



NOVOPAYMENT ECUADOR S.A.

Estados financieros al 31 de diciembre de 2019

Con el informe de los auditores independientes

NOVOPAYMENT ECUADOR S.A.

Estados financieros al 31 de diciembre de 2019

Con el informe de los auditores independientes

Contenido

Informe de los auditores independientes

Estados financieros

- Situación financiera
- Resultados integrales
- Cambios en el patrimonio
- Flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

Informe de los Auditores Independientes

A los Accionistas de
NOVOPAYMENT ECUADOR S.A.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **NOVOPAYMENT ECUADOR S.A.**, (una sociedad anónima constituida en Ecuador y que forma parte del grupo NovoPayment a nivel global) y que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019, y los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **NOVOPAYMENT ECUADOR S.A.**, al 31 de diciembre de 2019, y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamentos de la Opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en nuestro informe, en la sección Responsabilidades del Auditor en relación con la Auditoría de los Estados Financieros. Somos independientes de **NOVOPAYMENT ECUADOR S.A.**, de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA por sus siglas en inglés), conjuntamente con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador, y hemos cumplido con otras responsabilidades de ética de conformidad con dichos requerimientos y con el Código de Ética emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA). Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Responsabilidades de la Gerencia de la Compañía en relación con los estados financieros

La Gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y del control interno que la Gerencia determine es necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones importantes, debido a fraude o error.

Informe de los Auditores Independientes (continuación)

En la preparación de los estados financieros, la Gerencia es responsable de evaluar la habilidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelar cuando corresponda, los asuntos relativos con negocio en marcha; y utilizar el principio contable de negocio en marcha; a menos que la Gerencia tenga la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista para poder hacerlo. La Gerencia es responsable de la supervisión del proceso de reporte de información financiera de la Compañía.

Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera

Como se indica en la Nota 4, los estados financieros correspondientes al año terminado el 31 de diciembre de 2019 son los primeros que la Compañía ha preparado aplicando las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Con fines comparativos, dichos estados financieros incluyen cifras correspondientes al año terminado el 31 de diciembre de 2018 y 1 de enero de 2018 no auditadas, las cuales han sido restablecidas siguiendo los procedimientos de la Norma Internacional de Información Financiera 1: Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF 1). Los efectos de primera adopción de las NIIF, al 1 de enero de 2018 y del restablecimiento de las cifras de los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 se muestran en la Nota 4. Las cifras que se presentan con fines comparativos, ajustadas conforme a las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2019, surgen de los registros contables y los estados financieros correspondientes a los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017 que preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES).

Responsabilidades del Auditor en relación con la Auditoría de los estados financieros

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros tomados en su conjunto están libres de distorsiones importantes, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un nivel alto de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte distorsiones importantes cuando estas existan. Las distorsiones pueden deberse a fraudes o errores y son consideradas materiales si, individualmente o de forma agregada, podrían razonablemente esperarse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen en base a esos estados financieros.

Como parte de nuestra auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante la auditoría. Nosotros, además:

- Identificamos y evaluamos el riesgo de distorsiones importantes en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos identificados y obtenemos evidencia de auditoría que sea suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una distorsión importante que resulte de un fraude es mayor que si la

Informe de los Auditores Independientes (continuación)

distorsión importante resulta de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, manifestaciones falsas o la evasión del control interno.

- Obtenemos un conocimiento del control interno que es relevante para la auditoría, con el propósito de diseñar los procedimientos de auditoría que son apropiados en función de las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables usadas son apropiadas y si las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas hechas por la Gerencia son razonables.
- Concluimos si la base de contabilidad de negocio en marcha usada por la Gerencia es apropiada y si en base a la evidencia de auditoría obtenida existe una incertidumbre importante relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la habilidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre importante, somos requeridos de llamar la atención en nuestro informe de auditoría sobre la información revelada en los estados financieros; o, si dichas revelaciones son inadecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha del informe de auditoría. Sin embargo, hechos y condiciones futuras pueden ocasionar que la Compañía cese su continuidad como negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo sus revelaciones y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de una manera que alcance una presentación razonable.

Hemos comunicado a la Gerencia, entre otros asuntos, el alcance planeado y la oportunidad de la auditoría, y los hallazgos significativos de auditoría, incluyendo cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos en nuestra auditoría.



Betsi Iglesias Tinoco

Registro de Contador Público Autorizado No. 21.333

BIT & T
BIT&T Auditores y Consultores Cia. Ltda.

Registro Nacional de Auditor Externo No. 1073

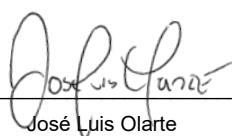
Quito, Ecuador

26 de junio de 2020

NOVOPAYMENT ECUADOR S.A.

Estado de Situación Financiera
Al 31 de diciembre de 2019
Expresadas en Dólares de E.U.A.

	Notas	31 de diciembre de		1 de enero de
		2019	2018	2018
			Restablecido	Restablecido
ACTIVO				
Activo corriente				
Efectivo y bancos	8	32,405	233,029	70,851
Cuentas por cobrar	9	149,723	105,000	-
Impuestos por recuperar	15	20,829	9,548	-
Activos de contrato	16	15,000	-	-
Total activo corriente		217,957	347,577	70,851
Activo no corriente				
Equipo de cómputo, neto	10	14,974	14,583	-
Activo por derecho de uso	11	25,832	-	-
Otros activos	12	7,500	7,500	-
Impuesto a la renta diferido	15	5,079	3,643	3,197
Total activo no corriente		53,385	25,726	3,197
Total activo		271,342	373,303	74,048



José Luis Olarte
Gerente General

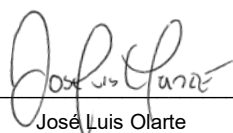


Verónica Muñoz
Contadora

NOVOPAYMENT ECUADOR S.A.

Estado de Situación Financiera
Al 31 de diciembre de 2019
Expresadas en Dólares de E.U.A.

		31 de diciembre de		1 de enero de
		2018		2018
	Notas	2019	Restablecido	Restablecido
PASIVO Y PATRIMONIO				
Pasivo				
Pasivo corriente				
Proveedores locales		12,060	1,574	9,652
Obligaciones financieras		2,130	-	-
Pasivos por impuestos corrientes	15	31,773	87,886	159
Beneficios a empleados	14	59,126	-	-
Relacionadas	13	149,305	356,292	-
Pasivo por arrendamiento	11	9,835	-	-
Pasivos de contrato	16	50,000	60,000	-
Otras cuentas por pagar		2,924	-	-
Total pasivo corriente		317,154	505,753	9,811
Pasivo no corriente				
Pasivo por arrendamiento largo plazo	11	16,216	-	-
Obligaciones por beneficios definidos largo plazo	14	7,553	-	-
Relacionadas	13	36,108	-	-
Total pasivo no corriente		59,877	-	-
Total pasivo		377,031	505,753	9,811
Patrimonio				
Capital social	18	75,000	75,000	25,000
Aportes para futura capitalización		-	-	50,000
Reserva legal	19	6,615	6,615	-
Resultados acumulados		(187,306)	(214,066)	(10,763)
Total patrimonio		(105,690)	(132,451)	64,237
Total pasivo y patrimonio		271,342	373,303	74,048



José Luis Olarte
Gerente General

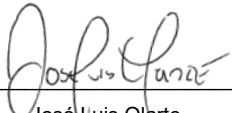


Verónica Muñoz
Contadora

NOVOPAYMENT ECUADOR S.A.

Estado de Resultados Integrales
Al 31 de diciembre de 2019
Expresadas en Dólares de E.U.A.

	Nota	2019	2018 Restablecido
Ingresos de actividades ordinarias	16, 17	562,984	282,500
		<u>562,984</u>	<u>282,500</u>
Gastos operacionales:			
Sueldos y beneficios sociales		(302,645)	(1,043)
Cargos de compañías relacionadas	20	(60,000)	(297,900)
Honorarios profesionales		(40,057)	(4,480)
Impuestos asumidos		(41,337)	(75,685)
Arriendos de inmuebles		(33,901)	(18,310)
Movilización y transporte		(25,070)	(302)
Alquiler de equipos		(8,960)	(17,640)
Depreciaciones	10	(10,879)	(1,635)
Gastos de gestión		(2,529)	(1,388)
Impuestos y contribuciones		(2,932)	(139)
Internet		(8,436)	(3,281)
Seguros		(5,021)	(4,463)
Participación de trabajadores		(4,469)	-
Otros ingresos (gastos) no operacionales		8,577	(35,450)
		<u>(537,660)</u>	<u>(461,717)</u>
Utilidad (pérdida) antes de impuesto a la renta		<u>25,325</u>	<u>(179,217)</u>
Impuesto a la renta	15	1,436	(17,471)
Utilidad (pérdida) neta del año		<u>26,761</u>	<u>(196,688)</u>



José Luis Olarte
Gerente General

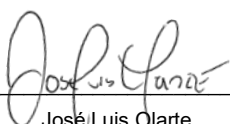


Verónica Muñoz
Contadora

NOVOPAYMENT ECUADOR S.A.

Estado de Cambios en el Patrimonio
Al 31 de diciembre de 2019
Expresadas en Dólares de E.U.A.

	Notas	Capital Social	Aportes para futuras capitalizaciones	Reserva legal	Resultados acumulados	Total
Saldo al 1 de enero de 2018		25,000	50,000	-	(10,763)	64,237
Más (Menos):						
Capitalización de aportes	18	50,000	(50,000)	-	-	-
Pérdida neta del año		-	-	-	(196,688)	(196,688)
Apropiación de reserva legal	19	-	-	6,615	(6,615)	-
Saldos al 31 de diciembre de 2018		75,000	-	6,615	(214,066)	(132,451)
Más (Menos):						
Utilidad neta del año		-	-	-	26,761	26,761
Saldos al 31 de diciembre de 2019		75,000	-	6,615	(187,306)	(105,690)



José Luis Olarte
Gerente General

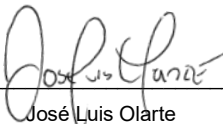


Verónica Muñoz
Contadora

NOVOPAYMENT ECUADOR S.A.

Estado de Flujos de Efectivo
Al 31 de diciembre de 2019
Expresadas en Dólares de E.U.A.

		2018	
	Notas	2019	Restablecido
Flujos de efectivo de actividades de operación			
Efectivo recibido de clientes		500,438	217,561
Efectivo pagado a proveedores y empleados		(734,515)	(26,914)
Pago de impuesto a la renta	15	(10,196)	(4,750)
Efectivo neto (usado en) provisto por actividades de operación		(244,273)	185,897
Flujos de efectivo de actividades de inversión			
Adiciones de equipo de cómputo, neto	10	(6,350)	(16,219)
Efectivo neto (usado en) las actividades de inversión		(6,350)	(16,219)
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento			
Efectivo neto recibido de relacionadas	13	120,000	-
Efectivo neto pagado a relacionadas		(70,000)	
Valores entregados en garantía		-	(7,500)
Efectivo neto provisto por (usado en) actividades de financiamiento		50,000	(7,500)
(Disminución) aumento neto en efectivo en caja y bancos		(200,623)	162,178
Efectivo en caja y bancos:			
Saldo al inicio del año		233,029	70,851
Saldos al final del año		32,405	233,029


José Luis Olarte
Gerente General


Verónica Muñoz
Contadora

NOVOPAYMENT ECUADOR S.A.

Notas explicativas a los estados financieros Al 31 de diciembre de 2019 Expresadas en Dólares de E.U.A.

1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1. Operaciones

NOVOPAYMENT ECUADOR S.A., “la Compañía”, sucursal de NovoPayment B.V. de Países Bajos y cuya matriz final es NovoPayment Holding de Islas Caimán, se constituyó en la ciudad de Quito, mediante escritura pública celebrada el 12 de enero de 2016 y anotada en el Registro Mercantil del Cantón Quito, el 21 de enero de 2016. El objeto social de la Compañía consiste en la provisión de servicios integrales de plataforma y gestión de infraestructuras de tecnologías de la información orientados a prestar apoyo a diversos modelos de negocios y de procesamiento de transacciones móviles, electrónicas y digitales para el sector bancario, financiero, retail, transporte y de servicios en general. Además, la Compañía podrá brindar soporte técnico y operativo a múltiples ecosistemas de colaboración entre organizaciones.

Las oficinas administrativas principales de la Compañía están ubicadas en las calles Diego Robles y Av. Pampite, Edificio IMPAQTO, Cumbaya en Quito, Ecuador.

La Compañía inició sus operaciones en el año 2018 y es a partir del año 2019 en el que se está consolidando la misma. De acuerdo con la Ley de Compañías, en el artículo 376 se establece que la Superintendencia de Compañías podrá, de oficio, declarar disuelta una compañía sujeta a su control y vigilancia cuando la compañía tenga pérdidas que alcancen el 60% o más del capital suscrito y el total de las reservas. La Gerencia de la Compañía, conjuntamente con sus accionistas, tiene la intención de continuar con sus operaciones con el apoyo de la compañía Holding, así como, iniciar un proceso de aumento de capital para reponer el patrimonio perdido.

1.2. Asunto relacionado con COVID-19

Desde finales de enero de 2020, la humanidad ha sido testigo de la evolución del virus conocido como COVID-19, y su efecto inicialmente en China y posterior extensión a la fecha a casi la totalidad de los países del mundo. Como resultado del brote del virus COVID-19, a finales del año 2019, y su rápida expansión alrededor del mundo, el 11 de marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud (OMS), declaró a esta enfermedad como una pandemia. El Ecuador también se ha visto afectado por esta situación, por lo que el 16 de marzo de 2020, se emitió el decreto presidencial 1017, con el que se decreta el “estado de excepción” y “emergencia sanitaria nacional”; el cual implica la restricción de la circulación en el país, bajo ciertas condiciones tendientes a contener la propagación como: medidas restrictivas excepcionales de circulación, la reducción y/o suspensión drástica de las actividades y la emisión de normas de carácter económico, entre otras; que se espera afecten de manera significativa la actividad económica del país y los mercados en general. A la fecha de emisión de los estados financieros, se desconoce el tiempo que duren las medidas de excepción mencionadas y los efectos que las mismas pudieran tener sobre la situación financiera, el resultado de las operaciones y flujos de efectivo de la Compañía.

Al ser estas disposiciones eventos posteriores al período sobre el que se informa, son considerados como hechos posteriores, que no requieren de ajuste y no generan impacto sobre el reconocimiento y medición de los activos y pasivos a la fecha de preparación de los estados financieros. Así mismo, tampoco se pueden estimar razonablemente los efectos que estos hechos pudieran tener sobre la situación financiera, el resultado de las operaciones y flujos de efectivo de la Compañía a futuro.

1.3. Aprobación de estados financieros

Los estados financieros de la Compañía, para el año terminado el 31 de diciembre de 2019, fueron autorizados por la Gerencia General para su emisión el 26 de junio de 2020, y serán puestos a consideración de la Junta de Accionistas para su aprobación final. La Gerencia de la Compañía considera que estos estados financieros serán aprobados sin modificación.

2. BASES DE PREPARACIÓN Y PRESENTACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante “NIIF”), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (en adelante “IASB” por sus siglas en inglés), vigentes al 31 de diciembre de 2019.

Para todos los periodos hasta el año terminado el 31 de diciembre de 2018, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES). Estos estados financieros correspondientes al año terminado el 31 de diciembre de 2019, son los primeros que la Compañía ha preparado de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF Completas). Ver la Nota 4, en donde se detallan los ajustes efectuados por la Compañía en la adopción de las NIIF.

NOVOPAYMENT ECUADOR S.A.

Notas explicativas a los estados financieros Al 31 de diciembre de 2019 Expresadas en Dólares de E.U.A.

Los estados financieros se han preparado sobre una base de costo histórico, excepto por el reconocimiento de los activos por derecho de uso y pasivos de arrendamiento que se registran al valor presente de las obligaciones de arrendamientos en los plazos de contrato y los pasivos a largo plazo de jubilación patronal y desahucio que se registran por el valor presente de las obligaciones con los empleados, según cálculos actuariales.

2.1. Moneda Funcional y de Presentación

Los estados financieros están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda de curso legal en Ecuador y moneda funcional de presentación de la Compañía.

2.2. Juicios contables, estimaciones y suposiciones significativas

La preparación de los estados financieros de la Compañía requiere que la administración efectúe juicios, estimaciones y suposiciones que afectan los montos reportados de ingresos, gastos, activos y pasivos, y sus revelaciones adjuntas; así como las revelaciones de pasivos contingentes. La incertidumbre sobre estas suposiciones y estimaciones podrían dar lugar a resultados que requieren un ajuste material en el valor en libros de los activos o pasivos que afecten períodos futuros.

En el proceso de aplicar las políticas contables de la Compañía, la administración ha realizado varios juicios. Para aquellos que la Gerencia ha evaluado tienen un efecto significativo en los montos reconocidos en los estados financieros, están revelados en las notas individuales de la cuenta del estado financiero relacionado.

Las suposiciones claves e incertidumbres sobre las estimaciones y su efecto en el futuro, a la fecha de preparación y emisión de los estados financieros, fueron evaluadas por la administración de la Compañía, considerando aquellas que tienen un riesgo significativo de causar un ajuste material a los valores en libros de los activos y pasivos dentro del próximo año financiero; y son descritas en las notas individuales de las cuentas de los estados financieros que se describen a continuación. La Compañía basó sus suposiciones y estimaciones en los parámetros e información disponible en la fecha en que se preparan y emiten los estados financieros. Circunstancias y suposiciones existentes que podrían cambiar en futuro, debido principalmente a cambios en el mercado o circunstancias que van más allá del control de la Compañía; serán reflejadas en los estados financieros, cuando dichas suposiciones ocurren.

3. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros:

3.1. Clasificación de Saldos Corrientes y no Corrientes

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

Un activo se clasifica como corriente cuando la Compañía:

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

Todos los demás activos se clasifican como no corrientes.

Un pasivo se clasifica como corriente cuando la Compañía:

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

NOVOPAYMENT ECUADOR S.A.

Notas explicativas a los estados financieros Al 31 de diciembre de 2019 Expresadas en Dólares de E.U.A.

Todos los demás pasivos se clasifican como no corrientes.

3.2. Efectivo y bancos

El efectivo y bancos reconocido en el estado de situación financiera comprende el efectivo disponible en caja y los saldos bancarios en bancos nacionales de libre disponibilidad. Estas partidas se presentan a su valor nominal y no están sujetas a un riesgo significativo de cambios en su valor. Los sobregiros corresponden únicamente a saldos contables.

3.3. Instrumentos financieros

Los instrumentos financieros son contratos que dan lugar a un activo financiero a la Compañía y un pasivo financiero o un instrumento de patrimonio a otra compañía o viceversa.

(i) Activos financieros

Reconocimiento y medición inicial

Los activos financieros se clasifican, en su reconocimiento inicial, como valorados posteriormente al costo amortizado, al valor razonable con cambios en otro resultado integral y al valor razonable con cambios en resultados.

La clasificación de los activos financieros en el momento del reconocimiento inicial depende de las características de los activos financieros desde el punto de vista de los flujos de efectivo contractuales y del modelo de negocio de la Compañía para la gestión de los activos financieros. Con la excepción de las cuentas a cobrar comerciales que no tienen un componente de financiación significativo o para las que la Compañía ha aplicado la solución práctica, la Compañía valora inicialmente los activos financieros a su valor razonable más los costos de la transacción; se exceptúan los activos financieros que no se valoran a su valor razonable con cambios en resultados. Las cuentas a cobrar comerciales que no contienen un componente de financiación significativo o para las que la Compañía ha aplicado la solución práctica se valoran al precio de la transacción determinado según la NIIF 15.

Para que un activo financiero sea clasificado y valorado al costo amortizado o al valor razonable con cambios en otro resultado integral, debe dar lugar a flujos de efectivo que son "únicamente pagos de principal e intereses (SPPI)" sobre el importe de principal pendiente. Esta evaluación se conoce como la prueba SPPI y se realiza a nivel de instrumento.

El modelo de negocio de la Compañía para la gestión de los activos financieros se refiere a cómo administra sus activos financieros para generar flujos de efectivo. El modelo de negocio determina si los flujos de efectivo se obtendrán del cobro de los flujos de efectivo contractuales, de la venta de los activos financieros o de ambos.

Las compras o ventas de activos financieros que requieren la entrega de los activos en un plazo establecido por la regulación o por una convención establecida en el mercado correspondiente (compras o ventas convencionales) se reconocen en la fecha de contratación, por ejemplo, la fecha en la que la Compañía se comprometa a comprar o vender el activo.

Medición posterior

A los efectos de su valoración posterior, los activos financieros se clasifican en cuatro categorías:

- Activos financieros a costo amortizado (instrumentos de deuda),
- Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral con reciclaje de las ganancias y pérdidas acumuladas (instrumentos de deuda),
- Activos financieros designados a valor razonable con cambios en otro resultado integral sin reciclaje de las ganancias y pérdidas acumuladas en su enajenación (instrumentos de patrimonio),
- Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados (pérdidas y ganancias).

La Compañía ha clasificado sus activos financieros como cuentas por cobrar comerciales y activos de contrato sin un componente de financiación significativo y a las cuales se ha aplicado la solución práctica. La Compañía no mantiene activos financieros clasificados de acuerdo con su valoración posterior.

NOVOPAYMENT ECUADOR S.A.

Notas explicativas a los estados financieros Al 31 de diciembre de 2019 Expresadas en Dólares de E.U.A.

Activos financieros a costo amortizado (instrumentos de deuda)

La Compañía mide los activos financieros al costo amortizado si se cumplen las dos condiciones siguientes:

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

Los activos financieros a costo amortizado se valoran posteriormente utilizando el método de interés efectivo y están sujetos a deterioro. Las ganancias y pérdidas se reconocen en resultados cuando el activo se da de baja, modifica o deteriora.

Los activos financieros a costo amortizado incluyen: el efectivo y bancos, cuentas por cobrar comerciales y activos de contrato.

Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral (instrumentos de deuda)

La Compañía mide los instrumentos de deuda a valor razonable con cambios en otro resultado integral si se cumplen las dos condiciones siguientes:

- El activo financiero se mantiene en el marco de un modelo de negocio cuyo objetivo se alcanza obteniendo flujos de efectivo contractuales y vendiéndolo, y
- Las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas específicas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos de principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

Para los instrumentos de deuda a valor razonable con cambios en otro resultado integral, los ingresos por intereses, la revalorización del tipo de cambio y las pérdidas o reversiones por deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados y se calculan de la misma manera que para los activos financieros valorados a costo amortizado. Los restantes cambios en el valor razonable se reconocen en otro resultado integral. En caso de enajenarlo, el cambio en el valor razonable acumulado reconocido en otro resultado integral se transfiere a resultados.

La Compañía no mantiene activos financieros en esta categoría.

Activos financieros designados a valor razonable con cambios en otro resultado integral (instrumentos de patrimonio)

Tras el reconocimiento inicial, la Compañía puede optar por clasificar irrevocablemente sus inversiones de capital como instrumentos de patrimonio designados a valor razonable con cambios en otro resultado integral cuando cumplen con la definición de patrimonio neto de la NIC 32 Instrumentos financieros: Presentación y no se mantienen para su negociación. La clasificación se determina instrumento por instrumento.

Las pérdidas y ganancias de estos activos financieros nunca se transfieren a resultados. Los dividendos se reconocen como otros ingresos en el estado de resultados cuando se ha establecido el derecho a recibirlos, excepto cuando la Compañía se beneficia de dichos ingresos como una recuperación de parte del costo del activo financiero, en cuyo caso, dichas ganancias son registradas en otro resultado integral. Los instrumentos de patrimonio designados a valor razonable con cambios en otro resultado integral no están sujetos a la evaluación del deterioro.

La Compañía no mantiene activos financieros en esta categoría.

Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados

Esta categoría incluye los activos financieros mantenidos para negociar, los activos financieros designados en su reconocimiento inicial a valor razonable con cambios en resultados o los activos financieros que obligatoriamente requieren ser valorados a valor razonable. Los activos financieros se clasifican como mantenidos para negociar si se adquieren con el propósito de ser vendidos o recomprados en un futuro cercano. Los derivados, incluidos los derivados implícitos que se han separado, también se clasifican como mantenidos para negociar, a menos que se designen como instrumentos de cobertura eficaces. Los activos financieros con flujos de efectivo que no son únicamente pagos de principal e intereses se clasifican y miden a valor razonable con cambios en resultados, independientemente del modelo de negocio. A pesar de los criterios para que los instrumentos de deuda se clasifiquen al costo amortizado o al valor razonable con cambios en otro resultado integral, como se ha descrito

NOVOPAYMENT ECUADOR S.A.

Notas explicativas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2019

Expresadas en Dólares de E.U.A.

anteriormente, los instrumentos de deuda pueden ser valorados al valor razonable con cambios en resultados si al hacerlo se elimina o se reduce significativamente un desajuste contable.

Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados se registran en el estado de situación financiera a valor razonable y los cambios netos en el valor razonable se reconocen en el estado de resultados.

Los dividendos de los instrumentos de patrimonio cotizados también se reconocen como otros ingresos en el estado de resultados cuando se establece el derecho a recibirlos.

Un derivado incluido en un contrato híbrido, cuyo contrato principal es un pasivo financiero o una partida no financiera, se separa del contrato principal y se contabiliza como un derivado separado si: las características económicas y los riesgos del derivado implícito no están estrechamente relacionados con las del contrato principal; un instrumento separado con las mismas condiciones que el derivado implícito cumpliría la definición de derivado; y el contrato híbrido no se valora a valor razonable con cambios en resultados. Los derivados implícitos se valoran a valor razonable, reconociendo los cambios en el valor razonable en resultados. La reevaluación solo se realiza si hay un cambio en los términos del contrato que modifica significativamente los flujos de efectivo o una reclasificación de un activo financiero fuera de la categoría de valor razonable con cambios en resultados.

Un derivado incluido en un contrato híbrido cuyo contrato principal sean activos financieros no se contabiliza por separado. El activo financiero del contrato principal, junto con el derivado implícito, deben ser clasificados en su totalidad como un activo financiero a valor razonable con cambios en resultados.

La Compañía no mantiene activos financieros en esta categoría.

Baja de activos financieros

Un activo financiero (o, de corresponder, parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares), se da de baja cuando:

- a. Expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo;
- b. Se transfieran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo o se asuma una obligación de pagar a un tercero la totalidad de los flujos de efectivo sin una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencia, y (a) se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, (b) no se hayan transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se haya transferido el control del mismo.

Deterioro de activos financieros

La Compañía reconoce una corrección de valor por pérdidas crediticias esperadas (PCE) para todos los instrumentos de deuda que no se valoran a valor razonable con cambios en resultados. Las PCE se basan en la diferencia entre los flujos de efectivo contractuales a recibir de acuerdo con el contrato y todos los flujos de efectivo que la Compañía espera recibir, descontados a una tasa de interés efectiva aproximada a la original. Los flujos de efectivo esperados incluirán los procedentes de la venta de garantías reales recibidas u otras mejoras crediticias que formen parte integrante de las condiciones contractuales.

Las pérdidas crediticias esperadas se reconocen en dos etapas. Para las exposiciones crediticias para las que no ha habido un aumento significativo en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial, la corrección de valor se realiza para las pérdidas crediticias esperadas en los siguientes doce meses. Para aquellas exposiciones crediticias para las cuales ha habido un aumento significativo en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial, la corrección de valor se realiza para las pérdidas crediticias esperadas durante la vida restante del activo, independientemente del momento del incumplimiento.

Para las cuentas a cobrar comerciales y los activos por contratos, la Compañía aplica un enfoque simplificado en el cálculo de las pérdidas crediticias esperadas. Por tanto, la Compañía no hace un seguimiento de los cambios en el riesgo de crédito, sino que reconoce en cada fecha de cierre una corrección de valor por las pérdidas crediticias esperadas durante toda la vida del activo. La Compañía ha establecido una matriz de provisiones que se basa en su historial de pérdidas crediticias, ajustada por factores prospectivos específicos para los deudores y el entorno económico.

NOVOPAYMENT ECUADOR S.A.

Notas explicativas a los estados financieros Al 31 de diciembre de 2019 Expresadas en Dólares de E.U.A.

La Compañía considera que un activo financiero está en situación de impago cuando los pagos contractuales están vencidos dentro de los 30 días. Sin embargo, en ciertos casos, la Compañía también puede considerar que un activo financiero está en situación de impago cuando la información interna o externa indica que es poco probable que la Compañía reciba las cantidades contractuales pendientes en su totalidad antes de tener en cuenta cualquier mejora crediticia que tenga la Compañía. Un activo financiero se da de baja cuando no hay expectativa razonable de recuperar los flujos de efectivo contractuales.

(ii) Pasivos financieros

Reconocimiento y medición inicial

Los pasivos financieros se clasifican a la fecha de su reconocimiento inicial, según corresponda, como pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados en el período que corresponda (pérdidas y ganancias), préstamos y créditos, cuentas a pagar o derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura eficaz.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable y para los préstamos y créditos y las cuentas a pagar se restan los costos de transacción directamente atribuibles.

Medición posterior

La medición posterior de los pasivos financieros depende de su clasificación, los cuales son:

- Pasivos financieros al valor razonable a través de pérdidas y ganancias,
- Pasivos financieros a costo amortizados (préstamos y créditos).

Pasivos financieros a valor razonable a través de pérdidas y ganancias

Los pasivos financieros a valor razonable a través de pérdidas y ganancias, incluyen los pasivos financieros mantenidos para negociar y los pasivos financieros designados en su reconocimiento inicial a valor razonable con registro en pérdidas y ganancias.

Los pasivos financieros se clasifican como mantenidos para negociar si se incurren con el propósito de ser recomprados a corto plazo.

Los pasivos financieros designados en el reconocimiento inicial a valor razonable a través de pérdidas y ganancias, se designan en la fecha inicial de reconocimiento solo si cumplen con los criterios establecidos en la NIIF 9.

La Compañía no ha designado ningún pasivo financiero a valor razonable a través de pérdidas y ganancias.

Pasivos financieros a costo amortizado - préstamos y créditos:

Tras el reconocimiento inicial, los préstamos y los créditos se valoran al costo amortizado usando el método del tipo de interés efectivo. Las pérdidas y ganancias se reconocen en el estado de resultados cuando se dan de baja los pasivos, así como los intereses devengados de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo.

El costo amortizado se calcula teniendo en cuenta cualquier descuento o prima de adquisición y las cuotas o costos que sean parte integral del método del tipo de interés efectivo. Los intereses devengados de acuerdo con dicho tipo de interés efectivo se incluyen en la cuenta "Gastos financieros" del estado de resultados.

Los pasivos financieros de la Compañía, medidos a costo amortizado, incluyen: los proveedores locales, obligaciones financieras, cuentas por pagar a compañías relacionadas y otras cuentas por pagar.

Baja de pasivos financieros

Un pasivo financiero se da de baja cuando la obligación se extingue, cancela o vence. Cuando un pasivo financiero existente se reemplaza por otro del mismo prestamista en condiciones sustancialmente diferentes, o cuando las condiciones de un pasivo existente son sustancialmente modificadas, dicho intercambio o modificación se tratan como una baja del pasivo original y el reconocimiento de la nueva obligación. La diferencia en los valores en libros respectivos se reconoce en el estado de resultados.

NOVOPAYMENT ECUADOR S.A.

Notas explicativas a los estados financieros Al 31 de diciembre de 2019 Expresadas en Dólares de E.U.A.

(iii) Compensación de instrumentos financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros son objeto de compensación, presentándose el importe neto correspondiente en el estado de situación financiera, si:

- Se tiene actualmente un derecho exigible legalmente de compensar los importes reconocidos, y
- Se tiene la intención de liquidarlos por el importe neto o de realizar los activos y liquidar los pasivos simultáneamente

3.4. Valor razonable de los instrumentos financieros

La Compañía mide sus instrumentos financieros al valor razonable en cada fecha del estado de situación financiera.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría al transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes de un mercado a la fecha de medición. La medición al valor razonable se basa en el supuesto de que la transacción para vender el activo o transferir el pasivo tiene lugar, ya sea:

- En el mercado principal para el activo o pasivo, o
- En ausencia de un mercado principal, en el mercado más ventajoso para el activo o pasivo.

El mercado principal o más ventajoso debe ser accesible para la Compañía.

El valor razonable de un activo o pasivo se mide utilizando los supuestos que los participantes en el mercado usarían al ponerle valor al activo o pasivo, asumiendo que los participantes en el mercado actúan en su mejor interés económico.

La medición del valor razonable de activos no financieros toma en consideración la capacidad de un participante en el mercado para generar beneficios económicos mediante el mayor y mejor uso del activo o vendiéndolo a otro participante en el mercado que usaría el activo de la mejor manera posible.

La Compañía utiliza técnicas de valuación que son apropiadas en las circunstancias y por las cuales tiene suficiente información disponible para medir al valor razonable, maximizando el uso de datos observables relevantes y minimizando el uso de datos no observables.

Todos los activos y pasivos por los cuales se determinan o revelan valores razonables en los estados financieros son clasificados dentro de la jerarquía de valor razonable, descrito a continuación, en base al nivel más bajo de los datos usados que sean significativos para la medición al valor razonable como un todo:

- Nivel 1- Precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2- Técnicas de valuación por las cuales el nivel más bajo de información que es significativo para la medición al valor razonable, es directa o indirectamente observable.
- Nivel 3- Técnicas de valuación por las cuales el nivel más bajo de información que es significativo para la medición al valor razonable, no es observable.

Para los activos y pasivos que son reconocidos al valor razonable en los estados financieros sobre una base recurrente, la Compañía determina si se han producido transferencias entre los diferentes niveles dentro de la jerarquía mediante la revisión de la categorización al final de cada período de reporte.

La Gerencia de la Compañía determina las políticas y procedimientos para mediciones al valor razonable recurrentes y no recurrentes. A cada fecha de reporte, la Gerencia analiza los movimientos en los valores de los activos y pasivos que deben ser valorizados de acuerdo con las políticas contables de la Compañía.

Para propósitos de las revelaciones de valor razonable, la Compañía ha determinado las clases de activos y pasivos sobre la base de su naturaleza, características y riesgos y el nivel de la jerarquía de valor razonable tal como se explicó anteriormente.

3.5. Costos por préstamos

Costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición, construcción o producción de un activo que necesariamente toma un período considerable de tiempo para prepararse para su uso o venta prevista se capitalizan

NOVOPAYMENT ECUADOR S.A.

Notas explicativas a los estados financieros Al 31 de diciembre de 2019 Expresadas en Dólares de E.U.A.

como parte del costo de el activo. Todos los demás costos por préstamos se registran en el período en que ocurren como gastos financieros. Los costos por préstamos consisten en intereses y otros costos en los que incurre la Compañía en relación con la obtención de préstamos.

3.6. Equipo de cómputo

El costo inicial del equipo de cómputo, comprende su precio de compra y cualquier costo necesario para poner dicho activo en operación.

El equipo de cómputo se deprecia en forma lineal, a lo largo de su vida útil, la que se expresa en años y que se ha estimado en 3 años.

A continuación, se presenta una descripción de las estimaciones de vida útil para estos activos:

Una partida del equipo de cómputo se da de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta. Las ganancias o pérdidas que surjan al dar de baja el activo (calculada como la diferencia entre los ingresos por la venta y el valor en libros del activo), se incluye en el estado de resultados.

La vida útil, valores residuales y el método de depreciación seleccionados, se revisan y ajustan prospectivamente a la fecha de cierre de cada ejercicio, de corresponder.

3.7. Deterioro de activos no financieros

La Compañía evalúa, a fin de cada año, si existe algún indicio de que el valor de sus activos se ha deteriorado. Si existe tal indicio, o cuando las pruebas anuales de deterioro del activo se requieren, la Compañía hace un estimado del importe recuperable del activo. El importe recuperable del activo o de la unidad generadora de efectivo es el mayor entre su valor razonable menos los costos para la venta y su valor en uso. El importe recuperable se determina para cada activo individual, a menos que el activo no genere flujos de efectivo que sean largamente independientes de otros activos o grupos de activos. Esta evaluación requiere el uso de estimados y supuestos tales como los volúmenes en inversiones por realizar, presupuestos de capital, préstamos y tasas, tarifas establecidas y costos operativos.

Cuando el valor en libros de un activo o unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable, se considera que el activo ha perdido valor y es reducido a ese importe recuperable.

Para determinar el valor en uso, los flujos futuros de efectivo estimados son descontados a su valor presente usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja la evaluación actual del mercado del valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos del activo. Para la determinación del valor razonable menos los costos para la venta, se toman en cuenta operaciones recientes del mercado, si las hubiera. Si no pueden identificarse este tipo de operaciones, se utiliza el modelo de valoración que resulte más apropiado. Estos cálculos se verifican contra múltiplos de valoración, cotizaciones de acciones y otros indicadores disponibles de valor razonable. Las pérdidas por deterioro se reconocen en el estado de resultados integrales, en la categoría de gasto relacionada con la función del activo deteriorado.

3.8. Arrendamientos

La Compañía evalúa al inicio del contrato si se trata de un contrato, o contiene, un arrendamiento. Esto es, si el contrato otorga el derecho de controlar el uso de un activo identificado por un período de tiempo a cambio de una contraprestación.

La Compañía como arrendataria

La Compañía aplica un enfoque único de reconocimiento y medición para todos los arrendamientos, excepto los arrendamientos a corto plazo y arrendamientos de activos de bajo valor. La Compañía reconoce los pasivos por arrendamiento para realizar los pagos por arrendamiento y el derecho de uso de activos representa el derecho a usar los activos subyacentes.

(i) Activo por derecho de uso

El activo por derecho de uso se mide inicialmente al costo, que comprende la cantidad inicial del pasivo por arrendamiento ajustado por cualquier pago de arrendamiento realizado en o antes de la fecha de inicio, además de los costos directos iniciales incurridos y una estimación de los costos de desmantelamiento del activo

NOVOPAYMENT ECUADOR S.A.

Notas explicativas a los estados financieros Al 31 de diciembre de 2019 Expresadas en Dólares de E.U.A.

subyacente o para restaurar el activo subyacente o el sitio en el que se encuentra, menos cualquier incentivo recibido por el arrendamiento.

El activo por derecho de uso se deprecia linealmente sobre el plazo menor entre el plazo de arrendamiento y la vida útil del activo subyacente. Además, el activo por derecho de uso está sujeto a evaluación de deterioro, si existieran indicios de los mismos.

(ii) Pasivo por arrendamiento

El pasivo por arrendamiento se mide inicialmente al valor presente de los pagos de arrendamiento que no son pagados a la fecha de inicio, descontados usando la tasa de interés implícita en el arrendamiento o cuando la tasa no puede ser fácilmente determinada, se aplica la tasa incremental de deuda.

Los pagos de arrendamientos comprenden: pagos fijos o variables que dependen de un índice o una tasa. Cuando los arrendamientos incluyen opciones de terminación o extensión que la Compañía considera con certeza razonable de ejercerlas, el costo de la opción es incluido en los pagos de arrendamientos.

La medición posterior de pasivo se efectúa cuando hay un cambio en los pagos de arrendamiento futuros derivados de un cambio en un índice o tasa, si hay un cambio en la estimación de la cantidad que se espera pagar por una garantía del valor residual o si la Compañía cambia su evaluación de si ejercerá una opción de compra, ampliación o terminación, reconociendo un ajuste en el valor en libros del activo por derecho de uso, o en los resultados si el activo por derecho de uso no presenta saldo contable

(iii) Arrendamientos a corto plazo y arrendamientos de activos de bajo valor

La Compañía aplica la exención de reconocimiento de arrendamiento a corto plazo cuando el arrendamiento tiene un plazo de arrendamiento de 12 meses o menos desde la fecha de inicio y no contienen una opción de compra. Los pagos de arrendamiento a corto plazo se reconocen como gastos de forma lineal durante el plazo del arrendamiento.

3.9. Provisiones y pasivos contingentes

Las cuentas por pagar corresponden a obligaciones existentes a la fecha del estado de situación financiera, surgidas como consecuencia de sucesos pasados para cuya cancelación se espera una salida de recursos y cuyo importe y oportunidad se pueden estimar fiablemente.

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita), como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha. Cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es importante, el monto de la provisión es el valor presente de los gastos que se esperan incurrir para cancelarla.

Los pasivos contingentes son obligaciones surgidas de un evento pasado, cuya confirmación está sujeta a la ocurrencia o no de eventos fuera de control de la Compañía, u obligaciones presuntas surgidas de hechos anteriores, cuyo importe no puede ser estimado de forma fiable, o en cuya liquidación no es probable que tenga lugar una salida de recursos.

3.10. Impuestos

(i) Impuesto a la renta corriente

El activo o pasivo por impuesto a la renta corriente es medido como el importe esperado que será recuperado o pagado a las autoridades tributarias. El impuesto a la renta es calculado sobre la base de la información financiera de la Compañía. Las tasas de impuesto a la renta y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada año.

La gerencia evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones de impuesto a la renta, respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación y establece las provisiones que sean requeridas.

NOVOPAYMENT ECUADOR S.A.

Notas explicativas a los estados financieros Al 31 de diciembre de 2019 Expresadas en Dólares de E.U.A.

(ii) Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta para los períodos futuros es reconocido usando el método del pasivo sobre las diferencias temporarias entre la base impositiva y contable de los activos y pasivos en la fecha del estado de situación financiera.

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

Los activos por impuesto diferido se reconocen para todas las diferencias temporarias deducibles y por la compensación futura de créditos fiscales y pérdidas tributarias amortizables, en la medida en que sea probable la existencia de la utilidad tributaria futura contra las cuales se puedan imputar esos créditos fiscales o pérdidas tributarias amortizables.

El importe en libros de los activos por impuesto diferido se revisa en cada fecha del estado de situación financiera y se reduce en la medida en que ya no sea probable que exista suficiente ganancia impositiva futura, para permitir que se utilice la totalidad o una parte de dichos activos. Los activos por impuesto diferido no reconocidos se reevalúan en cada fecha del estado de situación financiera y se reconocen en la medida en que se torne probable que la utilidad tributaria futura permita recuperar dichos activos.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se miden a las tasas impositivas que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, de conformidad con las disposiciones legales vigentes.

El impuesto diferido relacionado con partidas reconocidas fuera del estado de situación financiera, se reconoce fuera de este. Estas partidas tributarias diferidas se reconocen en correlación con la transacción subyacente, ya sea en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se compensan si existe un derecho legalmente exigible de compensar los activos impositivos corrientes contra los pasivos impositivos corrientes, y si los impuestos diferidos se relacionan con la misma entidad sujeta al impuesto y con la misma autoridad tributaria.

El pasivo por impuesto diferido no se descuenta a su valor actual y se clasifica como no corriente.

(iii) Exposición tributaria

Al determinar el importe del impuesto a la renta corriente e impuesto a la renta diferido, la Compañía considera el impacto de las posiciones fiscales inciertas y si pueden adeudarse impuestos e intereses adicionales.

Esta evaluación depende de estimaciones y supuestos y puede involucrar una serie de juicios acerca de eventos futuros. Puede surgir nueva información que haga que la Compañía cambie su juicio acerca de la idoneidad de los pasivos fiscales actuales; tales cambios en los pasivos fiscales impactarán el gasto fiscal en el período en el cual se determinen.

(iv) Impuesto sobre las ventas

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

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

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

NOVOPAYMENT ECUADOR S.A.

Notas explicativas a los estados financieros Al 31 de diciembre de 2019 Expresadas en Dólares de E.U.A.

3.11. Beneficios a empleados

(i) Corto plazo

Son beneficios cuyo pago es liquidado hasta el término de los doce meses siguientes al cierre del período en el que los empleados han prestado los servicios, se reconocerán como un gasto por el valor (sin descontar), de los beneficios a corto plazo que se han de pagar por tales servicios.

Como parte de los beneficios de corto plazo se incluye la participación a trabajadores, que se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad contable.

(ii) Largo plazo

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

3.12. Capital social

El capital social se mide a valor nominal para todas las acciones emitidas.

3.13. Ingresos ordinarios procedentes de contratos con clientes

Los ingresos de la Compañía provienen de la prestación de servicios de implementación, soporte y mantenimiento de software, así como servicios de procesamiento de transacciones a sus clientes, asesoría y consultoría. Los ingresos procedentes de contratos con clientes se reconocen cuando el control de los servicios se transfiere al cliente por un importe que refleja la contraprestación a la que la Compañía espera tener derecho a cambio de dichos servicios.

Los criterios específicos de reconocimiento de los distintos tipos de ingresos son como sigue:

(i) Prestación de servicios

Los ingresos provenientes de contratos de servicios se reconocen por referencia al estado de terminación del contrato. El estado de terminación del contrato se determina de la siguiente manera:

- Los honorarios por instalaciones se reconocen como ingresos de actividades ordinarias por referencia al estado de terminación de la instalación, determinado como la proporción del tiempo total estimado para instalar que haya transcurrido al finalizar cada período;
- Los ingresos provenientes de contratos se reconocen a las tasas contractuales en la medida en que se incurran en horas de producción y gastos directos.
- Los ingresos provenientes del mantenimiento de software se reconocen de acuerdo al avance del servicio y el tiempo transcurrido en forma proporcional y mensual considerando la duración y monto de los contratos correspondientes.

(ii) Componente de financiamiento significativo

En general, la Compañía recibe anticipos a corto plazo de sus clientes. Utilizando la solución práctica en la NIIF 15, la Compañía no ajusta el importe de la contraprestación por los efectos del componente de financiación si espera, al inicio del contrato, que el período entre la transferencia del servicio al cliente y la correspondiente fecha de pago del cliente sea de un año o menos.

(iii) Activos y pasivos derivados de los ingresos provenientes de acuerdos con clientes

Activos por contratos

Un activo por contrato es el derecho de la Compañía de una contraprestación a cambio de los servicios que la Compañía ha transferido al cliente. Si la Compañía transfiere servicios a un cliente antes de que el cliente pague

NOVOPAYMENT ECUADOR S.A.

Notas explicativas a los estados financieros Al 31 de diciembre de 2019 Expresadas en Dólares de E.U.A.

la contraprestación o antes de la fecha de vencimiento del pago, se reconoce un activo por contrato por la contraprestación obtenida que está condicionada.

Cuentas a cobrar comerciales

Una cuenta a cobrar representa el derecho incondicional de la Compañía a recibir una contraprestación (es decir, solo se requiere el paso del tiempo antes de la fecha de vencimiento del pago de la contraprestación). Ver las políticas contables de activos financieros en la sección de Instrumentos financieros - Reconocimiento inicial y valoración posterior.

Pasivos por contratos

Un pasivo por contrato es la obligación de transferir bienes o servicios a un cliente. Si un cliente paga una contraprestación antes de que la Compañía transfiera los servicios correspondientes al cliente, se reconoce un pasivo por contrato cuando se realiza el pago o cuando el pago es exigible (lo que ocurra primero). Los pasivos por contratos se reconocen como ingresos cuando la Compañía lleva a cabo la obligación de ejecución.

3.14. Reconocimiento de costos y gastos

Los costos y gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan y se registran en los períodos con los cuales se relacionan.

3.15. Eventos posteriores

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

4. ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2019, son los primeros estados financieros que la Compañía ha preparado de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Para los periodos anteriores y hasta el año terminado el 31 de diciembre de 2018, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con la Norma Internacional Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES).

La Compañía ha preparado sus estados financieros para cumplir con las NIIF aplicables al 31 de diciembre de 2019, conjuntamente con los períodos comparativos para el año terminado el 31 de diciembre de 2018, como se describe en el resumen de políticas contables significativas. En la preparación de los estados financieros, la Compañía ha preparado su estado de situación financiera de apertura al 1 de enero de 2018, la fecha de transición de la Compañía a NIIF. Esta nota explica los principales ajustes realizados por la Compañía en el restablecimiento de sus estados financieros bajo NIIF para PYMES, incluyendo el estado de situación financiera al 1 de enero de 2018 y los estados financieros al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2018.

(i) Exenciones aplicadas

NIIF 1 permite a los adoptantes por primera vez de ciertas exenciones de aplicación retroactiva de ciertos requerimientos bajo NIIF.

La Compañía ha aplicado las siguientes exenciones:

- La Compañía evaluó todos los contratos existentes al 1 de enero de 2018, para determinar si un contrato contiene un arriendo en base a las condiciones existentes al 1 de enero de 2018.
- Los pasivos por arrendamiento fueron medidos al valor presente de los pagos remanentes del arriendo, descontados usando la tasa incremental del arrendatario al 1 de enero de 2018. El derecho de uso del activo fue medido por un monto igual al del pasivo, ajustado por el monto de cualquier prepago o arrendamiento acumulado relacionado con ese pasivo reconocido en el estado de situación financiera inmediatamente anterior al 1 de enero de 2018. Los pagos por arrendamiento, asociados con el arriendo por los cuales los términos del arriendo terminan en 12 meses desde la fecha de transición a NIIF y arriendos por los cuales el activo subyacente es de bajo valor, han sido reconocidos como gastos y se reconocen en línea recta en el plazo del arriendo.

NOVOPAYMENT ECUADOR S.A.

Notas explicativas a los estados financieros Al 31 de diciembre de 2019 Expresadas en Dólares de E.U.A.

(ii) Estimaciones

Las estimaciones al 1 de enero de 2018 y al 31 de diciembre de 2018, son consistentes con aquellas realizadas en las mismas fechas de acuerdo con NIIF para PYMES.

(iii) Reconciliación del patrimonio al 31 de diciembre de 2018

Estado de situación financiera			
Notas	1 de enero de 2018, como fue reportado	Ajustes y reclasificaciones	1 de enero de 2018, restablecido
Activo corriente	70,851	-	70,851
Activo no corriente	(a) -	3,197	3,197
Total activo	70,851	3,197	74,048
Pasivo corriente	9,811	-	9,811
Pasivo no corriente	-	-	-
Patrimonio	(a) 61,040	3,197	64,237
Total pasivo y patrimonio	70,851	3,197	74,048

Estado de situación financiera			
Notas	31 de diciembre de 2018, como fue reportado	Ajustes y reclasificaciones	31 de diciembre de 2018, restablecido
Activo corriente	(b) 477,777	(130,200)	347,577
Activo no corriente	(a) / (c) 22,083	3,643	25,726
Total activo	499,860	(126,557)	373,303
Pasivo corriente	(b) / (d) 372,667	133,088	505,753
Pasivo no corriente	-	-	-
Patrimonio	(e) 127,194	(259,644)	(132,451)
Total pasivo y patrimonio	499,860	(126,557)	373,303

Estado de resultados integrales			
Notas	Año terminado el 31 de diciembre de 2018, como fue reportado	Ajustes y reclasificaciones	Año terminado el 31 de diciembre de 2018, restablecido
Ingresos	(b) 447,500	(165,000)	282,500
Gastos operacionales	(a) / (c) / (d) (381,346)	(97,842)	(479,188)
Utilidad neta	66,154	(262,842)	(196,688)

NOVOPAYMENT ECUADOR S.A.

Notas explicativas a los estados financieros Al 31 de diciembre de 2019 Expresadas en Dólares de E.U.A.

Los ajustes efectuados como resultado de adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera, son como sigue:

- a. Reconocimiento del activo por impuesto a la renta diferido por pérdidas tributarias amortizadas de los años 2016 y 2017, por 3,197.
- b. Reconocimiento de ingresos, activos y pasivos de contrato de acuerdo con NIIF 15, por 130,200.
- c. Reconocimiento de impuestos diferidos del año 2018 y utilización de impuestos diferidos establecidos en el año 2017, por 6,840 y por 3,197 respectivamente.
- d. Reconocimiento del costo amortizado de los pasivos, registro de provisiones de gastos correspondientes al año 2018 y baja de obligaciones canceladas previamente, por 22,644, por 134,475 y por 24,032, respectivamente.
- e. Efectos acumulados en resultados al 31 de diciembre 2018, por los ajustes detallados en los literales anteriores, por 259,644.

5. NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA EMITIDAS AÚN NO VIGENTES

Las normas e interpretaciones que han sido emitidas, pero que no entran en vigencia a la fecha de emisión de los estados financieros por parte de la Compañía se revelan a continuación. La Compañía adoptará estas normas, si le son aplicables, cuando entren en vigencia.

Normas	Fecha efectiva de vigencia	Evaluación preliminar
• Enmiendas a la NIIF 3 – Definición de un negocio	Enero 1, 2020	5.1
• Enmiendas a la NIC 1 y NIC 8: Definición de materialidad	Enero 1, 2020	5.2
• Enmiendas a la NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7 – Reforma a la tasa de interés de referencia	Enero 1, 2020	No aplicable a la Compañía
• Modificaciones al Marco Conceptual de las NIIF	Enero 1, 2020	No aplicable a la Compañía
• NIIF 17 – Contratos de Seguros	Enero 1, 2021	No aplicable a la Compañía
• Enmienda a la NIIF 10 y NIC 28 – Venta o contribución de activos entre un inversor y su asociada o negocios conjuntos	No definido fecha efectiva de vigencia	No aplicable a la Compañía

5.1. Enmiendas a la NIIF 3 - Definición de un negocio

En octubre de 2018, el IASB emitió modificaciones a la definición de un negocio en la NIIF 3 *Combinaciones de negocios*, para ayudar a las compañías a determinar si un conjunto de actividades y activos adquirido es un negocio o no. Aclaran los requisitos mínimos para un negocio, se elimina la evaluación de si los participantes del mercado son capaces de reemplazar los elementos faltantes, se agrega una guía para ayudar a las compañías a evaluar si un proceso adquirido es sustantivo, se reduce las definiciones de un negocio y de resultados, e introduce una evaluación opcional de concentración de valor razonable. Se proporcionaron nuevos ejemplos ilustrativos junto con las enmiendas.

Dado que las enmiendas se aplican prospectivamente a las transacciones u otros eventos que ocurran en la fecha de adopción o después, la Compañía no se verá afectada por estas enmiendas a la fecha de transición.

5.2. Enmiendas a la NIC 1 y a la NIC 8 - Definición de materialidad

En octubre de 2018, el IASB emitió modificaciones a la NIC 1 *Presentación de estados financieros* y NIC 8 *Políticas contables, cambios en las estimaciones contables y errores*; para alinear la definición de "material" a través de las normas y aclarar ciertos aspectos de esta definición. La nueva definición establece que, "La información es material si su omisión, expresión errónea u ocultar información podría razonablemente esperarse que influyera en las decisiones que toman los usuarios principales de los estados financieros".

NOVOPAYMENT ECUADOR S.A.

Notas explicativas a los estados financieros Al 31 de diciembre de 2019 Expresadas en Dólares de E.U.A.

No se espera que las enmiendas a la definición de materialidad tengan un impacto significativo en los estados financieros de la Compañía.

6. ADMINISTRACIÓN DE CAPITAL Y POLÍTICAS DE RIESGOS

La Gerencia es responsable de establecer y supervisar el marco de administración de riesgos, así como del desarrollo y seguimiento de sus políticas.

Las políticas de administración de riesgos de la Compañía son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la Compañía, fijar límites y controles de riesgo adecuados y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. 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, en el cual todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

6.1. Administración de riesgos de instrumentos financieros

Los pasivos financieros de la Compañía comprenden cuentas por pagar a proveedores de servicios locales, obligaciones financieras, cuentas por pagar a compañías relacionadas y otras cuentas por pagar.

Los activos financieros principales de la Compañía son efectivo y bancos y cuentas por cobrar comerciales.

La Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- Riesgo de mercado
- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez

La Gerencia de la Compañía monitorea esos riesgos para que las políticas y procedimientos y los riesgos financieros sean identificados, medidos y administrados de acuerdo con las políticas emitidas desde la Gerencia y Accionistas de la Compañía. La Gerencia revisa y acuerda las políticas para la administración de cada uno de esos riesgos, como se expone a continuación:

6.1.1. Riesgo de mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que el valor razonable de los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero fluctúe debido a cambios en los precios de mercado. En el caso de la Compañía, los precios de mercado comprenden el riesgo de tasa de interés. Los instrumentos financieros afectados por los riesgos de mercado incluyen el efectivo y bancos y cuentas por pagar a compañías relacionadas.

6.1.2. Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se presenta cuando existe una alta probabilidad de que los clientes o una parte de un instrumento no cumplan con sus obligaciones contractuales. Los instrumentos financieros que someten parcialmente a la Compañía a concentraciones de riesgo de crédito están principalmente representados por el efectivo y bancos y las cuentas por cobrar comerciales.

6.1.3. Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros. El enfoque de la Compañía para administrar la liquidez, es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía. La Compañía monitorea continuamente los flujos de efectivo, proyectados y reales y concilia con los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

Los vencimientos de los pasivos por servicios a proveedores locales, al 31 de diciembre de 2019 y 2018, son a 30 días. Para los pasivos con compañías relacionadas se han suscrito contratos que tienen vencimientos hasta por 5 años.

NOVOPAYMENT ECUADOR S.A.

Notas explicativas a los estados financieros Al 31 de diciembre de 2019 Expresadas en Dólares de E.U.A.

El siguiente cuadro muestra el vencimiento de las obligaciones contraídas por la Compañía a la fecha del estado de situación financiera y los importes a desembolsar a su vencimiento, en base a los pagos no descontados que se realizarán:

	En menos de un mes	Más de 3 y hasta 12 meses	Más de 12 meses	Total
Proveedores locales y otras cuentas por pagar	14,984	-	-	14,984
Obligaciones financieras Relacionadas	2,130	-	-	2,130
	-	149,305	36,108	185,413
Al 31 de diciembre de 2019	17,115	149,305	36,108	202,528
Proveedores locales y otras cuentas por pagar	1,574	-	-	-
Relacionadas	-	356,292	-	356,292
Al 31 de diciembre de 2018	1,574	356,292	-	356,292

6.2. Administración de capital

El objetivo de la Compañía, cuando administra su capital, es proteger el principio de negocio en marcha de sus operaciones, así como precautelar la inversión de sus accionistas, garantizar los intereses de partes relacionadas, y mantener una estructura apropiada de capital.

El capital se compone del capital, reservas, y resultados acumulados. La Compañía considera que no existieron cambios significativos durante los años 2019 y 2018, en su enfoque de administración de capital.

7. USO DE ESTIMACIONES Y SUPUESTOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de los estados financieros, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), requiere que la Gerencia realice estimaciones que afectan las cifras reportadas de activos, pasivos, y gastos y la exposición de eventos significativos en las notas a los estados financieros. Las estimaciones y juicios son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de eventos futuros que se cree son razonables bajo las actuales circunstancias. Los resultados actuales podrían diferir de dichas estimaciones.

La preparación de los estados financieros incluye los siguientes criterios y estimaciones significativos, utilizados por la Gerencia:

7.1. Pérdidas crediticias esperadas

La estimación por pérdidas crediticias esperadas es determinada por la Gerencia de la Compañía, en base a una matriz de provisiones. Las provisiones se basan en los días vencidos y tasas de incumplimiento observadas históricamente. La Compañía calibrará la matriz para ajustar la experiencia histórica de pérdidas de crédito con información prospectiva. En cada cierre, las tasas de incumplimiento históricas observadas se actualizan y se analizan los cambios en las estimaciones prospectivas. La evaluación de la correlación entre las tasas históricas de incumplimiento observadas, las condiciones económicas previstas y las pérdidas crediticias esperadas son estimaciones significativas. La estimación por pérdidas crediticias esperadas se carga a los resultados integrales del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos.

7.2. Vida útil de equipos de cómputo

Los equipos de cómputo se registran al costo y se deprecia en base al método de línea recta durante la vida útil estimada de dichos activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado, de acuerdo con la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos, podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos.

7.3. Impuestos

Existen incertidumbres con respecto a la interpretación de regulaciones tributarias complejas, a los cambios en las normas tributarias y al monto y la oportunidad en que se genera el resultado gravable futuro. La Compañía calcula provisiones,

NOVOPAYMENT ECUADOR S.A.

Notas explicativas a los estados financieros Al 31 de diciembre de 2019 Expresadas en Dólares de E.U.A.

sobre la base de estimaciones razonables, para las posibles consecuencias derivadas de las inspecciones realizadas por parte de la autoridad tributaria. El importe de esas provisiones se basa en varios factores, tales como la experiencia en inspecciones tributarias anteriores, y en las diferentes interpretaciones acerca de las regulaciones tributarias realizadas por la Compañía y sus asesores legales. Esas diferencias de interpretación pueden surgir en una gran variedad de cuestiones, dependiendo de las circunstancias y condiciones existentes y podrían requerir ajustes por impuestos en el futuro.

7.4. Provisiones

Debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas. La determinación de la cantidad a provisionar se basa en la mejor estimación de los desembolsos que serán necesarios pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del estado de situación financiera, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

7.5. Beneficios a empleados a largo plazo:

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

Para la determinación de la tasa de descuento, el perito consideró las tasas de interés en función a los rendimientos de bonos corporativos de alta calidad emitidos en dólares americanos según indica la enmienda a la NIC 19.

El índice de mortalidad se basa en las tablas biométricas de experiencia ecuatoriana publicadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS) según R.O. No. 650 del 28 de agosto de 2002. Los aumentos futuros de salarios y pensiones se basan en los índices de inflación futuros esperados para el país.

7.6. Determinación del precio de la transacción por ingresos provenientes de acuerdos con clientes

Ciertos acuerdos con clientes mantenidos por la Compañía incluyen la transferencia de servicios. La determinación de los precios de transacción independientes para cada obligación de desempeño distinta requiere de juicio. La Compañía utiliza un rango de montos para estimar los precios de transacción independientes cuando los servicios se ofertan separadamente y se necesita determinar si hay un descuento a ser alocado entre los servicios. En ciertos casos, en los que los precios de la transacción no son directamente observables, la Compañía determina los precios utilizando información del mercado.

7.7. Determinación del plazo de arrendamiento de contratos con opción de renovación y terminación:

La Compañía determina el plazo del arrendamiento como el término no cancelable del arrendamiento, junto con cualquier período cubierto por una opción para extender el arrendamiento si es probable que se ejercerá, o cualquier período cubierto por una opción para terminar el arrendamiento, si es probable de no ser ejercido.

Después de la fecha de adopción, la Compañía reevalúa el plazo del arrendamiento si hay un evento significativo o cambio en las circunstancias que está bajo su control y afecta su capacidad de ejercer o no ejercer la opción de renovar o terminar (por ejemplo, la construcción de un arrendamiento significativo mejoras o personalización significativa del activo arrendado).

Estimación de la tasa de interés incremental

La Compañía no puede determinar fácilmente la tasa de interés implícita en el arrendamiento, por lo tanto, utiliza su tasa de interés incremental. La tasa incremental es la tasa de interés que la Compañía tendría que pagar para pedir prestado durante un plazo similar, y con un valor similar, los fondos necesarios para obtener un activo de un valor similar al activo por derecho de uso en un entorno económico similar, por lo tanto, la tasa incremental refleja lo que la Compañía 'tendría que pagar', lo que requiere una estimación cuando no hay tasas observables disponibles o cuando deben ajustarse para reflejar los términos y condiciones del arrendamiento.

NOVOPAYMENT ECUADOR S.A.

Notas explicativas a los estados financieros Al 31 de diciembre de 2019 Expresadas en Dólares de E.U.A.

7.8. Contingencias

Por su naturaleza, las contingencias solo serán resueltas cuando uno o más eventos futuros inciertos ocurran o no se produzcan. La evaluación de la existencia y el potencial efecto de las contingencias conllevan el ejercicio de juicios significativos y el uso de estimaciones relacionados a la resolución de los eventos futuros.

8. EFECTIVO Y BANCOS

El efectivo y bancos se presentan en el estado de situación financiera a su valor nominal y no está sujeto a un riesgo significativo de cambios en su valor. Incluye los fondos en bancos que son de libre disponibilidad y no generan intereses.

El efectivo y equivalente de efectivo al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es como sigue:

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cajas chicas		-	386
Bancos locales	a.	32,405	232,643
		<u>32,405</u>	<u>233,029</u>

a. Bancos incluye depósitos en bancos locales de libre disponibilidad.

9. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las cuentas por cobrar son como sigue:

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Clientes	a.	147,495	105,000
Otras		2,228	-
		<u>149,723</u>	<u>105,000</u>

a. Las cuentas por cobrar a clientes representan saldos de acuerdo con los contratos celebrados y tienen un vencimiento de corto plazo, con condiciones de vencimiento en general de hasta 30 días.

10. EQUIPOS DE CÓMPUTO, NETO

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo de equipos de cómputo, neto se formaba de la siguiente manera:

	<u>31 de diciembre de 2019</u>			<u>31 de diciembre de 2018</u>		
	<u>Costo</u>	<u>Depreciación acumulada</u>	<u>Valor neto</u>	<u>Costo</u>	<u>Depreciación acumulada</u>	<u>Valor neto</u>
Equipos de cómputo	22,569	(7,595)	14,974	16,219	(1,635)	14,583
	<u>22,569</u>	<u>(7,595)</u>	<u>14,974</u>	<u>16,219</u>	<u>(1,635)</u>	<u>14,583</u>

Los movimientos durante los años 2019 y 2018, de los equipos de cómputo, fueron como sigue:

NOVOPAYMENT ECUADOR S.A.

Notas explicativas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2019
Expresadas en Dólares de E.U.A.

	Equipos de computación
Saldo al 1 de enero de 2018	-
Costo:	
Adiciones	16,219
Depreciación:	
Depreciación del año	(1,635)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	14,583
Costo:	
Adiciones	6,351
Depreciación:	
Depreciación del año	(5,960)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	14,974

11. ACTIVO POR DERECHO DE USO Y PASIVO POR ARRENDAMIENTO

11.1. Activo por derecho de uso

Al 31 de diciembre de 2019, el saldo del activo por derecho de uso, se formaba de la siguiente manera:

	Notas	2019
Costo histórico	a.	30,752
Amortización acumulada		(4,920)
		25,832

a. Durante el año 2019, el movimiento del activo por derecho de uso fue como sigue:

	Oficina
Costo:	
Saldo al 1 de enero de 2018	-
Saldo al 31 de diciembre de 2018	-
Adiciones	30,752
Al 31 de diciembre de 2019	30,752
Amortización acumulada:	
Saldo al 1 de enero de 2018	-
Saldo al 31 de diciembre de 2018	-
Adiciones	(4,920)
Al 31 de diciembre de 2019	(4,920)
Activo por derecho de uso - neto	25,832

11.2. Pasivo por arrendamiento

Al 31 de diciembre de 2019, el saldo del pasivo por arrendamiento, se formaba de la siguiente manera:

NOVOPAYMENT ECUADOR S.A.

Notas explicativas a los estados financieros Al 31 de diciembre de 2019 Expresadas en Dólares de E.U.A.

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>
Arrendamiento oficina (Porción corriente)	a.	9,835
Arrendamiento oficina (Porción largo plazo)	a.	16,216
Al 31 de diciembre de 2019		26,051

- a. Durante el año 2019, el movimiento del pasivo por arrendamiento fue como sigue:

	<u>Oficina</u>
Saldo al 1 de enero de 2018	-
Saldo al 31 de diciembre de 2018	-
Adiciones al pasivo por arrendamiento	30,752
Acumulación de intereses	499
Pagos realizados al arrendador	(5,200)
Al 31 de diciembre del 2019	26,051

Los intereses por actualización del pasivo por arrendamiento, se reconocen como gasto financiero incluido en el grupo de gasto intereses por un valor de 499.

Contrato de arrendamiento

- La Compañía mantiene un contrato de arrendamiento por una oficina de 800 m2 que es usada exclusivamente para realizar las operaciones administrativas de la Compañía.
- El contrato tiene una duración de dos años renovables, desde el 5 de septiembre de 2019 al 5 de septiembre de 2021, puede ser renovado por períodos iguales y sucesivos si las partes, de común acuerdo, lo estiman conveniente. Si ninguna de las partes da por terminado el contrato, con 60 días a la fecha de expiración, se entiende que se encuentra renovado.
- El contrato de arrendamiento mantiene un pago mensual estructurado de la siguiente manera:

Primer año	Segundo año	Tercer año
1,300 + IVA	1,300 + IVA	1,300 + IVA

12. OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo de otros activos por 7,500 corresponden a un certificado de inversión múltiple emitido por Banco Pichincha por orden de la Compañía a favor de Fideicomiso de Garantía – Oriente Seguros S.A., como garantía para la emisión de pólizas de cumplimiento de contratos, por parte de la aseguradora. Este certificado de inversión tiene como fecha de emisión el 11 de junio de 2018 y como fecha de vencimiento el 25 de junio de 2021.

13. CUENTAS POR PAGAR A ENTIDADES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo de la cuenta por pagar a entidades relacionadas fue como sigue:

	<u>Notas</u>	<u>Naturaleza de la relación</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Corto plazo:				
Novopayment INC	a.	Filial	106,008	356,292
Novopayment Holding	b.	Matriz	43,297	-
			149,305	356,292

NOVOPAYMENT ECUADOR S.A.

Notas explicativas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2019
Expresadas en Dólares de E.U.A.

	Notas	Naturaleza de la relación	2019	2018
Largo plazo:				
Novopayment INC	a.	Filial	36,108	-
			<u>36,108</u>	<u>-</u>

Las condiciones de los préstamos con las entidades relacionadas son como sigue:

- a. Corresponden a valores pendientes de pago por transferencias realizadas por NOVOPAYMENT INC., para capital de trabajo que, de acuerdo a lo estipulado en los pagarés, tienen vencimiento de un año y generan intereses calculados a la tasa del Bank Prime Loan Rate de los Estados Unidos de América equivalente al 5.28% anual.

Además, la Compañía mantiene cuentas por pagar al exterior por los servicios recibidos de NOVOPAYMEN INC., que no genera intereses y tienen un vencimiento de 15 días. Ver nota 20.

- b. Corresponden a fondos recibidos de NOVOPAYMENT HOLDING, que no generan intereses y tienen un vencimiento de 5 años.

14. BENEFICIOS A EMPLEADOS

14.1. Corto plazo:

Al 31 de diciembre de 2019, el saldo de beneficios a empleados corto plazo se desglosa como sigue:

	Notas	2019
Beneficios sociales	a.	47,657
Seguro social		11,469
		<u>59,126</u>

- a. El movimiento de los beneficios a empleados por el año 2019, es como sigue:

	31 de diciembre de 2019			
	Saldo inicial	Provisiones	Pagos	Saldo final
Beneficios sociales	-	176,058	(128,401)	47,657
Seguro social	-	50,243	(38,773)	11,469
	<u>-</u>	<u>226,301</u>	<u>(167,175)</u>	<u>59,126</u>

- b. Durante el año 2018 la Compañía no mantuvo empleados, por lo que no se registraron provisiones por este concepto.

Número de empleados

Al 31 de diciembre de 2019, el número de empleados y trabajadores activos fue 9 empleados fijos (el representante legal durante el año 2018).

Remuneraciones y compensaciones de la Gerencia Clave

La Gerencia clave son aquellas personas que tienen autoridad y responsabilidad para planificar, dirigir y controlar las actividades de la entidad, ya sea directa o indirectamente, incluyendo cualquier miembro, sea o no ejecutivo del consejo

NOVOPAYMENT ECUADOR S.A.

Notas explicativas a los estados financieros Al 31 de diciembre de 2019 Expresadas en Dólares de E.U.A.

de administración u órgano de gobierno equivalente de la entidad.

Al 31 de diciembre de 2019, la compensación a la Gerencia Clave, está representada por honorarios por 94,500.

14.2. Largo plazo:

El Código del Trabajo establece que los empleados que por veinticinco años o más hubieren prestado servicios continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieran cumplido veinte años y menos de veinticinco años de trabajo continuo o interrumpido, tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.

Así también, de acuerdo con el Código del Trabajo, la Compañía tendría un pasivo por indemnizaciones con los empleados que se separen bajo ciertas circunstancias. Esta provisión cubre los beneficios de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo de beneficios a empleados largo plazo se desglosa como sigue:

	Notas	2019
Jubilación patronal	a.	4,412
Desahucio	a.	3,141
		7,553

- a. La siguiente tabla resume el movimiento de la provisión y los componentes del gasto neto por jubilación patronal y desahucio reconocidos en el estado de resultados integrales y el importe reconocido en el estado de situación financiera:

	Jubilación Patronal	Desahucio
	2019	2019
Saldo al inicio	-	-
Gasto del período:		
Costo laboral por servicios	4,258	3,031
Costo financiero	154	110
Pagos realizados	-	-
Ajuste actuarial:		
(Ganancia) pérdida actuarial	-	-
Saldo al final	4,412	3,141

- b. Los principales supuestos actuariales usados en la determinación del pasivo por jubilación patronal y desahucio fueron los siguientes:

	2019
Tasa de descuento	3.62%
Tasa de incremento salarial	3.00%
Tasa de incremento salarial de largo plazo	1.50%
Tasa de rotación (promedio)	11.80%
Tasa pasiva referencial	5.87%
Tabla de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002

- c. El análisis de sensibilidad de la tasa de descuento e incremento salarial, se muestra a continuación:

NOVOPAYMENT ECUADOR S.A.

Notas explicativas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2019
Expresadas en Dólares de E.U.A.

	2019	
	Jubilación patronal	Desahucio
Tasa de descuento +0,5%	(483)	(101)
Tasa de descuento -0,5%	546	110
Incremento salarial +0,5%	555	123
Incremento salarial -0,5%	(495)	(114)
Incremento de rotación	(213)	154
Decremento de rotación	223	(151)

15. IMPUESTOS

15.1. Impuestos por recuperar e impuestos por pagar

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo de impuestos por recuperar se formaba de la siguiente manera:

	2019	2018
Crédito tributario del impuesto al valor agregado	10,633	9,548
Crédito tributario del impuesto a la renta	10,196	-
	20,829	9,548

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo de impuestos por pagar se formaba de la siguiente manera:

	2019	2018
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	31,554	74,647
Retenciones de impuesto al valor agregado	219	72
Impuesto a la renta por pagar	-	13,167
	31,773	87,886

15.2. Impuesto a la renta reconocido en resultados del año

Los gastos por impuesto a la renta corriente y diferido, mostrados en el estado de resultados integrales de los años 2019 y 2018, se componen de la siguiente manera:

	2019	2018
Impuesto a la renta corriente		17,917
Impuesto a la renta diferido	1,436	(446)
Gasto de impuesto a la renta del año	1,436	17,471

15.3. Conciliación del resultado contable-tributario y de la tasa efectiva de impuesto a la renta

Las partidas que principalmente afectaron la utilidad contable con la base para la determinación del impuesto a la renta en los años 2019 y 2018 fueron las siguientes; así como la determinación del saldo del impuesto a la renta a recuperar:

NOVOPAYMENT ECUADOR S.A.

Notas explicativas a los estados financieros Al 31 de diciembre de 2019 Expresadas en Dólares de E.U.A.

	2019			2018		
	Porcentaje	Valor	Valor	Porcentaje	Valor	Valor
Utilidad (Pérdida) antes de impuesto a la renta	-	25,325		-	(179,217)	a.
Impuesto a la renta que resultaría de aplicar la tasa corporativa a la utilidad antes de impuesto a la renta	25%	6,331		25%	-	
Más (Menos):						
Gastos no deducibles	49%	12,384	49,537	-0%	96	386
Deducción por incremento neto del empleo	(122%)	(30,952)	(123,808)	0%	-	-
Provisión de impuesto a la renta del año	(48%)	-		25%	96	
Liquidación de impuesto a la renta:						
Gasto impuesto a la renta del año		-			17,917	a.
Retenciones en la fuente del año		10,196			4,750	
Saldo (a recuperar) a pagar		(10,196)			13,167	

- a. La Compañía calculó y pagó el impuesto a la renta al 31 de diciembre de 2018, por 17,917, de acuerdo con los resultados obtenidos aplicando NIIF para PYMES, la pérdida por 179,217 corresponde al resultado luego de la aplicación por primera vez de NIIF completas.

15.4. Impuesto diferido

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el activo y pasivo por impuesto diferido se formaba de la siguiente manera:

	Estado de situación		Estado de resultados	
	2019	2018	2019	2018
Diferencias temporarias:				
Por aplicación de NIIF 16	55	-	55	-
Costo amortizado de deuda con relacionadas	3,202	3,643	(442)	(3,643)
Amortización de pérdidas tributarias	-	-	-	3,197
Jubilación patronal	1,065	-	1,065	-
Desahucio	758	-	758	-
Efecto en el impuesto diferido, resultados			1,436	(446)
Activo por impuesto diferido	5,079	3,643		

15.5. Situación tributaria

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores, contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con sus obligaciones tributarias.

La Compañía no ha sido fiscalizada desde su constitución.

15.6. Determinación y pago del impuesto a la renta

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

Están exonerados de pago del impuesto a la renta lo siguiente:

NOVOPAYMENT ECUADOR S.A.

Notas explicativas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2019

Expresadas en Dólares de E.U.A.

- Por un período de 5 o 10 años las inversiones nuevas y productivas, en los sectores económicos considerados como prioritarios, de industrias básicas y para el desarrollo de proyectos públicos en asociación público-privada.
- Por un período de 12 años las nuevas inversiones productivas en sectores priorizados, contados desde el primer año en el que se generen ingresos atribuibles directa y únicamente a la nueva inversión y que se encuentren fuera de Quito y Guayaquil.
- Por un período de 8 años, las nuevas inversiones productivas en sectores priorizados, que se realicen en las áreas urbanas de Quito y Guayaquil.
- Por un período de 15 años, las nuevas inversiones productivas que se ejecuten en los sectores priorizados industrial, agroindustrial y agro asociativo dentro de los cantones de frontera.
- Por un período de 3 años para microempresas.
- Por un período de 20 años los emprendimientos turísticos de micro, pequeñas y medianas empresas de turismo comunitario y/o asociativo.

La exoneración para las sociedades nuevas o existentes, aplicará solo en sociedades que generen empleo neto, para lo cual se tomará en cuenta las condiciones y procedimientos establecidos en el Reglamento de Aplicación de la Ley para el Fomento Productivo y Atracción de Inversiones para la aplicación y verificación de este requisito, en atención al tamaño de las sociedades que quieran acceder al mismo.

15.7. Tasas del impuesto a la renta

La tasa del impuesto a la renta es del 25%. No obstante, la tarifa impositiva será del 28% cuando: (a) La sociedad tenga socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, sobre cuya composición societaria dicha sociedad haya incumplido su deber de informar de acuerdo con lo establecido en la presente Ley; o, (b) Dentro de la cadena de propiedad de los respectivos derechos representativos de capital, exista un titular residente, establecido o amparado en un paraíso fiscal, jurisdicción de menor imposición o régimen fiscal preferente y el beneficiario efectivo es residente fiscal del Ecuador.

La tarifa impositiva será del 28% cuando, el porcentaje de participación de accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, por quienes se haya incurrido en cualquiera de las causales antes referidas sea igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Cuando la mencionada participación sea inferior al 50%, la tarifa del 28% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación.

15.8. Anticipo del impuesto a la renta

El anticipo se determina sobre la base de la declaración del impuesto a la renta del año inmediato anterior, aplicando ciertos porcentajes al valor del activo total (menos ciertos saldos), patrimonio total, ingresos gravables y costos y gastos deducibles. Al valor resultante se restarán las retenciones en la fuente efectuadas en el ejercicio fiscal anterior.

El anticipo será compensado con el impuesto a la renta causado y no es susceptible de devolución, salvo determinados casos previstos en la Ley.

En caso de que el impuesto a la renta causado fuere menor al anticipo pagado más retenciones, los contribuyentes tendrán el derecho a presentar el correspondiente reclamo de pago indebido o la solicitud de pago en exceso, por el total de lo que sobrepase el impuesto a la renta causado.

También están exoneradas del pago del anticipo de impuesto a la renta las sociedades nuevas constituidas a partir de la vigencia del Código de la Producción, hasta por un período de 5 años, contados a partir del inicio de su operación efectiva.

15.9. Dividendos en efectivo

Se encuentran exonerados del pago del Impuesto a la Renta los ingresos generados por los dividendos y utilidades, calculados después del pago del impuesto a la renta, distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras residentes en el Ecuador, a favor de otras sociedades nacionales o extranjeras, o de personas naturales no residentes en el Ecuador.

Esta exención no aplica cuando: (a) El beneficiario efectivo de los dividendos es una persona natural residente en el Ecuador, o, (b) Cuando la sociedad que distribuye el dividendo no cumple con el deber de informar sobre sus beneficiarios efectivos, la exención no será aplicable únicamente sobre la porción no informada.

Si la sociedad residente o establecida en el Ecuador distribuye en más de una ocasión dentro de un mismo ejercicio fiscal dividendos gravados a favor de una misma persona natural o beneficiario efectivo ecuatoriano, en cada distribución se deberá reliquidar el valor de la retención.

NOVOPAYMENT ECUADOR S.A.

Notas explicativas a los estados financieros Al 31 de diciembre de 2019 Expresadas en Dólares de E.U.A.

Cuando la sociedad que distribuye el dividendo incumpla con el deber de informar sobre sus beneficiarios efectivos, el porcentaje de retención de dividendos o utilidades que se aplique al ingreso gravado será el equivalente a la diferencia entre la tarifa máxima de impuesto a la renta para personas naturales (35%) y la tarifa de impuesto a la renta aplicada por la sociedad a las utilidades de las que se originaron los dividendos (25% o 28%); sin embargo, la retención no podrá ser mayor al 10%.

Los dividendos distribuidos por una sociedad antes de la terminación del ejercicio económico, así como los préstamos de dinero a sus socios, accionistas o alguna de sus partes relacionadas (préstamos no comerciales), serán considerados como pago de dividendos anticipados y por consiguiente, se deberá efectuar la retención correspondiente a la tarifa de impuesto a la renta corporativo vigente al año en curso, sobre el monto de tales pagos. Tal retención será declarada y pagada al mes siguiente de efectuada y constituirá crédito tributario para la empresa en su declaración de Impuesto a la Renta.

15.10. Enajenación de acciones y participaciones

Las utilidades que perciban las sociedades domiciliadas o no en Ecuador y las personas naturales, ecuatorianas o extranjeras, residentes o no en el país, provenientes de la enajenación directa o indirecta de acciones o participaciones de sociedades domiciliadas o establecimientos permanentes en Ecuador, están gravadas con el impuesto a la renta.

15.11. Impuesto a la Salida de Divisas (ISD)

El Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) es del 5% y grava a lo siguiente:

- La transferencia o traslado de divisas al exterior.
- Los pagos efectuados desde el exterior, inclusive aquellos realizados con recursos financieros en el exterior de la persona natural o la sociedad o de terceros.
- Las importaciones pendientes de pago registradas por más de doce (12) meses.
- Las exportaciones de bienes y servicios generados en el Ecuador, efectuadas por personas naturales o sociedades domiciliadas en el Ecuador, cuando las divisas correspondientes a los pagos por concepto de dichas exportaciones no ingresen al Ecuador en un plazo de 180 días.

Están exentos del Impuesto a la Salida de Divisas (ISD):

- Pagos realizados al exterior por amortización de capital e intereses de créditos otorgados por instituciones financieras internacionales, con un plazo mayor a un año, destinados al financiamiento de inversiones previstas en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones y que devenguen intereses a las tasas referenciales.
- Pagos realizados al exterior por concepto de dividendos distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas en el Ecuador, después del pago del impuesto a la renta, a favor de otras sociedades extranjeras o de personas naturales no residentes en el Ecuador, siempre y cuando no estén domiciliadas en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición.
- Pagos realizados al exterior por parte de administradores y operadores de las Zonas Especiales de Desarrollo Económico (ZEDE).

El Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) podrá ser utilizado como crédito tributario para la determinación del impuesto a la renta hasta por 5 años, siempre que haya sido originado en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital con la finalidad de que sean incorporados en procesos productivos y que consten en el listado emitido por el Comité de Política Tributaria.

15.12. Reformas tributarias

Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria:

En el Suplemento del Registro Oficial No. 111 del 31 de diciembre de 2019, se expidió la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria. Los principales incentivos y reformas tributarias son los siguientes:

NOVOPAYMENT ECUADOR S.A.

Notas explicativas a los estados financieros Al 31 de diciembre de 2019 Expresadas en Dólares de E.U.A.

(a) Impuesto a la Renta

Dividendos

- Se considerará como ingreso exento los dividendos y utilidades calculados después del pago del Impuesto a la Renta, distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras residentes en Ecuador únicamente a favor de otras sociedades nacionales.
- La capitalización de utilidades no será considerada como distribución de dividendos, inclusive si dicha capitalización se genere como parte de una reinversión de utilidades.
- La distribución de dividendos realizada a todo tipo de contribuyente, con independencia de su residencia fiscal, excepto la distribución a sociedades residentes en Ecuador o establecimientos permanentes en el país de una sociedad no residente, se encuentra sujeta a retención en la fuente de Impuesto a la Renta.
- El ingreso gravado será igual al cuarenta por ciento (40%) del dividendo efectivamente distribuido;
- Cuando la distribución se realice a personas naturales residentes fiscales en el Ecuador, el ingreso gravado (40% del dividendo) formará parte de su renta global.
- Las sociedades que distribuyan dividendos aplicarán una retención de hasta el 25% sobre el ingreso gravado, conforme la resolución que emita el SRI.
- En el caso de que la distribución se realice a no residentes fiscales en Ecuador y el beneficiario efectivo sea una persona natural residente fiscal en el Ecuador se aplicará lo dispuesto en el punto anterior.
- Si la sociedad que distribuye los dividendos incumple el deber de informar su composición societaria, se procederá a la retención del impuesto a la renta, sobre los dividendos que correspondan a dicho incumplimiento, aplicando la máxima tarifa de impuesto a la renta para personas naturales (35%) sobre el ingreso gravado.

Jubilación Patronal y Desahucio

- Se configura como ingreso de fuente ecuatoriana, a aquel generado por las provisiones efectuadas para atender el pago de jubilaciones patronales o desahucio que hayan sido utilizadas como gastos deducibles y que no se hayan efectivamente pagado a favor de los beneficiarios de la provisión.

Reforma de Jubilación Patronal y Desahucio - Vigente a partir del año 2021

- Serán deducibles las provisiones de desahucio y jubilación patronal, soportadas en estudios actuariales.
- Para efectos de que la provisión de jubilación patronal sea considerada como un gasto deducible se deberá cumplir con lo siguiente:
 - a) La provisión se refiera al personal que haya cumplido por lo menos diez años de trabajo en la misma empresa y,
 - b) Los aportes en efectivo de esta provisión sean administrados por empresas especializadas en administración de fondos y debidamente autorizadas por la Ley de Mercado de Valores.

Intereses

- Para que sean deducibles los intereses pagados o devengados por bancos, compañías aseguradoras, y entidades del sector financiero de la Economía Popular y Solidaria por créditos externos otorgados directa o indirectamente por partes relacionadas, el monto total de éstos no podrá ser mayor al 300% con respecto al patrimonio. Tratándose de otras sociedades o de personas naturales, el monto total del interés neto en operaciones con partes relacionadas no deberá ser mayor al 20% de la utilidad antes de la participación laboral, intereses, depreciaciones y amortizaciones correspondientes al respectivo ejercicio fiscal
- Se establece una deducción adicional del 50% de los seguros de crédito contratados para la exportación, de conformidad con lo que se establezca en el reglamento.

Anticipo de impuesto a la renta

- Se elimina la figura del impuesto mínimo y el cálculo del anticipo de impuesto a la renta en función de activos, patrimonio, ingresos gravados y gastos deducibles. El pago del impuesto podrá anticiparse de forma voluntaria, y será equivalente al 50% del impuesto a la renta causado menos las retenciones en la fuente, efectuadas en el ejercicio fiscal anterior, menos las retenciones en la fuente efectuadas en dicho ejercicio fiscal.

NOVOPAYMENT ECUADOR S.A.

Notas explicativas a los estados financieros Al 31 de diciembre de 2019 Expresadas en Dólares de E.U.A.

(b) Impuesto al Valor Agregado

- Los exportadores, sean personas naturales o sociedades y los operadores de turismo receptivo dejan de ser considerados agente de retención del Impuesto al Valor Agregado (IVA)
- Se incluye como agente de retención del Impuesto al Valor Agregado a las empresas emisoras de tarjeta de crédito en los pagos efectuados en la adquisición de servicios digitales cuando el prestador del servicio no se encuentra registrado ante el SRI.
- Se incluye dentro de los bienes y servicios gravados con tarifa 0% del Impuesto al Valor Agregado a los siguientes:
 - Servicios digitales de acuerdo a lo que se defina en el Reglamento de aplicación de la Ley de Simplificación y Progresividad Tributaria y,
 - Los bienes y servicios producidos y comercializados por un artesano calificado por los organismos competentes, siempre y cuando supere los límites establecidos para estar obligado a llevar contabilidad.
 - El suministro de dominios de páginas web, servidores, computación en la nube.
 - Servicio de carga eléctrica para todo tipo de vehículo 100% eléctrico.
 - Flores, follaje y ramas cortadas, en estado fresco, tinturadas y preservadas.
 - Tractores de llantas de hasta 300 caballos de fuerza (antes 200 hp)
 - Papel periódico.
 - Glucómetros, lancetas, tiras reactivas para la medición de glucosa, bombas de insulina, marcapasos.
 - Embarcaciones, maquinaria, equipos de navegación y materiales para el sector pesquero artesanal.
 - El suministro de dominios de páginas web, servidores (hosting), computación en la nube (cloud computing).
 - El servicio de carga eléctrica brindado por las instituciones públicas o privadas para la recarga de todo tipo de vehículos cien por ciento (100%) eléctricos.

(c) Impuesto a la Salida de Divisas

- Se incluye como exento el pago al exterior por dividendos a sociedades o personas naturales en paraísos fiscales.
- Se establece el plazo mínimo de 180 días como condición para la exención del ISD en las siguientes disposiciones: (antes 360 días)
 - Pago de créditos externos y el respectivo interés. Se incluye como parte del crédito exento aquellos destinados a la inversión en derechos representativos de capital.
 - Pagos efectuados al exterior por rendimientos financieros, ganancias de capital y de aquellas inversiones provenientes del exterior ingresadas al mercado de valores del Ecuador.
 - Pagos efectuados al exterior por rendimientos financieros, ganancias de capital y capital en valores emitidos por sociedades domiciliadas en el Ecuador que hubieren sido adquiridos en el exterior destinadas al financiamiento de vivienda, microcrédito o de las inversiones productivas.
 - Pagos efectuados al exterior por rendimientos financieros ganancias de capital y capital de aquellos depósitos a plazo fijo o inversiones, con recursos provenientes del exterior en instituciones del sistema financiero nacional.
 - Las exenciones antes descritas no serán aplicables entre partes relacionadas.

16. ACTIVOS Y PASIVOS DE CONTRATOS

Al 31 de diciembre de 2019, los activos por 15,000, representan esfuerzos invertidos en los contratos con los clientes.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los pasivos por 50,000 y 60,000, respectivamente; representan anticipos recibidos de clientes no devengados y penalidades de contratos.

17. INGRESOS PROVENIENTES DE CONTRATOS CON CLIENTES

Durante los años 2019 y 2018, los ingresos provenientes de contratos con clientes representan contratos suscritos con los siguientes clientes:

NOVOPAYMENT ECUADOR S.A.

Notas explicativas a los estados financieros Al 31 de diciembre de 2019 Expresadas en Dólares de E.U.A.

a. Contrato Cronograma 1 – Banco Pichincha

Con fecha de inicio 2 de mayo de 2018 y con duración de 3 años, para el desarrollo de una aplicación móvil (desarrollo de software con interfases gráficas). El monto del contrato es por 147,500.

b. Contrato Cronograma 2 – Banco Pichincha

Con fecha de inicio 18 de junio de 2018 y con duración de 3 años, para el diseño, desarrollo e implementación de aplicación móvil para sistemas operativos Android y iOS para la app - "Plataforma Digital Medios de Pago". El monto del contrato es por 361,089.

c. Contrato Cronograma 3 – Banco Pichincha

Con fecha de inicio 6 de febrero de 2019 y con duración de 3 años, para la configuración y parametrización de la plataforma para el modelo de negocio requerido. El monto del contrato es por 250,000.

d. Contrato Plataforma de cuentas/tarjetas prepago B2B – Produbanco

Con fecha de inicio 29 de abril de 2020 y con duración de 5 años, para la implementación de un sistema de autogestión web B2B 7X24, que permite a los clientes/personas jurídicas de Produbanco. El monto del contrato es por 540,000.

e. Contrato Plataforma de cuentas/tarjetas prepago B2C – Produbanco

Con fecha de inicio 29 de abril de 2020 y con duración de 5 años, para la implementación de una plataforma para la administración y procesamiento de cuentas/tarjetas de valor almacenado (SVA) para personas naturales ("B2C"). El monto del contrato es por 210,000.

18. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el capital social de la Compañía está conformado de la siguiente forma:

Nombre de accionista	Nacionalidad	Número de acciones	Capital social	Valor nominal	Participación accionaria
Novopayment B.V.	Holanda	74,994	74,994	1	99.99%
Anabel Pérez Moreno	Venezuela	6	6	1	0.01%
		75,000	75,000		100.00%

19. RESERVA LEGAL

La Ley requiere que se transfiera a la reserva legal, por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendos en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

20. CONTRATOS CON RELACIONADAS

Contrato de prestación de servicios con Novopayment Inc.-

La Compañía mantiene un contrato de prestación de servicios con su relacionada Novopayment Inc, suscrito con fecha 2 de abril de 2018, para servicios de apoyo o asistencia. Entre los servicios de apoyo o asistencia están: centro de datos centralizado, gestión de base de datos, telecomunicaciones y seguridad lógica, servicios de telefonía e IVR, soporte de aplicaciones, administración de seguridad, apoyo operacional y servicio de hosting. Este contrato tiene una duración de 5 años, a renovarse automáticamente. Además, incluye un monto anual de regalías por 17,900.

El monto de servicios operativos por el año 2019 y 2018, para la ejecución de proyectos inicial de TI fue de 280,000 y 42,100 respectivamente, que se registran en el resultado del año como cargos de compañías relacionadas.

NOVOPAYMENT ECUADOR S.A.

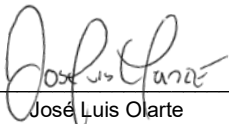
Notas explicativas a los estados financieros Al 31 de diciembre de 2019 Expresadas en Dólares de E.U.A.

Pagarés con Novopayment Inc.-

- a. Con fecha 19 de febrero de 2019 la Compañía firmó un pagaré con Novopayment Inc, por 70,000 por un plazo de un año a una tasa de interés de "Bank Prime Loan Rate " de 5.28% de los Estados Unidos de Norteamérica.
- b. Con fecha 17 de diciembre de 2019 la Compañía firmó un pagaré con Novopayment Inc, por 50,000 por un plazo de un año a una tasa de interés de "Bank Prime Loan Rate " de 5.28% de los Estados Unidos de Norteamérica.

21. EVENTOS SUBSECUENTES

Excepto por lo mencionado en la Nota 1 de operaciones, relacionado con los posibles efectos del virus COVID-19; en el período comprendido entre el 1 de enero de 2019 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no han ocurrido otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que, en opinión de la Gerencia, pudieran tener un efecto significativo sobre sus saldos y revelaciones.



José Luis Olarte
Gerente General



Verónica Muñoz
Contadora



BIT&T Auditores y Consultores Cia. Ltda.