.000,00	556.000,00
Maquinaria y Equipos	121.653,15	65.650,31
Equipo de Computación	36.811,47	33.754,19
Equipos de Oficina	21.197,77	11.877,79
Muebles y Enseres	22.336,70	18.339,70
Edificios	80.400,00	80.400,00
Vehículos	0,00	13.938,48
Cajeros Automáticos	3.404.052,07	3.347.402,49
(-) Depreciación Propiedad Planta y Equipo	(1.146.997,47)	(794.295,12)
Total Propiedad Planta y Equipo	3.095.453,69	3.333.067,84
Software	10.979,43	-
(-) Amortización Software	-6.666,94	-
Total Activo Intangible	4.312,49	3.333.067,84

Cardtech Ecuatoriana, S.A.
Notas a los estados financieros
al 31 de diciembre de 2019

9.1 Movimiento del Costo Histórico

El movimiento de la propiedad, maquinaria, vehículos, muebles y equipos al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es como sigue:

MOVIMIETO COSTO HISTÓRICO										
	MAQUINARIAS Y EQUIPOS	EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	EQUIPOS DE OFICINA	MUEBLES Y ENSERES	VEHÍCULOS	EDIFICOS	CAJEROS AUTOMÁTICOS	BIENES INMUEBLES	SOFTWARE Y LICENCIAS	Total
Saldo al 31/12/2018	65.650,31	33.754,19	11.877,79	18.339,70	13.938,48	80.400,00	3.347.402,49	556.000,00	1.388,00	4.128.750,96
Adiciones	72.721,30	7.601,97	9.545,29	3.997,00	-	-	56.649,58	-	4.821,43	155.336,57
Transferencias	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Venta	16.059,20	-	-	-	-	-	-	-	-	16.059,20
Baja Pérdida	-	-	-	-	13.938,48	-	-	-	-	13.938,48
Rengresos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes	(659,26)	(4.544,69)	(225,31)	-	-	-	-	-	4.770,00	(659,26)
Saldo al 31/12/2019	121.653,15	36.811,47	21.197,77	22.336,70	-	80.400,00	3.404.052,07	556.000,00	10.979,43	4.253.430,59

Cardtech Ecuatoriana, S.A.
Notas a los estados financieros
al 31 de diciembre de 2019

9.2 Movimiento de la Depreciación Acumulada

El movimiento de la depreciación acumulada de propiedad, maquinaria, vehículos, muebles y equipos al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es como sigue:

MOVIMIENTO DE LA DEPRECIACIÓN ACUMULADA										
	MAQUINARIAS Y EQUIPOS	EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	EQUIPOS DE OFICINA	MUEBLES Y ENSERES	BIENES INMUEBLES	VEHÍCULOS	EDIFICOS	CAJEROS AUTOMÁTICOS	SOFTWARE Y LICENCIAS	Total
Saldo al 31/12/2018	- 26.889,57	- 23.310,70	- 5.474,49	- 8.986,86	- -	- 5.807,75	- 24.120,00	- 699.705,75	- 81,63	- 794.295,12
Gasto del periodo	- 5.557,50	- 5.973,54	- 2.365,79	- 2.150,21	- -	- 247,75	- 8.040,00	- 335.618,31	- 1.572,18	- 359.953,10
Efecto valor residual	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Venta de bienes	6.998,15	-	-	-	-	-	-	-	-	6.998,15
Reigreso de Bienes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pérdida de Bienes	-	-	-	-	-	6.055,50	-	-	-	6.055,50
Ajustes	- 6.567,77	- 302,62	- 462,25	-	-	-	-	-	- 5.013,13	- 5.802,90
Saldo al 31/12/2019	- 32.016,69	- 28.981,62	- 7.378,03	- 11.137,07	-	-	- 32.160,00	- 1.035.324,06	- 6.666,94	- 1.146.997,47

10. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Un detalle de las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar a relacionados y no relacionados, al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es como sigue:

	SalDOS al	
	31-dic-19	31-dic-18
Cuentas y Documentos por pagar		
Proveedores del Exterior	373.233,60	10.134,18
Proveedores Locales	18.486,42	3.072,17
Varios acreedores locales	83,22	3.846,47
Accionista Sr.César Sánchez	0,00	123.501,84
Compañías Relacionadas	0,00	42.828,21
Tarjetas de Crédito		
Tarjeta Visa Pichincha	4.563,16	7.083,73
Tarjeta American Expres Bco Gye	2.523,54	3.873,41
Tarjeta Pacificard Bco Pacífico	2.742,09	0,00
Intereses en CXP LP	492.031,49	338.355,92
Crédito Accionistas a LP	1.132.269,60	2.560.462,80
Corporación Cardtech LP	260.000,00	260.000,00
Total Cuentas por Pagar	2.285.933,12	3.353.158,74

11. Otras obligaciones fiscales y con la seguridad social corrientes

Un detalle de otras obligaciones efectivas corrientes al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es como sigue:

	SalDOS al	
	31-dic-19	31-dic-18
IVA por pagar	70.922,89	25.458,93
Retenciones de Iva	35.656,29	775,44
Retenciones en la fuente IR	3.780,02	811,26
Contribución Unica	5.742,26	0,00
less por Pagar	12.527,19	8.797,24
Total	128.628,65	35.842,87

12. Provisiones por beneficios a empleados

Un detalle de las provisiones por beneficios a empleados al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es como sigue:

	Saldos al	
	31-dic-19	31-dic-18
Décimo Tercero	4.428,75	1.985,28
Décimo Cuarto	7.645,15	2.850,95
Utilidades por Pagar	323.293,31	54.671,36
Vacaciones por Pagar	35.694,23	18.180,78
Total con los Empleados	371.061,44	77.688,37

12.1 Jubilación patronal

Los empleadores tienen la responsabilidad de pagar a sus trabajadores que por veinticinco años o más, hubieran prestado servicios continuados o ininterrumpidamente, todos los beneficios que establece el Código de Trabajo por concepto de pensiones de jubilación patronal, tomando como base un estudio actuarial practicado por un profesional independiente.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Concepto	Saldo 31/12/2019	Saldo 31/12/2018
(+) Saldo Inicial	7.032,00	4,439.00
(+) Costo por servicios actuales y pasados	3.573,00	2.298,00
(+) Costo Financiero	543,00	341,00
Otros resultaos integrales	-714,00	71,00
(-) Efecto liquidaciones anticipadas	-349,00	-117,00
Saldo Final	7,032.00	7,032.00

13.2. Deshaucio

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Concepto	Saldo 31/12/2019	Saldo 31/12/2018
(+) Saldo Inicial	5.643,00	3,601.00
(+) Costo por servicios actuales	2.295,00	1.372,00
(+) Costo Financiero	429,00	273,00
Otros resultados integrales	242,00	397,00
Saldo Final	8.609,00	5,643.00

13.3. Presunciones

Las presunciones principales utilizadas y el análisis de sensibilidad para propósitos de los cálculos para jubilación patronal son los siguientes:

	2019	2018
	%	%
Tasa (s) de descuento	8.21	7,72
Tasa (s) de incremento salarial	2.00	3,00

14. Impuesto a la Renta

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Concepto	Saldo 31/12/2019	Saldo 31/12/2018
(+) Saldo Inicial	83.240,19	12,183.28
(+) Provisión del año	420.530,46	83,240.19
(-) Pagos	-83.240,19	-12,183.28
Saldo Final	420.530,46	83.240,19

15. Utilidades o Participación Trabajadores

Concepto	Saldo 31/12/2019	Saldo 31/12/2018
(+) Saldo Inicial	54.671,36	2.365,04
(+) Provisión del año	323.293,31	54.671,36
(-) Pagos	-54.671,36	-2.365,04
Saldo Final	323.293,31	54.671,36

16. Impuesto Diferido

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Activo por Impuesto Diferido.

Concepto	Saldo 31/12/2019	Saldo 31/12/2018
(+) Saldo Inicial	1.382,49	223.74
(+/-) Generación/Reversión	1.276,00	1,158.75
(+/-) Afectación Resultados Integrales	-	-
(+/-) Ajustes a Resultados Acumulados	-	-
(+/-) Ajustes Resultados PyG	-	-

17. Otras estimaciones.

La Compañía ha utilizado estimaciones para valorar y registrar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos. Básicamente estas estimaciones se refieren a:

- La evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos.
- La vida útil de los activos materiales e intangibles.
- Los criterios empleados en la valoración de determinados activos.
- La necesidad de constituir provisiones y, en el caso de ser requeridas, el valor de las mismas.
- La recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos.
- Valor actuarial de indemnizaciones por años de servicio.

La determinación de estas estimaciones está basada en la necesidad de ejecutar reformas en el edificio que permitan a Cardtech Ecuatoriana adecuar sus instalaciones y cumplir con los requerimientos necesarios para obtener la certificación como auxiliar del sistema financiero durante el año 2019, tomando en consideración toda la información disponible en el mercado a la fecha del período, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

El movimiento de la cuenta de provisión para reestructuración edificio es como se muestra:

Concepto	Saldo 31/12/2019	Saldo 31/12/2018
(+) Saldo Inicial	32.000,00	-
(+/-) Generación/Reversión	-32.000,00	32.000,00

18. Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros individuales de CARDTECH ECUATORIANA S. A. por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 serán aprobados de manera definitiva en junta de accionistas de acuerdo a lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías y Valores del Ecuador.

Otra Información Relevante

Sanciones

De la Superintendencia de Compañías.

No se han aplicado sanciones a Cardtech Ecuatoriana, a sus Directores o Administradores, emitidas por parte de la Superintendencia de Compañías durante el ejercicio terminado el 31 de Diciembre de 2019.

De otras autoridades administrativas.

No se han aplicado sanciones significativas a Cardtech Ecuatoriana, a sus Directores o Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas al 31 de Diciembre de 2019.

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.



.....
VERÓNICA MUÑOZ C.
GERENTE GENERAL
C.C.1713628525



.....
MARIA ELENA ROMERO
CONTADORA GENERAL
C.C 1758534224