

TECNIPAGOS S.A.

Estados Financieros

*31 de diciembre de 2021 con cifras
comparativas a 31 de diciembre de 2020*


Índice

Estado de Situación Financiera.....	1
Estado del Resultado Integral	2
Estado de Cambios en el Patrimonio	3
Estado de Flujos de Efectivo.....	4
Notas a los Estados Financieros.....	5

TECNIPAGOS S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

	Notas	Al 31 de diciembre de 2021	Al 31 de diciembre de 2020
Activos			
Efectivo y equivalentes al efectivo	8	\$ 8,609,986	9,509,930
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	9	215,005	12,943
Cuentas por cobrar vinculados económicos	10	96	39,121
Inventarios	11	2,367	1,677
Activos por impuestos corrientes	12	66,401	237
Otros activos no financieros	13	2,188,326	822,013
Propiedad y equipo	14	22,035	34,412
Activos intangibles	15	3,137,173	3,600,389
Total activos		\$ 14,241,389	14,020,722
Pasivos			
Depósitos electrónicos	16	244,969	103,544
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	17	1,221,858	242,682
Cuentas por pagar vinculados económicos	18	29,656	265,281
Beneficios a empleados	19	666,483	611,254
Otros pasivos no financieros	20	327,406	156,963
Total pasivos		\$ 2,490,372	1,379,724
Patrimonio			
Capital social	21	22,973,667	19,331,667
Prima en colocación de acciones		19,114,333	11,830,333
Resultado de ejercicios anteriores		(18,521,002)	(8,353,851)
Resultado del período		(11,815,981)	(10,167,151)
Total patrimonio		\$ 11,751,017	12,640,998
Total pasivos y patrimonio		\$ 14,241,389	14,020,722

Las notas que se acompañan son parte integral de los estados financieros.


Firmado digitalmente
por Lyda Wilches
Fecha: 2022.02.22
08:22:11 -05'00'

Lyda Mercedes Wilches
Representante Legal
(Ver certificación adjunta)



Wilander Leandro Patiño Forero
Contador Público
Tarjeta Profesional No. 227113 – T
(Ver certificación adjunta)

FREDDY
RICARDO

Digitally signed by
FREDDY RICARDO
CHAUTA VARGAS

CHAUTA VARGAS Date: 2022.02.21
17:02:54 -05'00'

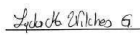
Freddy Ricardo Chauta Vargas
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 165915 – T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 17 de febrero de 2022)

Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos Estados Financieros y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad de la Compañía.

TECNIPAGOS S.A.
ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 y 2020
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

	Notas	Años terminados el 31 de diciembre de:	
		2021	2020
Ingresos de actividades ordinarias	22	\$ 5,444,046	12,959
Costos de ventas	23	(5,354,858)	(4,843)
Utilidad bruta		89,188	8,116
Gastos de la operación	24	(11,781,561)	(10,412,068)
Otros ingresos	25	146,242	101,008
Otros gastos	26	(330,748)	(67,053)
Resultado de actividades de la operación		\$ (11,876,879)	(10,369,997)
Ingresos financieros	27	60,898	221,776
Costo financiero neto		60,898	221,776
Pérdida antes de impuestos		(11,815,981)	(10,148,221)
Impuesto a las ganancias	28	0	(18,930)
Resultado del período		(11,815,981)	(10,167,151)
Resultado integral total del periodo		\$ (11,815,981)	(10,167,151)

Las notas que se acompañan son parte integral de los estados financieros.


Firmado digitalmente por
Lyda Wilches
Fecha: 2022.02.22
08:22:48 -05'00'

Lyda Mercedes Wilches
Representante Legal
(Ver certificación adjunta)



Wilander Leandro Patiño Forero
Contador Público
Tarjeta Profesional No. 227113 – T
(Ver certificación adjunta)

FREDDY
RICARDO

Digitally signed by
FREDDY RICARDO
CHAUTA VARGAS

CHAUTA VARGAS Date: 2022.02.21
17:03:25 -05'00'

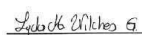
Freddy Ricardo Chauta Vargas
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 165915 – T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 17 de febrero de 2022)

Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos Estados Financieros y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad de la Compañía

TECNIPAGOS S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 y 2020
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

	Capital social	Prima en colocación de acciones	Resultado de ejercicios anteriores	Resultado del período	Total patrimonio
Saldo inicial al 1 de enero de 2020	\$ 15,507,667	4,182,333	(2,267,451)	(6,086,400)	11,336,149
Traslado del resultado del periodo	0	0	(6,086,400)	6,086,400	0
Capitalización	3,824,000	0	0	0	3,824,000
Prima en colocación de acciones	0	7,648,000	0	0	7,648,000
Resultado del período	0	0	0	(10,167,151)	(10,167,151)
Saldo final al 31 de diciembre de 2020	\$ 19,331,667	11,830,333	(8,353,851)	(10,167,151)	12,640,998
Saldo inicial al 1 de enero de 2021	\$ 19,331,667	11,830,333	(8,353,851)	(10,167,151)	12,640,998
Traslado del resultado del periodo	0	0	(10,167,151)	10,167,151	0
Capitalización	3,642,000	0	0	0	3,642,000
Prima en colocación de acciones	0	7,284,000	0	0	7,284,000
Resultado del período	0	0	0	(11,815,981)	(11,815,981)
Saldo final al 31 de diciembre de 2021	\$ 22,973,667	19,114,333	(18,521,002)	(11,815,981)	11,751,017

Las notas que se acompañan son parte integral de los estados financieros.


Firmado digitalmente por
Lyda Wilches
Fecha: 2022.02.22
08:23:15 -05'00'

Lyda Mercedes Wilches
Representante Legal
(Ver certificación adjunta)



Wilander Leandro Patiño Forero
Contador Público
Tarjeta Profesional No. 227113 – T
(Ver certificación adjunta)

FREDDY
RICARDO

Digitally signed by
FREDDY RICARDO
CHAUTA VARGAS

CHAUTA VARGAS Date: 2022.02.21
17:04:08 -05'00'

Freddy Ricardo Chauta Vargas
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 165915 – T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 17 de febrero de 2022)

Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos Estados Financieros y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad de la Compañía

TECNIPAGOS S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 y 2020
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

	<u>Notas</u>	Años terminados el 31 de diciembre de:	
		<u>2021</u>	<u>2020</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación			
Resultados del período		\$ (11,815,981)	(10,167,151)
Ajustadas por:			
Amortización intangibles	15 - 24	1,408,783	1,062,610
Depreciación de propiedad y equipo	14 - 24	12,377	12,109
Deterioro cuentas por cobrar	9 - 24	427	1
Deterioro inventarios	11 - 24	385	779
Provisión impuesto a las ganancias	12 - 28	0	18,930
Diferencia en cambio	24 - 25	16,149	(8,172)
Cambios en activos y pasivos:			
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar		(202,488)	(12,771)
Cuentas por cobrar vinculados económicos		39,024	(36,934)
Inventarios	11	(1,076)	(2,456)
Otros activos no financieros		(1,366,313)	(466,387)
Depósitos electrónicos		141,425	102,939
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar		979,176	(293,348)
Cuentas por pagar vinculados económicos		(235,625)	194,717
Beneficios a empleados		55,229	12,170
Otros pasivos no financieros		170,443	112,982
Impuesto a las ganancias pagado		(66,164)	(23,230)
Efectivo neto usado en las actividades de operación		<u>(10,864,229)</u>	<u>(9,493,212)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión			
Adición de intangibles	15	(945,566)	(1,071,448)
Efectivo neto usado en las actividades de inversión		<u>(945,566)</u>	<u>(1,071,448)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiación			
Aumento de capital	21	3,642,000	3,824,000
Pago de prima en colocación de acciones		7,284,000	7,648,000
Efectivo neto provisto por las actividades de financiación		<u>10,926,000</u>	<u>11,472,000</u>
Neto del efectivo y equivalentes de efectivo			
Efectivo y equivalentes de efectivo al comienzo del período	8	9,509,930	8,594,418
Efecto de las variaciones en la diferencia de cambio sobre el efectivo		(16,149)	8,172
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período		<u>\$ 8,609,986</u>	<u>9,509,930</u>

Las notas que se acompañan son parte integral de los estados financieros.

 Firmado digitalmente por
Lyda Wilches
Fecha: 2022.02.22 08:23:40
-05'00'

Lyda Mercedes Wilches
Representante Legal
(Ver certificación adjunta)



Wilander Leandro Patiño Forero
Contador Público
Tarjeta Profesional No. 227113 – T
(Ver certificación adjunta)

 Digitally signed by
FREDDY RICARDO
CHAUTA VARGAS
Date: 2022.02.21
17:04:39 -05'00'

Freddy Ricardo Chauta Vargas
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 165915 – T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 17 de febrero de 2022)

Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos Estados Financieros y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad de la Compañía.

1. ENTIDAD QUE REPORTA

Tecnipagos S.A. en adelante “Tecnipagos S.A. y/o la Compañía”, fue constituida como Sociedad Especializada en Depósitos y Pagos Electrónicos - SEDPE., de conformidad con lo previsto en la Ley 1735 del 2014 y en el Estatuto Orgánico del Sistema Financiero, mediante Resolución No. 1029 del 3 de agosto de 2017, expedida por la Superintendencia Financiera de Colombia.

Tecnipagos S.A., es una entidad privada nacional con domicilio principal en la ciudad de Bogotá D.C., constituida el 27 de septiembre de 2017 mediante Escritura Pública No. 2358 de la Notaría 24 de Bogotá, inscrita ante la Cámara de Comercio de Bogotá el 29 de septiembre de 2017 bajo el número 02264046 del libro IX, y su duración de acuerdo con los Estatutos es hasta el 1 de enero de 2099.

Tecnipagos S.A. ha presentado reformas estatutarias en agosto de 2018 con la cual se realizó el incremento del capital suscrito, abril de 2019 donde se realizó el incremento del capital y marzo de 2021 donde se realizó incremento de capital autorizado.

El 2 de marzo de 2018 bajo el número de inscripción 02310703 del libro IX, la sociedad matriz CredibanCo S.A. notificó la configuración de situación de control con Tecnipagos S.A., desde el 29 de septiembre de 2017.

Tecnipagos S.A., tiene por objeto social lo siguiente:

- Captación de recursos a través de los depósitos en los términos del régimen legal propio de las Sociedades Especializadas en Depósitos y Pagos Electrónicos;
- Hacer pagos y traspasos;
- Tomar préstamos dentro y fuera del país destinados especialmente a la financiación de su operación, en ningún caso podrán utilizar recursos del público para el pago de dichas obligaciones;
- Enviar y recibir giros financieros;
- Todos los actos necesarios para cumplir con su objeto social, incluyendo, pero sin limitarse a efectuar las inversiones que les estén permitidas, llevar a cabo los actos que tengan por finalidad ejercer los derechos o cumplir las obligaciones legal o convencionalmente derivadas de la existencia y actividad de la sociedad y garantizar obligaciones propias a terceros.
- Tecnipagos S.A., registrada ante la Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales DIAN, bajo la actividad económica 6494 correspondiente a “Otras Actividades de Distribución de Fondos”

Tecnipagos S.A. opera a través de 1 oficina ubicada en esta ciudad. Para el desarrollo de su actividad cuenta con 31 empleados a 31 de diciembre de 2021 (25 en diciembre de 2020) a nivel nacional.

NEGOCIO EN MARCHA

La Administración sigue teniendo una expectativa razonable de que la Compañía cuenta con los recursos suficientes para continuar en funcionamiento durante al menos los próximos 12 meses y que la base contable de negocio en marcha sigue siendo apropiada.

Al 31 de diciembre de 2021, la Compañía margen operacional negativo por \$ 11.876.879 mil, flujos de efectivo operacionales negativos por \$ 10.880.378 mil, resultado de ejercicios anteriores negativos por \$ 18.521.002 mil y resultado del periodo negativo por \$ 11.815.981 mil, como se puede observar en los estados financieros; sin embargo, la administración no considera que los indicadores negativos revelados en los estados financieros indiquen la existencia de una incertidumbre sobre la continuidad de esta, conforme el análisis interno realizado con base en el Decreto 854 y 1378 de 2021.

Durante el primer trimestre del año 2020 la entidad realizó el lanzamiento de su propia “marca”, con la cual será identificada y reconocida dentro del mercado, así como la ratificación del principal accionista, de continuar brindando todo el respaldo financiero y tecnológico requerido para el desarrollo de las actividades y el cumplimiento de las proyecciones contenidas dentro del plan estratégico de la Compañía, así mismo, el 18 de marzo de 2021 se aprobó mediante el acta No. 8 de la Asamblea General de Accionistas la emisión de acciones la cual se realizó en dos tramos durante el año 2021, con lo cual los accionistas han seguido respaldando la Compañía y brindando todo el apoyo financiero requerido para soportar la operación y el cumplimiento de las obligaciones contraídas dentro de los diferentes procesos para el cumplimiento de su

objeto social. La organización estableció un plan estratégico comercial y de desarrollo de funcionalidades, acompañado de las acciones tácticas que plantea la empresa, el cual garantizará el normal funcionamiento de la SEDPE durante 2022.

Algunas cifras relevantes son las siguientes: Para los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020, la Compañía reconoció pérdidas netas de \$11.815.981 y de \$10.167.151, respectivamente. Los activos totales de la Compañía al 31 de diciembre de 2021 son de \$ 14.241.389 en tanto que para 2020 alcanzan un monto de \$14.020.722. La Compañía posee \$ 8.609.986 miles de pesos que comprenden el efectivo y equivalentes de efectivo, los cuales son totalmente líquidos y depositados en entidades financieras con una calificación apropiada. El mercado objetivo de la SEDPE (Sociedad Especializada en Depósitos y Pagos Electrónicos), en principio iba dirigido exclusivamente a los comercios y fue impactado considerablemente por las condiciones adversas de mercado (pandemia del Covid-19, cierre de comercios, paros nacionales). Debido a esto se hizo necesario un replanteamiento estratégico que permitió la vinculación de personas naturales dentro del modelo. Así mismo, algunos aspectos técnicos que han venido solventándose, implican un desplazamiento en el tiempo de ejecución de las actividades proyectadas, esto repercute en la generación de ingresos de forma directa.

Como parte de la continuidad del negocio; a mediados del año 2021, se realizó la adquisición de la nueva unidad de negocios TVA (Transacciones de Valor Agregado) a Red Transaccional de Comercios S.A.S. con más de 1.200 comercios a los cuales se les presta los servicios de valores agregados que hacen parte de la oferta integral de Ding. Esto representó en ingresos de actividades ordinarias, más de 5 mil millones de pesos.

Para el año 2022, se tiene estimado en esta unidad de negocio, un incremento del 80% frente al ingreso presentado al cierre del año 2021. Para lo anterior se tienen contempladas las siguientes actividades que permitirán el crecimiento correspondiente en esta unidad:

1. Tomas programadas de vinculación de comercios.
2. Refuerzos con Representantes Comerciales para ampliar la oferta y ofrecer estos servicios.
3. Acompañamiento de material publicitario que incentive las transacciones.

La idoneidad de la base contable del negocio en marcha depende del crecimiento de las operaciones y del compromiso de los accionistas de capitalizar la Compañía y de la demanda de los productos por parte de los clientes.

Adicionalmente, la Gerencia cuanta con los siguientes planes para generar ingresos, reducir los costos, optimizar el flujo de caja de la Compañía y preservar la liquidez:

- 1) Se ha implementado una estrategia comercial que es conocida y aprobada por la Junta Directiva con la cual se estima dar cumplimiento al modelo de negocio planteado y que permitirá a la SEDPE continuar prestando sus servicios de la forma proyectada.
- 2) Se cuenta con los canales de atención y prestación de servicios financieros activos y en funcionamiento, mediante los cuales se están realizando las vinculaciones de consumidores financieros (tanto de comercios como de personas naturales en las modalidades uno a uno y a través de aliados).
- 3) Se están adelantando negociaciones e implementaciones con posibles aliados para promover los productos y servicios de la SEDPE, procurando la inclusión financiera y, de esta forma, alcanzar las metas comerciales estimadas por la Sociedad.
- 4) Capitalizar la Compañía mediante emisión de acciones en el año 2022 y proponer una nueva capitalización en la Asamblea de Accionistas a celebrarse en marzo de 2022 con el fin de mantener los requerimientos mínimos de capital de funcionamiento según lo requerido por la SFC.

Con base en estos factores, la Gerencia tiene una expectativa razonable de que la Compañía tiene suficientes recursos y suficiente margen para seguir cumplimiento con sus operaciones. Otros aspectos relevantes considerados en la evaluación del concepto de empresa en marcha se incluyen en la Nota 32 – Eventos subsecuentes, relacionada con las capitalizaciones proyectadas en el 2022 y la efectivamente realizada el 25 de enero de 2022.

2. MARCO TÉCNICO NORMATIVO

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia (NCIF), establecidas en la Ley 1314 de 2009, reglamentadas por el Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015, modificado por los Decretos 2496 de 2015, 2131 de 2016, 2170 de 2017, 2483 de 2018, 2270 de 2019, 1432 de 2020 y 938 de 2021. Las NCIF aplicables en 2021 se basan en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), junto con sus interpretaciones, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board – IASB, por sus siglas en inglés); las normas de base corresponden a las traducidas oficialmente al español y emitidas por el IASB al segundo semestre de 2020.

La Compañía aplica a los presentes estados financieros las siguientes excepciones contempladas en Título 4 Regímenes especiales del Capítulo 1 del Decreto 2420 de 2015:

- La NIC 39 y la NIIF 9 respecto a la clasificación y la valoración de las inversiones; para estos casos continúa aplicando lo requerido en la Circular Básica Contable y Financiera de la Superintendencia Financiera de Colombia (SFC).

2.1 Bases de medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico con excepción de las siguientes partidas importantes incluidas en el estado de situación financiera:

- Los instrumentos financieros son medidos al valor razonable con cambios en resultado
- Los inventarios son medidos al menor entre el costo o al valor neto realizable.

3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las políticas contables y las bases establecidas a continuación han sido aplicadas consistentemente en la preparación de los estados financieros, de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia (NCIF), a menos que se indique lo contrario.

3.1 Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (pesos colombianos). Los estados se presentan “en pesos colombianos”, que es la moneda funcional de la Compañía y la moneda de presentación. Toda la información es presentada en miles de pesos y ha sido redondeada a la unidad más cercana.

3.2. Transacciones y saldos en moneda extranjera

Las transacciones en moneda extranjera son convertidas a la moneda funcional respectiva de la Compañía en las fechas de las transacciones.

Los activos y pasivos monetarios denominados en monedas extranjeras a la fecha de reporte son convertidos a la moneda funcional a la tasa de cambio de esa fecha. Los activos y pasivos no monetarios denominados en monedas extranjeras que son medidos al valor razonable son convertidos a la moneda funcional a la tasa de cambio a la fecha en que se determinó el valor razonable. Las partidas no monetarias que se midan en términos de costo histórico se convertirán utilizando la tasa de cambio en la fecha de la transacción. Las diferencias en conversión de moneda extranjera generalmente se reconocen en resultados y se presentan dentro de los costos financieros.

Las diferencias en moneda extranjera que surgen durante la conversión por lo general son reconocidas en resultados.

3.3. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluyen el efectivo disponible, depósitos de libre disponibilidad en Bancos, otras inversiones altamente líquidas de corto plazo con vencimientos originales de tres meses o menos, caracterizadas por ser de gran liquidez o fácilmente convertibles en efectivo, depositadas en entidades con calificación de riesgo AAA vigiladas por la Superintendencia Financiera de Colombia (SFC).

Los equivalentes al efectivo: son inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

Los equivalentes al efectivo se tienen, más que para propósitos de inversión o similares, para cumplir los compromisos de pago a corto plazo. Para que una inversión financiera pueda ser calificada como equivalente al efectivo debe poder ser fácilmente convertible en una cantidad determinada de efectivo y estar sujeta a un riesgo insignificante de cambios en su valor. Por tanto, una inversión será un equivalente al efectivo cuando tenga un vencimiento próximo, es decir, de tres meses o menos desde la fecha de adquisición, tales como la participación en Fondos de Inversión Colectiva abiertos sin pacto de permanencia.

Características	Valoración	Contabilización
Se clasifican como equivalentes del efectivo la participación en los Fondos de Inversión Colectiva. Por definición hacen parte de la clasificación de valor razonable con cambios en resultados.	La participación en fondos de inversión colectiva se deberá valorar con la información suministrada por la respectiva sociedad administradora (valor de la unidad).	La contabilización de estas inversiones debe efectuarse en las respectivas cuentas de "Inversiones a Valor Razonable con Cambios en Resultados", del Catálogo único de información financiera con fines de supervisión. La diferencia que se presente entre el valor razonable actual y el inmediatamente anterior del respectivo valor se debe registrar como un mayor o menor valor de la inversión, afectando los resultados del período.

3.4. Cuentas por cobrar

Medición

Tecnipagos S.A. reconocerá inicialmente, una cuenta por cobrar a su valor razonable. Los costos de transacción que sean directamente atribuibles serán reconocidos directamente en el estado de resultados. Después del reconocimiento inicial, Tecnipagos S.A. medirá las cuentas por cobrar a su costo amortizado, los activos financieros de corto plazo no serán sujetos del descuento.

Para las cuentas por cobrar, el valor razonable será el valor del servicio prestado (más o menos los impuestos relacionados), el valor del bien (más o menos los impuestos relacionados) o el valor desembolsado.

3.4.1. Deterioro

Tecnipagos S.A. evaluará al final de cada período sobre el que se informa, si existe evidencia objetiva del deterioro de un activo financiero o grupo de ellos estén deteriorados. Si tal evidencia existe, la Compañía determinará el importe de la pérdida esperada y procederá hacer el ajuste del valor determinado.

El importe en libros del activo se reducirá directamente, o mediante una cuenta correctora. El importe de la pérdida se reconocerá en el resultado del período.

Tecnipagos S.A. ha optado por utilizar el enfoque simplificado sobre las pérdidas crediticias esperadas contempladas en la NIIF 9, sobre las cuentas por cobrar de corto plazo que cumplen con las definiciones de la NIC 32 para ser reconocidas como activos financieros.

Para el cálculo de deterioro bajo este enfoque, Tecnipagos S.A. ha considerado realizar un análisis colectivo para las cuentas que se tienen con clientes que presenten información suficiente para estimar los ratios de pérdida, sin embargo para el caso particular de comisiones por dispersión, por servicios particulares o arrendamientos de dispositivos, se manejará un enfoque de evaluación individual de la cartera para la aplicación metodológica de pérdida esperada, debido a que no se cuenta con información suficiente para el desarrollo de un modelo específico y las características de esta cartera difiere a la de otros clientes.

El análisis individual se hace mediante la metodología "recuperación vía flujos" la cual contempla el acuerdo de pago a través de un conjunto de flujos basado en las fechas de vencimiento de las cuentas por cobrar, de tal manera que la recuperación de la exposición se define como la sumatoria de dichos flujos traídos a valor presente considerando determinar la tasa de descuento que incorpora el promedio ponderado de la tasa de colocación de las entidades bancarias. La provisión será calculada contemplando la diferencia entre el valor de la recuperación esperado y la exposición a la fecha de corte ponderado por los escenarios definidos. El enfoque de análisis individual se aplicará para los tipos de deudores señalados anteriormente que en adelante generen cuentas por cobrar a plazo, hasta que la Compañía cuente con una masa crítica suficiente de clientes similares y con información histórica de mínimo de 2 años de cartera donde presente casos de deterioro y que permita estimar ratios de pérdida basado en el comportamiento de pago de sus deudores.

Para el análisis colectivo se realiza una segmentación de las cuentas por cobrar que permita identificar características comunes de riesgo de crédito. La segmentación utilizada para las cuentas por cobrar objeto de deterioro bajo el enfoque simplificado está basada en agrupaciones internas por altura de mora en días en congruencia con el modelo usado por la controladora. De esta manera se asegura que, en concordancia con lo indicado en las NIIF 9- Instrumentos financieros, los segmentos objeto del análisis colectivo de deterioro sean heterogéneos entre sí y homogéneos en su interior.

La aplicación del deterioro se hará únicamente para cuentas donde se espera recibir un activo financiero o efectivo en su defecto.

La pérdida se define como el monto no recuperado dado el plazo máximo de vida esperado para obtener recuperaciones. Tecnipagos ha definido como pérdida la suma de:

- Cuentas por cobrar castigadas durante la ventana de tiempo de 6 meses.
- Valor no recuperado de la cuenta por cobrar durante los periodos observados.

3.5. Inventarios

Los inventarios son medidos al costo o al valor neto realizable, el que sea menor; a 31 de diciembre de 2021 Tecnipagos S.A. midió sus inventarios al valor neto realizable. El costo incluye el precio de compra más todos los desembolsos incurridos para dejar el inventario en la ubicación y condición necesaria para su venta, se reconoce cuando se reciben los riesgos y beneficios, lo cual ocurre, para las importaciones, cuando se cumple el término Incoterm (Términos Internacionales de Comercio) acordado con el proveedor y para las compras nacionales, según el acuerdo con el proveedor.

El costo de los inventarios en Tecnipagos S.A. se basa en el método promedio ponderado. El valor neto de realización es el valor de venta estimado durante el curso normal del negocio, menos los costos estimados para vender.

Los inventarios se evalúan para determinar el deterioro de valor en cada fecha de reporte calculando el valor neto realizable, cuando éste da inferior al costo se genera un deterioro. Las pérdidas por deterioro de valor en el inventario se reconocen inmediatamente en resultados y se presentan en el gasto por deterioro de inventario.

3.6. Impuesto sobre la renta corriente y diferido

3.6.1. Impuesto corriente

El gasto por impuesto de renta y complementarios del período, comprende el impuesto sobre la renta corriente e impuesto de renta diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen en los otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

El cargo por impuesto sobre la renta corriente se calcula sobre la base de las leyes tributarias promulgadas a la fecha del balance general. La gerencia evalúa periódicamente las posiciones asumidas en las declaraciones de impuestos presentadas respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación. Tecnipagos, cuando corresponde, constituye provisiones sobre los montos que espera deberá pagar a las autoridades tributarias.

3.7. Otros activos no financieros

Los activos que Tecnipagos S.A. reconoce como no financieros son aquellos cuyo valor proviene de sus características y no del derecho a recibir efectivo o equivalentes de efectivo, son principalmente los gastos pagados por anticipado, sobrantes en liquidación privada, saldo de la "Bolsa prepagada" para la Unidad de negocio TVA (Transacciones de Valor Agregado) y el saldo por cobrar a la PTM (Plataforma Tecnológica Multiservicios) por los Cash In generados a la fecha de corte las cuales se van compensando dentro de la plataforma con los movimientos Cash Out.

3.7.1 Medición

Serán medidos al costo menos la amortización acumulada o su compensación cuando aplique.

3.7.2 Deterioro

En cada fecha de presentación, Tecnipagos S.A. revisa los importes en libros de sus activos no financieros para determinar si existe algún indicio de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el importe recuperable del activo.

El importe recuperable del activo no financiero es el mayor valor entre su valor en uso y su valor razonable, menos los costos de venta. El valor en uso se basa en los flujos de efectivo futuros estimados a su valor presente usando una tasa de descuento antes de impuestos que refleja las evaluaciones actuales del mercado sobre el valor temporal del dinero y los riesgos específicos que puede tener en el activo.

Se reconoce una pérdida por deterioro si el importe en libros del activo excede su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen en resultados. Una pérdida por deterioro se revierte solo mientras el importe en libros del activo no exceda al importe en libros que podría haberse obtenido, neto de amortización o depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del valor para dicho activo. Las pérdidas por deterioro se reconocen en resultados.

3.8 Propiedad y equipo

3.8.1 Medición Inicial

La propiedad y equipo comprenden muebles y enseres, equipos de cómputo y comunicación y, dispositivos (MPOS).

La propiedad y equipo se reconocen inicialmente por su valor de adquisición (costo), este incluye los costos directamente atribuibles a la adquisición, construcción o montaje de los elementos más costos adicionales como gastos de importación, transportes, insumos de instalación, y todo lo requerido hasta que el activo empiece a operar; puede incluir las transferencias desde el patrimonio de las ganancias / pérdidas en las coberturas de flujos de efectivo de las compras en moneda extranjera de la propiedad y equipo.

3.8.2. Medición posterior

Los activos fijos se expresan a su costo histórico menos la depreciación, menos deterioros acumulados.

Los costos posteriores se incluyen en el valor en libros del activo o se reconocen como un activo separado, según corresponda, sólo cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados con los elementos vayan a fluir hacia Tecnipagos y el costo del elemento pueda determinarse de forma fiable.

Tecnipagos S.A. ha determinado un valor residual nulo o cero, ya que Tecnipagos S.A. no contempla la venta de sus activos al finalizar su vida útil.

El importe en libros de un activo se reduce inmediatamente a su importe recuperable si el importe en libros del activo es mayor que su importe recuperable estimado.

3.8.3. Depreciación

La depreciación se calcula utilizando el método de línea recta, a continuación, se relaciona la clase del activo con su respectivo rango de vida útil:

CLASE DE ACTIVO	VIDA UTIL
Muebles y Enseres:	
Mobiliario y equipo de oficina	12 – 15 años
Aire acondicionado, UPS	8 – 10 años
Otros equipos	3 – 5 años

CLASE DE ACTIVO	VIDA UTIL
Equipo de Cómputo y Comunicaciones:	
Comunicaciones	5 – 8 años
Cómputo	5 – 7 años
Computadores personales y/o portátiles y componentes	3 – 5 años
Terminales	2 – 5 años según tecnología

Los valores residuales, las vidas útiles y los métodos de depreciación del activo se revisan, y se ajustan de manera prospectiva si es el caso, al menos al cierre del período sobre el que se informa.

3.8.4. Deterioro

Tecnipagos S.A. realiza el análisis de deterioro antes de finalizar cada ejercicio, las pérdidas se reconocen dentro del período para la propiedad y equipo, al evaluar si existe algún indicador de que pueda haberse deteriorado el valor de un activo, Tecnipagos S.A. estimará el importe recuperable del activo.

Tecnipagos S.A. evaluará los indicios de deterioro de fuentes internas o externas de conformidad a la NIC 36, determinará la pérdida por deterioro del valor de otros activos así:

- El importe en libros de un activo se reducirá hasta que alcance su importe recuperable, es decir, cuando su importe en libros exceda del importe que se pueda recuperar del mismo a través de su utilización o de su venta. Esa reducción es una pérdida por deterioro del valor.
- Una pérdida por deterioro del valor asociada a un activo no revaluado se reconocerá en el resultado del período.
- Una pérdida por deterioro del valor de un activo revaluado (*NIC 16 Propiedad Planta y equipo*), se reconocerá en otro resultado integral, en la medida en que el deterioro de valor no exceda el importe del superávit de revaluación para ese activo.
- Cuando el importe estimado de una pérdida por deterioro del valor sea mayor que el importe en libros del activo con el que se relaciona, la Compañía reconocerá un pasivo si, y sólo si, estuviese obligada a ello por otra Norma.

Tras el reconocimiento de una pérdida por deterioro del valor, los cargos por depreciación del activo se ajustarán en los períodos futuros, con el fin de distribuir el importe en libros revisado del activo, menos su eventual valor residual, de una forma sistemática a lo largo de su vida útil restante.

Si se reconoce una pérdida por deterioro del valor, se determinarán también los activos y pasivos por impuestos diferidos relacionados con ella, mediante la comparación del importe en libros revisado del activo con su base fiscal.

3.8.5. Bajas

Tecnipagos S.A. establece que todas las bajas de propiedad y equipo únicamente se realizan por aprobación de la Junta Directiva y se originan cuando:

- No se espere ningún beneficio económico futuro de su uso,
- Cuando se venda un activo y sean transferidos los riesgos y beneficios al comprador producto de un intercambio total o parcial.

3.9 Activos intangibles

Tecnipagos S.A. reconoce en sus activos intangibles licencias, software, proyectos en etapa de desarrollo y en producción.

3.9.1. Software y licencias adquiridas

3.9.1.1 Medición inicial

Las licencias adquiridas se reconocen al costo histórico, los softwares informáticos adquiridos se capitalizan con base en los costos incurridos al adquirirlo y todas las adecuaciones exigidas por Tecnipagos S.A. para garantizar las condiciones necesarias de funcionamiento.

Los costos incurridos en etapa de investigación no serán capitalizables; y los otros costos incurridos en etapa de desarrollo que no cumplan con los criterios de capitalización se reconocen en los resultados conforme se incurren.

3.9.1.2 Medición posterior

Los costos asociados con el mantenimiento de programas de cómputo no serán capitalizables y se reconocerán como gasto cuando se incurran.

Tecnipagos S.A. aplicará, para la medición posterior de sus activos intangibles, el modelo del costo, el cual consiste en contabilizar su costo menos la amortización acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

El modelo del costo corresponde:

Costo del activo intangible – amortización acumulada – pérdidas por deterioro de valor

3.9.1.3 Vida útil

Tecnipagos S.A. establece las siguientes vidas útiles para sus activos Intangibles:

Activo Intangible	Vida Útil
Licencia – Software	Dependiendo de la vida útil del activo o a 60 meses.
Otros activos Intangibles	

3.9.1.4 Amortización

Tecnipagos S.A. amortiza los activos intangibles, por el método de línea recta y comienza la amortización de los activos intangibles con vidas útiles finitas cuando el activo esté disponible para ser usado, es decir cuando esté en la ubicación y condiciones necesarias para que sea capaz de operar de la manera prevista por la Compañía.

Tecnipagos revisa el período de amortización y el método de amortización de un activo intangible con una vida útil finita por lo menos al cierre de cada ejercicio económico.

Tecnipagos S.A. amortiza linealmente durante la vida útil esperada, los activos intangibles con vidas útiles finitas. El cargo por amortización de cada período será reconocido en el estado de resultados.

3.9.1.5 Deterioro

Tecnipagos S.A., determinará la pérdida por deterioro del valor de los activos intangibles así:

- El importe en libros de un activo se reducirá hasta que alcance su importe recuperable si, y sólo si, este importe recuperable es inferior al importe en libros. Esa reducción es una pérdida por deterioro del valor.
- Una pérdida por deterioro del valor asociada a un activo no revaluado se reconocerá en el resultado del período.
- Cuando el importe estimado de una pérdida por deterioro del valor sea mayor que el importe en libros del activo intangible con el que se relaciona, Tecnipagos S.A. reconocerá un pasivo si, y sólo si, estuviese obligada a ello por otra Norma.

Tras el reconocimiento de una pérdida por deterioro del valor, los cargos por amortización del activo se ajustarán en los periodos futuros, con el fin de distribuir el importe en libros revisado del activo, menos su eventual valor residual, de una forma sistemática a lo largo de su vida útil restante.

Si se reconoce una pérdida por deterioro del valor, se determinarán también los activos y pasivos por impuestos diferidos relacionados con ella, mediante la comparación del importe en libros revisado del activo con su base fiscal.

3.9.1.6 Bajas

Tecnipagos S.A. da de baja un activo intangible por:

a. *Su disposición:*

- Venta del activo
- Arrendamiento financiero
- Donación
- Activos mantenidos para la venta
- Intercambio total o parcial (permuta)

b. *Cuando no se esperan beneficios económicos futuros como:*

- Activos intangibles entregados a terceros
- Activos intangibles que son obsoletos

3.9.2 Intangibles Generados Internamente

Registra el valor de todos aquellos montos incurridos en la puesta en producción de un nuevo negocio, determinado viable. A su vez se subdividen en: producción los cuales ya fueron implementados y por tanto están sujetos a amortización y en etapa de desarrollo; son los proyectos que aún no han entrado en producción y por lo tanto no han empezado a amortizarse, pero cuentan con análisis de factibilidad para la generación futura de beneficios económicos para Tecnipagos S.A.

Tecnipagos S.A. no capitaliza los activos intangibles generados internamente, excepto los costos de la fase de desarrollo que cumplan con los criterios de reconocimiento, para lo cual clasifica la generación del activo en la fase de investigación y la fase de desarrollo.

Los desembolsos por actividades de investigación, emprendidas con la finalidad de obtener nuevos conocimientos científicos o tecnológicos y entendimiento, son reconocidos en resultados cuando se incurren. Las actividades de desarrollo involucran un plan o diseño para la producción de nuevos productos y procesos, sustancialmente mejorados.

El desembolso en etapa de desarrollo se capitaliza solo si los costos en desarrollo pueden estimarse con fiabilidad, el producto o proceso es viable técnica y comercialmente, se obtienen posibles beneficios económicos a futuro y Tecnipagos pretenda y posea suficientes recursos para completar el desarrollo y para usar o vender el activo. El desembolso capitalizado incluye el costo de los materiales, mano de obra, los gastos generales directamente atribuibles a la preparación del activo para su uso previsto, y los costos por préstamos en activos calificados. Otros desembolsos en desarrollo son reconocidos en resultados cuando se incurren.

Los costos de desarrollo que son directamente atribuibles al diseño y prueba de un activo identificable y único que controla Tecnipagos se reconocen como activos intangibles cuando cumplen con los siguientes criterios:

- Técnicamente es posible completar el programa de cómputo de modo que podrá ser usado;
- La gerencia tiene la intención de terminar el programa de cómputo y de usarlo o venderlo;
- Se tiene la capacidad para usar o vender el programa de cómputo;
- Se puede demostrar que es probable que el programa de cómputo generará beneficios económicos futuros;
- Se tiene los recursos técnicos, financieros y otros recursos necesarios para completar el desarrollo del programa de cómputo que permita su uso o venta;y
- El gasto atribuible al programa de cómputo durante su desarrollo se puede medir de manera confiable.

Estos intangibles son medidos posteriormente al costo menos la amortización acumulada menos cualquier pérdida por deterioro del valor, así las cosas, la vida útil de estos activos depende de la vigencia del contrato de este desarrollo o a 60 meses.

3.10 Pasivos financieros

Los pasivos financieros se clasifican como medidos al costo amortizado.

Cualquier ganancia o pérdida en la baja en cuentas se reconoce en resultados.

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario de los negocios. El pago debe ser efectuado en un período de un año o menos y se presenta en el estado de situación financiera por orden de exigibilidad.

Tecnipagos registra dentro del rubro de pasivos financieros los siguientes conceptos:

- Depósitos electrónicos
- Proveedores
- Cuentas por pagar comerciales
- Otras cuentas por pagar

Las cuentas de depósitos electrónicos son depósitos a la vista diferentes de las cuentas corrientes y de ahorro a nombre de personas naturales o jurídicas, que fundamentalmente para su operación están asociados a uno o más instrumentos o mecanismos que permiten a su titular extinguir una obligación dineraria y/o transferir fondos y/o hacer retiros. Se encuentran sometidos a una normatividad especial, cuyo reglamento y modificaciones deben ser previamente aprobados por la Superintendencia Financiera de Colombia

Otros saldos pasivos diferentes a los anteriores se presentan en el Estado de situación financiera como "Otros pasivos no financieros", toda vez que no se estima desembolso de efectivo para saldar estas obligaciones, como es el caso de los ingresos

anticipados de clientes a los cuales se les entregará un bien o un servicio o los pasivos por impuestos que no corresponden a acuerdos contractuales.

3.10.1. Baja en cuentas de pasivos financieros:

Tecnipagos S.A. dará de baja los pasivos financieros si, y solo si, las obligaciones se cumplen, cancelan o han expirado. La diferencia entre el valor en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar se reconoce en resultados.

3.11. Beneficios a empleados

Los beneficios a los empleados son todas las formas de contraprestación concedida por la Compañía a sus colaboradores a cambio de los servicios prestados por los mismos. Tecnipagos otorga a sus empleados los siguientes beneficios:

3.11.1 Beneficios de corto plazo

Incluyen todos los pagos efectuados en un período de doce meses o menos e incluyen entre otros, salarios, prestaciones sociales, vacaciones, auxilio de transporte, auxilio de incapacidad, prima extralegal, bonificaciones, pólizas de seguro y medicina pre-pagada.

3.11.2. Beneficios por terminación de contrato

Son los beneficios a los empleados proporcionados por la terminación del período de empleo, como consecuencia de la decisión de Tecnipagos de resolver el contrato del empleado antes de la fecha normal de retiro, o la decisión del empleado de aceptar una oferta de beneficios a cambio de la terminación de un contrato de empleo.

Tecnipagos S.A. no cuenta con beneficios por terminación diferente a las liquidaciones de indemnización por terminación de contrato sin justa causa.

3.12 Capital

Las acciones ordinarias se clasifican como patrimonio. Los instrumentos de patrimonio se miden al valor razonable del efectivo u otros recursos recibidos o por recibir.

3.13 Ingresos de actividades ordinarias

El ingreso comprende el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir por la prestación de servicios en el desarrollo normal de las actividades de Tecnipagos S.A. El ingreso se muestra neto del impuesto al valor agregado, devoluciones, reembolsos y descuentos.

Tecnipagos S.A. reconoce el ingreso cuando: puede ser medido confiablemente, es probable que los beneficios económicos futuros entrarán a Tecnipagos S.A.; y se cumplen criterios específicos para cada una de las actividades, como se describe a continuación.

Las comisiones por servicios bancarios se reconocen cuando el servicio es prestado.

Los ingresos por utilidad en venta de bienes se reconocen cuando:

- a) Los riesgos y ventajas significativos derivados de la propiedad de los bienes son transferidos al comprador.
- b) Los costos incurridos y las posibles devoluciones de bienes pueden ser medidos con fiabilidad.

3.13.1 Ingresos provenientes de contratos con clientes

Los ingresos de las actividades ordinarias se reconocen cuando se trasfiere el control sobre los bienes o servicios al cliente, en la medida que sea probable que los beneficios económicos fluyan a la Compañía y que los ingresos se puedan medir de manera fiable, independientemente del momento en el que el pago sea realizado por el cliente. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente con el cliente y sin incluir impuestos ni aranceles, los acuerdos de pago con los clientes son a corto plazo y no tienen componente de financiación.

Tecnipagos S.A. presta servicios de captación de recursos a través de los depósitos en los términos del régimen legal

propio de las Sociedades Especializadas en Depósitos y Pagos Electrónicos, así como también, comercializa bienes tangibles como los dispositivos y bienes intangibles como los derechos de uso de productos TVA (Transacciones de Valor Agregado).

(a) Prestación de Servicios

El ingreso por comisiones de Tecnipagos S.A. lo constituye la prestación de servicios relacionados con la captación de recursos a través de los depósitos electrónicos, realizar pagos y traspasos, enviar y recibir giros financieros; así como la obtención de ingresos a través de comisiones de adquirencia y de emisión de tarjetas y va dirigido principalmente a las personas o comercios que se encuentran de cierta manera excluidos del sector financiero, conceptos que se causan diariamente con base en el volumen de transacciones y de acuerdo con los lineamientos aprobados por la Junta Directiva. El reconocimiento de ingresos por la prestación del servicio se efectúa en el período contable en que se prestan los servicios. El modelo de negocio involucra la participación de clientes con depósitos activos, tarjetahabientes, comercios, bancos adquirentes y bancos emisores; el ingreso está basado básicamente por el volumen transaccional.

La prestación de servicios también incluye comisión por recaudo de servicios como apuestas deportivas/juegos, Seguros (SOAT), Recargas Operadores, Servicios financieros, pines, recaudos y certificados y pines de entretenimiento, entre otros.

Los contratos con clientes vigentes cumplen con el reconocimiento de ingresos por cada una de las obligaciones de desempeño cuando ésta se satisface, esto quiere decir que el ingreso se reconoce en el mismo mes en el cual se presta el servicio, es decir la obligación de desempeño se satisface en el mismo momento de la transacción.

(b) Venta de bienes

Tecnipagos S.A. comercializa KinPos (datáfonos), los ingresos por la venta de estos inventarios se reconocen cuando la Compañía transfiere el control de los activos al cliente, es decir cuando se satisface la obligación de desempeño en el momento de la entrega o del envío del bien al cliente. Las garantías de estos equipos son asumidas directamente por el proveedor.

Tecnipagos también comercializa bienes intangibles (derechos de uso de la línea TVA-Transacciones de valor agregado, como los derechos de uso de medios de telecomunicación en la modalidad de prepago (tiempo al aire con Comercial Card y paquetes que incluyen datos y tiempo al aire, venta de derechos de uso de video juegos en línea, televisión vía streaming (Moviired), entre otros.

El reconocimiento de ingreso por venta de bienes se reconoce mensualmente, con base en las obligación de desempeño satisfechas para cada cliente reportadas en los aplicativos core que soportan cada una de estas operaciones, es decir cuando ya se han transferido los riesgos y ventajas a los clientes de las recargas, los pines, los seguros y demás productos ofrecidos dentro de la unidad de negocio TVA (Transacciones de Valor Agregado); para los kinpos se transfieren riesgos y ventajas en el momento de la entrega del dispositivo al cliente.

3.14. Gastos

Los gastos se reconocen en el estado de resultados sobre la base de una asociación directa entre los costos incurridos y la obtención de partidas específicas de ingresos. Son las reducciones en los beneficios económicos, producidos durante el ejercicio contable, representado en salidas o disminuciones en el valor de los activos o a través del origen y/o aumento de los pasivos.

Los gastos en Tecnipagos S.A. son compuestos principalmente por gastos generales y administrativos que comprenden publicidad, procesamiento electrónico de datos, depreciaciones, amortizaciones, gasto de personal y honorarios.

Se presentará un desglose de los gastos reconocidos en el resultado, utilizando una clasificación basada en el método de la función de los gastos.

3.15 Flujos de efectivo

El estado de flujos de efectivo de Tecnipagos S.A., está presentado usando el método indirecto, el cual inicia con la utilidad neta del periodo informado detallando las partidas que no representaron salida o erogaciones de efectivo y luego determina la variación en las actividades de operación, financiación e inversión, para justificar el movimiento neto de efectivo.

3.16 Transacciones con partes relacionadas

Una parte relacionada es una persona o empresa que está relacionada con Tecnipagos S.A., es decir que una transacción entre partes relacionadas es una transferencia de recursos, servicios u obligaciones entre una entidad que informa y una parte relacionada, con independencia de que se cargue o no un precio.

Adicionalmente, una persona o un familiar cercano a esa persona, está relacionada con Tecnipagos S.A. si esa persona ejerce control o control conjunto sobre la Compañía o ejerce influencia significativa sobre la Compañía; o es un miembro del personal clave de la gerencia de la Compañía o de una controladora de la Compañía.

En concordancia con la NIC 24, una empresa está relacionada con la Compañía si le son aplicables cualquiera de las condiciones siguientes:

- La empresa y Tecnipagos son miembros del mismo grupo.
- Tecnipagos es una asociada o un negocio conjunto de la otra empresa.
- Ambas empresas son negocios conjuntos de la misma tercera parte.
- Tecnipagos está controlada o controlada conjuntamente por una persona identificada.
- Una persona identificada en Tecnipagos tiene influencia significativa sobre la entidad o es un miembro del personal clave de la gerencia de la entidad o de una controladora de la entidad.
- La entidad o cualquier miembro de un grupo del cual es parte proporciona servicios del personal clave de la gerencia a la entidad que informa o a la controladora de la entidad que informa.

Se consideran partes relacionadas de la Compañía la matriz o controladora, el personal clave de la gerencia y accionistas, así como las entidades sobre las que el personal clave de la gerencia puede ejercer control o control conjunto.

3.17. Valor razonable

El 'valor razonable' es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de la medición en el mercado principal o, en su ausencia, en mercado más ventajoso al que la Compañía tiene acceso a esa fecha. El valor razonable de un pasivo refleja su riesgo de incumplimiento.

Algunas de las políticas y revelaciones contables de la Compañía requieren la medición de los valores razonables, tanto de los activos y pasivos financieros como de los no financieros.

Cuando existe uno disponible, Tecnipagos mide el valor razonable de un instrumento usando el precio cotizado en un mercado activo para ese instrumento. Un mercado se considera 'activo' si las transacciones de los activos o pasivos tienen lugar con frecuencia y volumen suficiente para proporcionar información de precios sobre una base continua.

Si no existe un precio cotizado en un mercado activo, la Compañía usa técnicas de valoración que maximizan el uso de datos de entrada observables relevantes y minimizan el uso de datos de entrada no observables. La técnica de valoración escogida incorpora todos los factores que los participantes del mercado considerarían al fijar el precio de una transacción.

Si un activo o un pasivo medido a valor razonable tiene un precio comprador y un precio vendedor, Tecnipagos mide los activos y las posiciones de largo plazo a un precio comprador y los pasivos y posiciones cortas a un precio vendedor.

Normalmente la mejor evidencia del valor razonable de un instrumento financiero en el reconocimiento inicial es el precio de la transacción, es decir, el valor razonable de la contraprestación entregada o recibida. Si Tecnipagos determina que el valor razonable identificado en el reconocimiento inicial difiere del precios de transacción y el valor razonable no tiene un precio cotizado en un mercado activo para un activo o pasivo idéntico ni se basa en una técnica de valoración para que se considera que los daros de entrada no observables son insignificantes en relación con la medición, el instrumento financiero se mide inicialmente al valor razonable, ajustado para diferir la diferencia entre el valor razonable en el reconocimiento inicial y el precio de la transacción. Posteriormente, esa diferencia se reconoce en resultados usando una base adecuada durante la vida del instrumento, pero nunca después del momento en que la valoración está totalmente respaldada por datos de mercado observables o la transacción ha concluido.

4. NORMAS EMITIDAS NO EFECTIVAS

4.1 Normas y enmiendas emitidas aplicables a partir del 1 de enero de 2023

A continuación se relacionan las enmiendas emitidas por el IASB durante los años 2019 y 2020 que fueron adoptadas mediante el Decreto 938 de 2021 y entrarán en vigencia a partir del 1 de enero 2023, siendo voluntaria su aplicación anticipada siempre y cuando la norma lo permita. La Compañía no ha evaluado el posible impacto que la aplicación de estas enmiendas tendrá sobre sus estados financieros en el período en que se apliquen por primera vez.

Norma de información financiera	Tema de la norma o enmienda	Detalle
NIC 1 – Presentación de estados financieros.	Se realizan modificaciones relacionadas con las Clasificaciones de Pasivos como Corrientes o No Corrientes.	<p>Dicha enmienda fue emitida en enero de 2020 y posteriormente modificada en julio de 2020.</p> <p>Modifica el requerimiento para clasificar un pasivo como corriente, al establecer que un pasivo se clasifica como corriente cuando “no tiene el derecho al final del periodo sobre el que se informa de aplazar la liquidación del pasivo durante, al menos, los doce meses siguientes a la fecha del periodo sobre el que se informa.</p> <p>Aclara en el adicionado párrafo 72A que “el derecho de una entidad a diferir la liquidación de un pasivo por al menos doce meses después del periodo sobre el que se informa debe ser sustancial y, como ilustran los párrafos 73 a 75, debe existir al final del periodo sobre el que se informa”.</p> <p>Se permite su aplicación anticipada. El efecto de la aplicación sobre la información comparativa se realizará de forma retroactiva.</p>
NIC 16 – Propiedades, planta y equipo.	Se modifica en relación con productos obtenidos antes del uso previsto.	<p>La modificación trata sobre los costos atribuibles directamente a la adquisición del activo (que hacen parte del elemento de PPYE) y se refieren a “los costos de comprobación de que el activo funciona adecuadamente (es decir, si el desempeño técnico y físico del activo es tal que puede usarse en la producción o el suministro de bienes o servicios, para arrendar a terceros o para propósitos administrativos)”.</p> <p>El párrafo 20A expresa que la producción de inventarios, mientras el elemento de PPYE se encuentra en las condiciones previstas por la gerencia, al momento de venderse, afectará el resultado del período junto con su costo correspondiente. Se permite su aplicación anticipada.</p> <p>Cualquier efecto sobre su aplicación se realizará de forma retroactiva, pero solo a los elementos de PPYE que son llevados al lugar y condiciones necesarias para que puedan operar de la forma prevista por la gerencia a partir del comienzo del primer período presentado en los estados financieros en los que la entidad aplique por primera vez las modificaciones.</p> <p>Se reconocerá el efecto acumulado de la aplicación inicial de las modificaciones como un ajuste al saldo de apertura de las ganancias acumuladas (u otro componente de patrimonio según proceda) al comienzo del primer período presentado.</p>

TECNIPAGOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

NIC 37 – Provisiones, pasivos contingentes y activos contingentes.	Contratos Onerosos — Costo del Cumplimiento de un Contrato.	Se aclara que el costo del cumplimiento de un contrato comprende los costos directamente relacionados con el contrato (los costos de mano de obra directa y materiales, y la asignación de costos relacionados directamente con el contrato). Se permite su aplicación anticipada. El efecto de la aplicación de la enmienda no re-expresará la información comparativa. En su lugar, se reconocerá el efecto acumulado de la aplicación inicial de las modificaciones como un ajuste al saldo de apertura de las ganancias acumuladas u otro componente del patrimonio, según proceda, en la fecha de aplicación inicial.
Mejoras Anuales a las Normas NIIF 2018–2020	Modificaciones a la NIIF 1 - Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera, NIIF 9 - Instrumentos financieros	Modificación a la NIIF 1. Subsidiaria que adopta por primera vez las NIIF. Se adiciona el párrafo D13A de la NIIF 1, incorporando una exención sobre las subsidiarias que adopten la NIIF por primera vez y tome como saldos en estado de situación financiera de apertura los importes en libros incluidos en los estados financieros de la controladora (literal a del párrafo D16 de NIIF 1) para que pueda medir las diferencias en cambio por conversión acumuladas por el importe en libros de dicha partida en los estados financieros consolidados de la controladora (también aplica a asociadas y negocios conjuntos). Modificación a la NIIF 9. Comisiones en la “prueba del 10%” respecto de la baja en cuenta de pasivos financieros. Se adiciona un texto al párrafo B3.3.6 y de adiciona el B3.3.6A, es especial para aclarar el reconocimiento de las comisiones pagadas (al resultado si se trata de una cancelación del pasivo, o como menor valor del pasivo si no se trata como una cancelación). Se permite su aplicación anticipada.

4.2 Cambios normativos en Colombia – Reforma tributaria

La Ley 2010 del 27 de diciembre de 2020 adoptó normas para la promoción del crecimiento económico, el empleo, la inversión, el fortalecimiento de las finanzas públicas y la progresividad, equidad y eficiencia del sistema tributario, vigente hasta el año 2021. A partir del año 2022 se incorpora la Ley de inversión social 2155 del 14 de septiembre de 2021, los principales cambios que generan impacto para Tecnipagos se detallan a continuación:

4.2.1 Tarifa del impuesto sobre la renta

Se establecen las tarifas aplicables a las sociedades nacionales y sus asimiladas, los establecimientos permanentes de entidades del exterior y las personas jurídicas extranjeras con o sin residencia en el país, obligadas a presentar la declaración anual del impuesto sobre la renta y complementarios, así: 32% para el año gravable 2020 y 31% para el año gravable 2021. La Ley 2155 de 2021, cambia la tarifa del impuesto a partir del año gravable 2022 en adelante, en la tarifa del 30% al 35%.

4.2.2 Retención en la fuente para los dividendos percibidos por sociedades nacionales

Se establece una retención en la fuente a los dividendos distribuidos a favor de sociedades nacionales correspondientes a utilidades que hubieren sido consideradas como ingresos no constitutivos de renta ni ganancia ocasional. Dichos dividendos estarán gravados a la tarifa del 7,5%. Esta retención será trasladable e imputable a la persona natural residente o al inversionista del exterior en caso a que haya lugar.

Este gravamen se recaudará mediante retención en la fuente que practicará la sociedad nacional beneficiaria por primera vez.

4.2.3 Tarifa de retención en la fuente para pagos laborales.

Se crean nuevos rangos y se incrementan las tarifas de retención en la fuente para los pagos laborales, así:

- Entre 0 y 95 UVT tarifa marginal del 0%

- Mayor a 95 hasta 150 UVT tarifa marginal del 19%
- Mayor a 150 hasta 360 UVT tarifa marginal del 28%
- Mayor a 360 hasta 640 UVT tarifa marginal del 33%
- Mayor a 640 hasta 945 UVT tarifa marginal del 35%
- Mayor a 945 hasta 2300 UVT tarifa marginal del 37%
- Mayor a 2300 en adelante, tarifa marginal del 39%

4.2.4 Renta bruta en la enajenación de activos

Se precisa que dicha disposición legal es aplicable a los servicios.

Igualmente se señala que el precio de enajenación será señalado por las partes, pero que deberá corresponder al precio comercial promedio para bienes de la misma especie en la fecha de enajenación.

Hacen parte del valor de enajenación de los activos, entre otros, los aportes, mejoras, construcciones, e intermediación. En las escrituras públicas debe declararse bajo juramento que el precio incluido es real y no ha sido objeto de pactos privados.

Sin las referidas manifestaciones los derechos de registro y notariales deberá ser liquidados sobre una base equivalente a 4 veces el valor incluido en la escritura, sin perjuicio que el notario informe a la DIAN dicho hecho.

No son constitutivos de costo de bienes raíces las sumas que no hayan sido desembolsadas a través de entidades financieras.

Se establece como precio mínimo de venta para efectos fiscales, el 85% del valor comercial de los bienes. Igualmente, el precio mínimo de venta tratándose de acciones o cuotas de interés social de sociedades o entidades nacionales que no coticen en la Bolsa de Valores de Colombia, será el valor intrínseco incrementado en un 30%.

4.2.5 Renta presuntiva

Se establece el porcentaje de renta presuntiva para el año 2020 en el 0,5% y el 0% a partir del año 2021.

4.2.6 Deducibilidad y descuento de tributos

En general se podrán deducir del impuesto de renta todos los impuestos, tasas y contribuciones, siempre y cuando estos tengan relación de causalidad con la actividad productora de renta, salvo:

- ICA: respecto del cual se permite el descuento del 50% del impuesto efectivamente pagado en el año gravable o tomar el 100% como deducible.
- GMF: se puede deducir el 50% del impuesto efectivamente pagado.
- Impuesto al patrimonio y normalización: no son deducibles ni dan derecho a descuento.

4.2.7 Deducibilidad de gastos soportados con documentos equivalentes generados por máquinas registradoras con sistema POS, factura electrónica, pagos de nómina y pagos al exterior.

Los documentos equivalentes generados por máquinas registradoras con sistema POS no otorgan derecho a impuestos descontables en el impuesto sobre las ventas, ni a costos y deducciones en el impuesto sobre la renta y complementarios para el adquirente. No obstante, los adquirentes podrán solicitar al obligado a facturar, factura de venta, cuando en virtud de su actividad económica tengan derecho a solicitar impuestos descontables, costos y deducciones.

También se prevé que el sistema de facturación electrónica es aplicable a las operaciones de pagos de nómina y pagos al exterior y que la DIAN establecerá los requisitos aplicables para el efecto.

Igualmente se dispone que a partir del 1 de enero de 2020 se requerirá factura electrónica para la procedencia de impuestos descontables, costos o gastos deducibles, así, en el año 2020 se limita al 30% el porcentaje máximo que podrá soportarse sin factura electrónica, y en los años 2021 y 2022, los porcentajes se reducen al 20% y 10%, respectivamente.

4.2.8 Retención por pagos al exterior

Se establece la retención para los siguientes pagos:

- a) Para los intereses, comisiones, honorarios, regalías, arrendamientos, compensaciones por servicios personales, o explotación de toda especie de propiedad industrial o del know-how, prestación de servicios, beneficios o regalías provenientes de la propiedad literaria, artística y científica, explotación de software, consultoría, servicios técnicos y de asistencia técnica, la tarifa de retención será del 20% del valor nominal del pago o abono en cuenta.
- b) Gastos de administración o dirección de los que trata el artículo 124 estarán sujetos a una retención del 33%.
- c) Rendimientos financieros estarán sujetos a retención del 15%.

4.2.9 Deducciones

Se mantiene la aceptación como deducción de los pagos destinados a programas de becas de educación por parte de los empleadores y en beneficio de los trabajadores o miembros de su núcleo familiar.

4.2.10 Impuesto sobre las ventas en la importación, formación, construcción o adquisición de activos fijos reales productivos

Se conserva la posibilidad de permitir que los responsables del IVA descuenten del impuesto sobre la renta a cargo, correspondiente al año en el que se efectúe su pago, o en cualquiera de los periodos gravables siguientes, el IVA pagado por la adquisición, construcción o formación e importación de activos fijos reales productivos, incluyendo el asociado a los servicios necesarios para ponerlos en condiciones de utilización.

4.2.11 Término de firmeza de la declaración de renta

La declaración del impuesto sobre la renta y complementarios de los contribuyentes que determinen o compensen pérdidas fiscales, será de 5 años.

5 ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

Tecnipagos al ser vigilada por la Superintendencia Financiera de Colombia, cumple con el marco normativo de la Circular Básica Jurídica parte II, Título V "*Disposiciones especiales aplicables a las sociedades especializadas en depósitos y pagos electrónicos SEDPE*", en lo que respecta al diseño e implementación de los sistemas de administración de riesgo operativo, continuidad de negocio, mercado y concentración por contraparte, liquidez y manejo de los recursos captados.

Marco de administración de riesgo

La Junta Directiva de Tecnipagos es responsable de establecer y supervisar la estructura de administración de riesgo de Tecnipagos; la Junta ha creado el Comité de Auditoría para que supervise la manera en que la administración monitorea el cumplimiento de las políticas y los procedimientos de administración de riesgo, y revise si el marco de administración es apropiado respecto de los riesgos enfrentados por Tecnipagos. Este Comité es asistido por Auditoría Interna en su rol de supervisión.

La Auditoría Interna realiza revisiones periódicas y ad hoc de los controles y procedimientos de administración de riesgo, cuyos resultados son reportados al Comité de Auditoría.

A continuación, se detalla la naturaleza y comportamiento de los sistemas de administración de riesgos a los cuales se encuentra expuesto Tecnipagos en su ejercicio estándar de operación, así como, la forma de gestionar dichos riesgos.

5.1 Sistema de administración de riesgo operativo – SARO.

Tecnipagos cuenta con políticas, procedimientos, metodologías y límites que permiten identificar, medir, controlar y monitorear el riesgo operativo asociado a procesos, productos, proyectos y alianzas, acorde con la estructura y modelo de operación de la entidad.

Dentro de los principales temas trabajados durante el año 2021 se encuentran:

- Identificación de riesgos de nuevas funcionalidades en la oferta de valor.
- Ejecución de pruebas integrales continuidad del negocio.
- Capacitación general de SARO a todos los colaboradores.
- Capacitación de SARO a nuevos colaboradores y aliados.
- Capacitación y socialización a colaboradores en temas relacionados a la Continuidad del Negocio.
- Actualización de documentación de la gestión del SARO y continuidad de negocio.

TECNIPAGOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

- Actualización de matrices de riesgos y presentación de perfil de riesgo al Comité de Auditoría.
- Capacitación y socialización a colaboradores en temas asociados a prevención de fraude corporativo.
- Las pérdidas registradas por eventos de riesgo operativo a 31 diciembre de 2021 ascendieron a \$ 9,721. con recuperaciones de \$ 121 para un total de pérdidas del año de \$ 9,600.
- Durante el periodo se reportaron 40 eventos de riesgos con las siguientes tipologías:

Tipo de Evento	Número de Eventos
A: Generan pérdidas y afectan el estado de resultados	6
B: Generan pérdidas y no afectan el estado de resultados	8
C: No generan pérdidas y no afectan el estado de resultados	26

Para dichos eventos se han diseñado planes de tratamiento para implementar nuevos controles o mejorar los actuales, de manera que se reduzca la probabilidad de materialización o mitigue su impacto.

Tecnipagos cuenta con el Comité de Procesos y Riesgos (interno), Comité de auditoría (externo) en los cuales se realiza seguimiento a cada uno de los eventos materializados (Riesgo operativo y continuidad del negocio); así como la supervisión de la gestión del sistema SARO y el cumplimiento de las políticas.

La gestión de riesgo operativo fue llevada a consideración del Comité de Procesos y Riesgos, la Junta Directiva y el Comité de auditoría, donde se trataron temas como:

- Aprobación de actualizaciones a las políticas existentes.
- Materialización de eventos de riesgos.
- Análisis de riesgos repetitivos.
- Análisis de reporte oportuno de eventos riesgo.
- Análisis semestral de perfil de riesgos y gestión del SARO.
- Resultados de indicadores de riesgo operativo.
- Resultados de pruebas de continuidad.

5.1.1 Continuidad de negocio.

Tecnipagos cuenta con un plan de continuidad de negocio en el que se establecen las políticas, estrategias operativas y tecnológicas que permiten mitigar la indisponibilidad de los procesos críticos, y generar seguridad a clientes, accionistas y empleados. El plan contempla:

- Análisis de impacto de negocio e identificación de tiempos críticos de recuperación.
- Identificación de escenarios de interrupción y el diseño de estrategias de contingencia para dar cumplimiento a tiempos críticos.
- Definición de responsables designados y esquema de comunicaciones definido para atender eventos de indisponibilidad.
- Pruebas de ejecución del plan de continuidad.
- Identificación de riesgos operativos asociados a la continuidad de continuidad del negocio.
- Capacitación general de continuidad de negocio a colaboradores y capacitaciones específicas asociadas a la ejecución de estrategias de contingencia.

El plan de continuidad de negocio fue activado por el Equipo de manejo de crisis desde marzo 2020 producto de la emergencia sanitaria actual que ha sido extendida hasta el 28 de febrero de 2022 mediante la resolución 1913 del 25 de noviembre de 2021 del Ministerio de Salud y Protección Social. Con ello se han implementado las estrategias de trabajo remoto y uso de herramientas colaborativas en la nube, así como la comunicación con las partes interesadas sobre la ejecución de estas.

Durante el 2021 se realizó un nuevo ejercicio de análisis de impacto de negocio, se actualizó el plan de administración y comunicación de crisis y los planes de continuidad operativa y tecnológica. Esta gestión fue validada con la ejecución de pruebas integrales de continuidad que culminaron de manera exitosa en el mes de octubre.

Adicionalmente se mejoró la gestión de continuidad con la creación de un comité de continuidad de negocio, se fortaleció la capacitación de colaboradores mediante un concurso interno de continuidad y se realizó una capacitación externa a los miembros del comité de continuidad del negocio para adquirir nuevos conocimientos y aplicar mejoras.

5.2 Administración de riesgos financieros.

Los riesgos financieros son administrados bajo el conjunto de normas y políticas documentadas en los manuales de los sistemas de administración riesgos financieros (Sistema de administración de riesgo de mercado y concentración por contraparte y Sistema de administración al riesgo de liquidez y manejo de los recursos captados), aprobados por la Junta Directiva de Tecnipagos donde se determina la metodología para la evaluación de los riesgos y las medidas de control.

El objetivo de los sistemas de administración de riesgos financieros consiste en proteger a Tecnipagos y a su grupo de interés, por las contingencias de pérdida ante la ocurrencia de hechos que afecten el cumplimiento en la operación que ejerce Tecnipagos como SEDPE (Sociedad Especializada en Depósitos y Pagos Electrónicos).

5.2.1 Riesgo de liquidez y manejo de los recursos captados.

Tecnipagos ha definido políticas y procedimientos orientados a mitigar la posibilidad de incumplir con las obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante entrega de efectivo o de otros activos financieros. El enfoque de Tecnipagos para administrar la liquidez es asegurar, en la mayor medida posible, que siempre contará con la liquidez suficiente 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.

Adicionalmente, se han definido los controles necesarios para garantizar el cumplimiento aplicable al manejo de los recursos captados exigido para las sociedades especializadas en depósitos y pagos electrónicos.

Si bien la regulación en materia de riesgo no exige un método en particular, Tecnipagos ha decidido realizar la medición mediante el indicador de riesgo de liquidez (IRL) adaptando la metodología establecida por la SFC a lo aplicable para el modelo de operación de la SEDPE de manera que se garantice que:

- Al cierre diario de las operaciones, el valor de los recursos captados corresponda al valor de los depósitos en el Banco de la República y/o en depósitos a la vista en establecimientos de crédito.
- Se cuente con una gestión eficiente del flujo de caja que le permita a Tecnipagos dar cumplimiento a los requerimientos de liquidez que se originan en el desarrollo de sus actividades.
- Se cuente con un plan de contingencia de liquidez que permita dar cumplimiento a los requerimientos extraordinarios de liquidez.

5.2.1.1 Exposición al riesgo

Las exposiciones de riesgo de liquidez que podría presentar la organización o las que podrían resultar de los siguientes escenarios:

- En la operación de tesorería, Tecnipagos podría llegar a presentar un descalce en la liquidez requerida por el movimiento de activos y pasivos, lo que generaría una acción de fondeo o liquidación de activos para asumir dichos requerimientos de efectivo o equivalentes.
- En el caso de un aumento o desbordamiento en los retiros de los recursos captados.
- Por la ejecución del proceso de canje y compensación, y la posición neta por liquidación de las transacciones realizadas por los consumidores financieros.

5.2.1.2 Control y Gestión del riesgo

Se define como las acciones realizadas por Tecnipagos con el fin de controlar y mitigar los riesgos asociados a la operación.

Tecnipagos monitorea el indicador de riesgo de liquidez (I.R.L.) para las bandas 7 días, 8 a 15 días, 16 a 30 días, 31 a 90 días. Para el cierre del 31 de diciembre de 2021 el indicador fue superior al apetito de riesgo establecido por la Junta Directiva lo que demuestra que Tecnipagos cuenta con la capacidad suficiente para solventar sus obligaciones contractuales. La estrategia adoptada para el manejo de liquidez en el corto y mediano plazo contempla los aspectos coyunturales y estructurales de Tecnipagos, es así como las decisiones de inversiones y operación serán definidas por la Alta Dirección y deberán ser consistentes con el objetivo de que se eviten las situaciones en las cuales la Compañía sea incapaz de dar cumplimiento a las operaciones en las condiciones inicialmente pactadas o incurra en costos excesivos para su cumplimiento, tanto en moneda legal como en moneda extranjera.

TECNIPAGOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

La Compañía cuenta con una liquidez importante para cubrir el total de sus pasivos, la Compañía concluye que no hay incertidumbres materiales que puedan generar dudas significativas sobre su capacidad de continuar como negocio en marcha.

Los siguientes son los vencimientos contractuales de los pasivos financieros restantes al término del período sobre el que se informa, y su comparación con el año inmediatamente anterior:

31 de diciembre de 2021		Flujos de efectivo contractuales					
En miles de pesos	Valor en libros	Total	2 meses o menos	2 - 12 meses	1 - 2 años	2 - 5 años	Más de 5 años
Pasivos financieros							
Depósitos electrónicos	\$ 244,969	\$ 244,969	\$ 244,969	-	-	-	-
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	\$ 1,221,858	\$ 1,221,858	\$ 1,221,858	-	-	-	-
Cuentas por pagar vinculados económicos	\$ 29,656	\$ 29,656	\$ 29,656	-	-	-	-

31 de diciembre de 2020		Flujos de efectivo contractuales					
En miles de pesos	Valor en libros	Total	2 meses o menos	2 - 12 meses	1 - 2 años	2 - 5 años	Más de 5 años
Pasivos financieros							
Depósitos electrónicos	\$ 103,544	\$ 103,544	\$ 103,544	-	-	-	-
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	\$ 242,682	\$ 242,682	\$ 242,682	-	-	-	-
Cuentas por pagar vinculados económicos	\$ 265,281	\$ 265,281	\$ 265,281	-	-	-	-

Los flujos de salida revelados en la tabla anterior representan los flujos de efectivo contractuales no descontados relacionados con los pasivos financieros mantenidos para propósitos de administración del riesgo y que por lo general no se cierran antes del vencimiento contractual. Con excepción de estos pasivos financieros, no se espera que los flujos de efectivo incluidos en el análisis de vencimiento puedan ocurrir significativamente antes o por montos significativamente distintos.

522 Riesgo de crédito

Es el riesgo de que una contraparte incumpla con las obligaciones derivadas de la operación del negocio; la evaluación del riesgo se fundamenta en dos partes:

- Para el servicio de corresponsalía bancaria se basa en la medición del riesgo del incumplimiento de las obligaciones de pago a causa de la compensación y liquidación de consignaciones y retiros en el canal.
- En lo que respecta a tesorería, se basa en la medición del riesgo de que la contraparte incumpla definitivamente con la obligación resultante del pago al vencimiento de la inversión a su cargo en forma total o parcial.
- Para la unidad de negocios de valor agregado se basa en la medición del riesgo por los servicios prestados a los comercios.

5.2.2.1 Control y Gestión del riesgo

Tecnipagos sustenta la evaluación del riesgo de crédito basado en razones financieras o el modelo cuantitativo C.A.M.E.L. (Capital, Asset, Management, Earning y Liquidity), el cual consiste en medir u analizar los cinco parámetros fundamentales tanto a corresponsales bancarios, como a entidades vigiladas por la Superintendencia Financiera de Colombia, para determinar límites de operación (en el caso de corresponsales) y de inversión en caso de entidades financieras.

TECNIPAGOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

También se sustenta la gestión a la medición al riesgo de crédito para las cuentas por cobrar basados en metodología para la estimación de provisión, de acuerdo con el saldo de la cartera y se cuenta con dos modelos individual y colectivo en donde ambos cuentan con el factor de tasa promedio para tal estimación.

Adicionalmente, para mitigar el riesgo de crédito, Tecnipagos podrá solicitar a contrapartes constituir mecanismos de cobertura tales como garantías bancarias, pólizas de seguros o cualquier otro instrumento semejante. Estos instrumentos tendrán como beneficiarios a Tecnipagos.

5.2.2.2 Exposición al riesgo

La exposición máxima al riesgo de crédito para las partidas por cobrar al término del período sobre el que se informa, y su comparación con el año inmediatamente anterior fue:

	Nota	2021	2020
Efectivo y equivalentes de efectivo	8	\$ 8,609,986	\$ 9,509,930
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	9	\$ 215,005	\$12,943

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

La exposición de Tecnipagos al riesgo de crédito en el rubro de cuentas por cobrar está en función del estado de morosidad y la experiencia de pérdida de crédito real en los últimos 12 meses, dado que no se cuenta con experiencia de pérdida de crédito real se procede a utilizar las tasas ponderadas de crédito que se manejan en el sector; estas tasas se multiplican por factores escalares para reflejar la mora durante el período en el cual se han recopilado los datos históricos, las condiciones actuales y el punto de vista de la Compañía sobre las condiciones futuras de la vida de las cuentas por cobrar.

La exposición máxima al riesgo de crédito por partidas por cobrar al 31 de diciembre de 2021 fue:

Tipo de cliente	31 de diciembre 2021	31 de diciembre 2020
Unidad de negocio TVA (*)	\$ 188,315	\$ 0
Comercio aliado	3,656	1,249
Arriendo mpos	243	0
Soat comercios	15	0
Total	\$ 192,229	\$ 1,249

* Agrupa más de 1.200 comercios.

El cliente más significativo de Tecnipagos corresponde a British American Tabacco Colombia S.A. con un valor de \$ 3,656 del valor en libros de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2021. \$ 1,249 en 2020.

Evaluación de pérdidas crediticias esperadas para cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar

Para las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar se utiliza el método simplificado, con enfoque individual para algunos terceros y con enfoque colectivo para otros, para el primero se utilizan los flujos de pago de las cuentas por cobrar a vencimiento, teniendo en cuenta la altura de mora y la tasa promedio de crédito del sector financiero. Con la anterior información se generan los escenarios de pérdida para un escenario base y un escenario adverso dada la distribución de los datos de las cuentas por cobrar y así determinar la provisión de la pérdida esperada, para las segundas, es decir el enfoque colectivo se utilizaron datos históricos de la cartera mes a mes, se calcula una tasa de pérdida de crédito esperada para cada segmento en función del estado de morosidad y la experiencia de pérdida de crédito real en los últimos periodos.

Las tasas de pérdida se calculan utilizando las fórmulas respectivas de ambos enfoques, en el cual se calcula una ratio de pérdida (para el caso de los clientes y vinculados con un modelo automatizado, y en el caso de provisión individual las ratios se toman según la definición del modelo de referencia de cartera de consumo diseñado por la SFC), para luego ser multiplicados por los saldos de exposición registrados en el mes vigente y poder estimar la provisión de la cartera.

La siguiente tabla proporciona información sobre la exposición al riesgo de crédito y las ECL's para cuentas por cobrar comerciales y activos contractuales de clientes individuales al 31 de diciembre de 2021:

La siguiente tabla proporciona información sobre la exposición al riesgo de crédito para las cuentas por cobrar comerciales al 31 de diciembre de 2021:

TECNIPAGOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

31 de diciembre de 2021	Tasa promedio	Saldo bruto en libros	Provisión por pérdida
Comercio aliado - arriendo mpos	6.4%	\$ 3,899	\$ 250
Unidad de negocio TVA*	0.094%	188,315	177
Total		\$ 192,214	\$ 427

* TVA (Transacciones de Valor Agregado)

Efectivo y equivalentes de efectivo

Tecnipagos mantenía efectivo y equivalentes de efectivo por \$ 8,609,986 al 31 de diciembre de 2021, que representan su máxima exposición al riesgo de contraparte por estos activos. La mayor parte del efectivo y equivalentes de efectivo son mantenidos con bancos e instituciones financieras, que están calificadas en el rango AAA.

5.23 Riesgo de mercado y concentración por contraparte

Para soportar la administración del riesgo de mercado y de concentración por contraparte, la Junta Directiva de Tecnipagos ha aprobado un conjunto de elementos que contemplan políticas, estructura organizacional y metodologías para mitigar:

- Las posibles pérdidas en las que se pueda incurrir por la depreciación del portafolio.
- La variación de precios en los activos o instrumentos del portafolio.
- La exposición al riesgo de contraparte derivado de la colocación de los recursos captados del público en entidades financieras.

Tecnipagos ha fundamentado la medición al riesgo de mercado en el modelo estándar establecido por la Superintendencia Financiera, el cual se basa en el cálculo del Valor en Riesgo midiendo los factores tasa de interés, tasa de cambio, precio de acciones e inversiones en Fondos de Inversión Colectiva, según lo establecido en el capítulo XXI en la circular 100 de 1995.

Objetivos de portafolio:

La Dirección Financiera y Administrativa tiene como objetivo principal velar por la liquidez de la organización, realizando una administración de activos y pasivos dentro de las condiciones fijadas. En ese aspecto Tecnipagos decide tomar y mantener un perfil conservador dentro de las inversiones que componen su portafolio.

En estricto orden todas las operaciones de tesorería efectuadas por Tecnipagos son registradas oportunamente de modo que se pueda realizar un control eficiente con respecto a los cumplimientos de los límites y cumplimiento de las condiciones de los activos financieros que sean acorde al perfil de riesgo aceptado por Tecnipagos.

La siguiente es la orientación para el manejo de los recursos:

- a. La administración del portafolio de inversiones se orienta bajo los atributos de inversión en su orden seguridad, liquidez y rentabilidad.
- b. Aplicación de recursos en títulos del mercado secundario cuyo emisor esté vigilado por la Superintendencia Financiera de Colombia.
- c. La distribución del portafolio por Compañía se realiza de acuerdo con la estimación del VaR (Valor en riesgo) y los límites establecidos para cada posición.

5.2.3.1 Exposición al riesgo

Riesgo de tasas de cambio

En el portafolio de Inversiones de Tecnipagos al cierre del 31 de diciembre de 2021 no existen posiciones activas en títulos de deuda o productos financieros en moneda extranjera, que expongan a la Compañía a fluctuaciones de la tasa de cambio; gran parte de las transacciones de Tecnipagos se llevaron a cabo en pesos colombianos (COP). Sin embargo, se presenta un saldo en dólares en el Banco – Citibank N.A, New York, los cuales corresponden a la compensación internacional de adquirencia, el saldo actual de la cuenta es un saldo de prueba.

TECNIPAGOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

Exposición al riesgo de tasa de cambio

El resumen de la información cuantitativa relacionada con la exposición al riesgo en moneda extranjera y que fue informada a la administración de la Compañía sobre la base de su política de administración de riesgo fue la siguiente:

<i>Saldo en Cuenta en el Exterior</i>	31 de diciembre de 2021	
	USD	Miles \$
Recursos de la Compensación	USD 156,375.37	\$ 622,555.37
Total, cuenta bancaria	USD 156,375.37	\$ 622,555.37

Dicho saldo por \$ 622,555.37 a 31 de diciembre de 2021 (TRM \$3.981.16) y no presentaba saldo para el año 2020.

A continuación, se muestra un ejercicio de sensibilización del activo financiero en moneda extranjera, tomando como supuestos los valores máximos y mínimos de las variaciones diarias del precio del dólar analizadas para el trimestre, teniendo en cuenta que la cuenta bancaria se apertura en junio de 2021, pero hasta el último trimestre de 2021 empezó a tener movimientos:

Activo financiero denominado en dólares	USD		Afectación último trimestre	
			Rango %	Miles \$
Banco – Citibank N.A, New York	USD	+	1.565%	- 9.74
	156,375.37			
		-	-1.281%	7.97

Análisis de sensibilidad:

El precio del dólar durante el 2021 registró un desempeño volátil (menor a la presentada durante el 2020), luego de haber iniciado el año en \$3,432.50 cerró el año en \$3,981.16; para una devaluación del peso colombiano (COP) del 15.98%.

La volatilidad del precio durante el año fue de \$603, un 15% con respecto a la tasa de cierre. El valor máximo durante el año lo alcanzó el 30 de diciembre por \$4,023 y el menor el 5 enero por \$3,420, el promedio durante todo el año fue de \$3,743, \$238 menor al precio de cierre.

También se realizó el análisis por factor de sensibilidad como parámetro estipulado en la Circular Básica Contable 100 en el capítulo 21 de la administración al sistema de gestión de riesgo de mercado, donde se determina la exposición al riesgo de tasa de cambio, teniendo en cuenta la posición activa de la cuenta.

MONEDA	POSICIONES ACTIVAS	POSICIONES PASIVAS	VALOR POSICIÓN NETA	FACTOR DE SENSIBILIDAD	SENSIBILIDAD NETA / VALOR
Dólar americano	\$ 622,555,37	0	\$ 622,555.37	12.49%	\$ 747
CÁLCULO EXPOSICIÓN RIESGO DE TASA DE CAMBIO					
Suma sensibilidad netas positivas					\$ 747
suma sensibilidad netas (Valor absoluto)					-
TOTAL					\$ 747

Con una valoración de \$747 de exposición al riesgo de tasa de cambio a cierre de 2021 y un apetito de riesgo del 2% del patrimonio técnico, equivalente a \$172,277, se concluye que el riesgo de mercado derivado de la variación de la tasa de cambio no representa una alerta para Tecnipagos S.A. y su gestión se mantiene mediante el seguimiento diario a la exposición al riesgo.

Tecnipagos mantiene posiciones activas denominadas en dólares al cierre 31 de diciembre de 2021, tal como indica el cuadro a continuación, el cual arroja una posición neta de exposición al riesgo de variaciones en la tasa de cambio por 156,357.37 USD.

TECNIPAGOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

Posición activa en dólares	31 de diciembre de 2021		31 de diciembre de 2020	
	USD	Miles \$	USD	Miles \$
Activa - Saldo cuenta USD	USD 156,375.37	\$ 622,555.37	0	0
Posición neta	USD 156,375.37	\$ 622,555.37	0	0

Para calcular la tasa de sensibilidad se obtuvieron las variaciones diarias del precio del dólar máximas y mínimas para todo el año. Para considerar una devaluación se incrementó la tasa de cierre con las variaciones máximas positivas y para el escenario de revaluación se disminuyó la tasa de cierre con las variaciones máximas negativas como se muestra en la tabla a continuación.

31 de diciembre de 2021

Máximas variaciones diarias del precio del dólar durante el período analizado	Variación %	Tasa de sensibilización
Var. Positiva trimestre Oct-Dic	1.565%	\$ 4,043
Var. Negativa trimestre Oct-Dic	-1.281%	\$ 3,930

Riesgo de tasa de interés

En el portafolio de Inversiones de Tecnipagos al cierre del 31 de diciembre de 2021 no existen posiciones activas en títulos de deuda o productos financieros que exponga a la Compañía a fluctuaciones de la tasa de interés.

Riesgo en inversión colectiva

Tecnipagos al cierre del 31 de diciembre de 2021 tiene una inversión realizada en un Fondo de Inversión Colectiva (FIC) administrada por Credicorp Capital Colombia y Acciones & valores; para determinar la exposición al riesgo se utiliza la metodología del capítulo 21 de la Circular Básica Contable 100 de la Superintendencia financiera de Colombia.

A continuación, se muestra la exposición máxima al riesgo de mercado por la inversión realizada en Fondos de Inversión Colectiva (FIC) al término del periodo sobre el que se informa, y su comparación con el año inmediatamente anterior:

	Saldo 31 de diciembre 2021	Exposición al riesgo de mercado VaR	Factor al riesgo	Descripción	Rendimientos mensuales	Calificación al riesgo
Cartera Colectiva FIC (Fonval)	\$ 28,761.50	\$ 298.14	1.036%	EL indicador VaR está dentro del apetito al riesgo VaR < 2% del patrimonio técnico de Tecnipagos.	\$ 26.31	S1/AAAf
Cartera Colectiva FIC (Accival vista)	\$ 1.9997	\$ 0.000820	0.041%	EL indicador VaR está dentro del apetito al riesgo VaR < 2% del patrimonio técnico de Tecnipagos.	\$ 0.000437	S1/AAAf

TECNIPAGOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

	Saldo 31 de diciembre 2020	Exposición al riesgo de mercado VaR	Factor al riesgo	Descripción	Rendimientos mensuales	Calificación al riesgo
Cartera Colectiva FIC (Fonval)	\$ 28,445.83	\$ 116.36	0.409%	EL indicador VaR está dentro del apetito al riesgo VaR < 2% del patrimonio técnico de Tecnipagos.	\$ 4.82	S1/AAAf

Con una valoración de \$298,14 de exposición al riesgo de inversión de cartera colectiva a cierre de 2021 y un apetito de riesgo del 2% del patrimonio técnico, equivalente a \$172,277, se concluye que el riesgo de mercado derivado de la variación de la valoración de las carteras colectivas no representa una alerta para Tecnipagos y su gestión se mantiene mediante el seguimiento diario a la exposición al riesgo.

5.2.3.2 Control y gestión del riesgo

Dado que el portafolio de inversión en Tecnipagos solo está compuesto por la participación en Fondos de Inversión Colectiva (FIC), la Dirección de Procesos y Riesgos realiza la valoración teniendo en cuenta el factor de riesgo aplicable al fondo y la posición invertida; adicionalmente la Dirección genera diariamente los reportes del VaR (Value at Risk) a la Gerencia General y a la Dirección Financiera y Administrativa, semanalmente se reporta indicador VaR, control de límites al portafolio de inversión, concentración y contraparte a la Gerencia General y a la Dirección Financiera y Administrativa, mensualmente los mismos indicadores a los mismos actores incluyendo a la Gerencia de cumplimiento de Casa matriz, y trimestralmente al Comité de Auditoría.

5.3. Administración del riesgo de capital

Frente a la administración del riesgo de capital, como SEDPE la financiación proviene exclusivamente de las capitalizaciones realizadas por los inversionistas, pues este tipo de entidades financieras tienen restricciones para apalancarse con deuda con terceros. En ese orden de ideas, y teniendo como base esa premisa, Tecnipagos S.A. ha realizado monitoreos constantes a los indicadores establecidos por la Superintendencia Financiera de Colombia, especialmente el indicador de capital mínimo requerido que para el año 2021 era de \$7.750.647 y para el año 2022 se estima en \$8.186.234. Este indicador se ha cumplido en el transcurso del año.

Otro de los indicadores a los que se les ha realizado constante seguimiento es el indicador de quebranto el cual indica que: patrimonio / capital suscrito y pagado > 50%. Este indicador se le empezó a realizar medición y seguimiento desde el mes de abril de 2021 cuando infortunadamente se incumplió con el 47%. Vale la pena mencionar que a la fecha del incumplimiento la entidad desconocía su existencia, pues se derivó de un cambio en la legislación, por tal razón este incumplimiento no acarreo ningún tipo de sanción o amonestación por parte de la Superintendencia Financiera. Desde esa fecha, el indicador se ha mantenido controlado y no se ha vuelto a presentar incumplimientos para el año 2021. Gran parte del control del cumplimiento del indicador de quebranto está en la correcta planeación de las capitalizaciones y en la austeridad del gasto, que permita alcanzar menores pérdidas operativas con el fin de mantener los indicadores patrimoniales por encima de lo mínimo exigido por el ente regulador.

6 SISTEMA DE ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO DE LAVADO DE ACTIVOS, FINANCIACIÓN DEL TERRORISMO Y DE LA PROLIFERACIÓN DE ARMAS DE DESTRUCCIÓN MASIVA – SARLAFT-PADM

Al cierre del año 2021, se desarrollaron las actividades previstas para el SARLAFT de acuerdo con la normatividad vigente aplicable a la entidad. Se iniciaron las validaciones con ocasión a la implementación del SARLAFT 4.0, con vigencia a partir de septiembre del 2021, atendiendo los lineamientos establecidos en la Circular Externa 027 de 2020, se adelantaron los respectivos análisis a las señales de alerta generadas por los modelos de monitoreo, detectando operaciones inusuales y con ocasión a la determinación de operaciones sospechosas, se transmitieron a la Unidad de Información y Análisis Financiero (UIAF); once (11) reportes de operación sospechosa (ROS), al igual que los reportes objetivos de ley dentro de los plazos para ello establecidos.

Entró a producción la segmentación de los factores de riesgo, así como la generación de señales de alerta originadas por la misma.

Se desarrollaron los programas de capacitación de inducción corporativa para un total de 32 colaboradores de la entidad.

La entidad cuenta con 20 riesgos relacionados con lavado de activos y financiación del terrorismo; 6 de ellos clasificados como moderados y 14 en rango bajo y muy bajo, dichos riesgos serán ajustados acorde con la actualización de la matriz de riesgo.

Trimestralmente y en cumplimiento de lo establecido en la normatividad frente al SARLAFT, la Oficial de Cumplimiento de Tecnipagos, presentó sus informes virtuales y escritos a la Junta Directiva, donde quedaron consignados los resultados de su gestión atendiendo cada uno de los puntos requeridos por norma.

Los órganos de control internos y externos adelantaron sus evaluaciones al SARLAFT, sin evidenciar situaciones que fueran consideradas en incumplimiento.

7 USO DE ESTIMADOS Y JUICIOS

En la elaboración de los estados financieros de conformidad con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia, se requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos y pasivos contingentes en la fecha del balance, así como los ingresos y gastos del año. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones. Se contemplan también en algunos casos las estimaciones y supuestos que pueden afectar el monto reportado de los activos y pasivos en períodos futuros, éstas son evaluadas basados en experiencias pasadas y otros factores, incluyendo expectativas de futuros eventos que se esperan bajo circunstancias actuales. No obstante, dichos supuestos y/o estimaciones sobre los acontecimientos futuros pueden cambiar debido a movimientos en el mercado y razones macroeconómicas que estén fuera del alcance de Tecnipagos S.A. y que puedan llegar a mover dichos escenarios.

El siguiente es un resumen de los principales estimados contables y juicios hechos por Tecnipagos S.A. en la preparación de los estados financieros:

7.1 Deterioro de activos no financieros

Tecnipagos S.A. evalúa anualmente si sus activos no financieros han sufrido deterioro en su valor, de acuerdo con la política establecida por la Compañía. Tecnipagos no ha identificado eventos o cambios en circunstancias económicas que indiquen que el valor en libros de los activos no es recuperable.

7.2. Vidas útiles y valores residuales de propiedad y equipo

La determinación de la vida útil económica y los valores residuales de la propiedad y equipo está sujeta a la estimación de la administración de Tecnipagos S.A. respecto del nivel de utilización de los activos, así como de la evolución tecnológica esperada.

Tecnipagos S.A. revisa regularmente la totalidad de sus tasas de depreciación y los valores residuales para tener en cuenta cualquier cambio respecto del nivel de utilización, marco tecnológico y su desarrollo futuro, que son eventos difíciles de prever, y cualquier cambio podría afectar los futuros cargos de depreciación y los montos en libros de los activos. La revisión anual del período 2021, arrojó que no hay valores residuales para ningún elemento reconocido como propiedad y equipo y no produjo cambios en las estimaciones de las vidas útiles remanentes de ninguno de sus activos.

7.3. Impuesto sobre la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a las ganancias comprende el impuesto corriente y diferido. Tecnipagos S.A. está sujeta a las regulaciones colombianas en materia de impuestos, juicios significativos son requeridos en la determinación de las provisiones para impuestos, existen transacciones y cálculos para los cuales la determinación de impuestos es incierta durante el curso ordinario de las operaciones Tecnipagos evalúa el reconocimiento de pasivos por discrepancias que puedan surgir con las autoridades de impuestos sobre la base de estimaciones de impuestos adicionales que deban ser cancelados. Los montos provisionados para el pago de impuesto sobre la renta son estimados por la administración sobre la base de su interpretación de la normatividad tributaria vigente y la posibilidad de pago.

Los pasivos reales pueden diferir de los montos provisionados generando un efecto negativo en los resultados y la posición neta de Tecnipagos. Cuando el resultado tributario final de estas situaciones es diferente de los montos que fueron inicialmente registrados, las diferencias impactan al impuesto sobre la renta corriente y diferido activo y pasivo en el período en el que se determina este hecho.

7.4. Valor razonable

Varias de las políticas y revelaciones contables de la Compañía requieren la medición de los valores razonables, tanto para los activos y pasivos financieros como no financieros.

La Compañía, tiene un marco de control establecido con respecto a la medición de los valores razonables. Esto incluye revisar y supervisar todas las mediciones significativas del valor razonable, incluidos los valores razonables de Nivel 3.

Tecnipagos S.A. revisa regularmente los datos significativos no observables y los ajustes de valuación. Si la información de terceros, como las cotizaciones de los corredores o los servicios de fijación de precios, es usada para medir los valores razonables, entonces se evalúa la evidencia obtenida de los terceros para respaldar la conclusión de que estas valoraciones cumplen los requisitos de las Normas, incluido el nivel en la jerarquía del valor razonable en la que se deben clasificar las valoraciones.

Al medir el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía utiliza datos de mercado observables en la medida de lo posible. Los valores razonables se clasifican en diferentes niveles en una jerarquía de valor razonable basada en datos utilizados en las técnicas de valoración de la siguiente manera:

Nivel 1: precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.

Nivel 2: datos distintos de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que son observables para el activo o pasivo, ya sea directamente (es decir, como precios) o indirectamente (es decir, derivados de los precios).

Nivel 3: datos para el activo o pasivo que no se basan en datos de mercado observables (datos no observables).

Si los datos utilizados para medir el valor razonable de un activo o un pasivo no se ajustan a los diferentes niveles de jerarquía del valor razonable, entonces la medición del valor razonable se clasifica en su totalidad en el mismo nivel de jerarquía del valor razonable como la entrada de nivel más bajo que es significativa para toda la medición.

El valor razonable de los activos y pasivos financieros a efectos de su reconocimiento inicial y de presentación de información financiera se estima descontando los flujos contractuales futuros de efectivo al tipo de interés corriente del mercado del que puede disponer Tecnipagos S.A. para instrumentos financieros similares.

El valor razonable de los instrumentos financieros que se comercializan en mercados activos se basa en los precios de mercado a la fecha del balance, el precio de cotización de mercado que se utiliza para los activos financieros es el precio corriente del comprador. El valor razonable de los instrumentos financieros que no son comercializados en un mercado activo se determina usando técnicas de valuación, Tecnipagos S.A. aplica su juicio para seleccionar una variedad de métodos y aplica supuestos que principalmente se basan en las condiciones de mercado existentes a la fecha de cada balance general. Para determinar el valor razonable de otros instrumentos financieros se utilizan técnicas, como flujos de efectivo descontados estimados. Se presume que el importe en libros menos la provisión por deterioro de valor de las cuentas a cobrar se aproxima a su valor razonable.

7.5 Deterioro de cuentas por cobrar

En el cálculo del deterioro de las cuentas por cobrar Tecnipagos S.A. ha optado por utilizar el enfoque simplificado sobre las pérdidas crediticias esperadas contempladas en la NIIF 9, sobre las cuentas por cobrar de corto plazo que cumplen con las definiciones de la NIC 32 para ser reconocidas como activos financieros. Para el cálculo de deterioro bajo este enfoque, Tecnipagos S.A. tomará de las cuentas comerciales por cobrar, la cartera que genere cuentas por cobrar a plazos donde se espere recibir un activo financiero o efectivo en su defecto, trayendo a valor presente el flujo esperado de recuperación a la tasa de colocación de las entidades bancarias, donde la provisión se reconocerá por la diferencia entre el valor de recuperación esperado y la exposición a la fecha de corte.

7.6. Otros juicios y estimaciones

La preparación de los estados financieros de conformidad con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia puede requerir que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos y pasivos contingentes en la fecha del balance, así como los ingresos y gastos del año. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

TECNIPAGOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

La información sobre supuestos e incertidumbres de estimación que tienen un riesgo significativo de resultar en un ajuste material en el próximo año financiero, se incluye en las siguientes notas:

Juicios

La información sobre supuestos e incertidumbres de estimación que tienen un riesgo significativo de resultar en un ajuste material en el próximo año financiero, se incluye en las siguientes notas:

- Nota 1 Negocio en Marcha: si existen incertidumbres materiales que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la entidad para continuar como negocio en marcha.

8. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Tecnipagos S.A. considera como efectivo la caja, saldos en cuentas bancarias y como equivalentes de efectivo los saldos en fondos de inversión colectiva a la vista, libres de restricciones que limiten su disponibilidad.

El efectivo y equivalentes de efectivo son mantenidos con bancos e instituciones financieras, que están calificadas en rango AAA, según las agencias calificadoras, por lo tanto, el efectivo de Tecnipagos S.A., está libre de restricciones que limiten su disponibilidad.

Además, no existen causas legales ni judiciales que cohíban el uso del valor del efectivo relacionado.

Al 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 se tienen los siguientes saldos en cuentas corrientes, cuentas de ahorros y el Fondo de Inversión Colectiva, así:

<u>Detalle</u>	<u>31 de diciembre</u>	
	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Bancos (1)	\$ 8,165,335	\$ 9,386,498
Banco de la República (2)	415,888	94,986
Inversiones en fondos de inversión colectiva abierta (3)	28,763	28,446
Total efectivo y equivalentes al efectivo	\$ 8,609,986	\$ 9,509,930

(1) El saldo en la cuenta de Bancos se encuentra discriminado así:

<u>Entidad bancaria</u>	<u>Calificación de riesgo</u>		<u>31 de diciembre</u>	
	<u>Largo plazo</u>	<u>Corto plazo</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Banco de Bogotá S.A.	AAA	BRC 1+	\$ 7,492,780	9,386,498
Banco Citibank Cta Internacional	A+	F1	622,555	0
Banco Sudameris	AAA	VrR 1+	50,000	0
Total Bancos			\$ 8,165,335	9,386,498

La variación se debe principalmente a los pagos realizados en 2021 a VISA por servicios prestados en el año 2020 y también a los pagos realizados por la cancelación de las diferentes obligaciones contraídas por Tecnipagos S.A. en el desarrollo normal de su objeto social.

(2) Corresponde a la cuenta de compensación que Tecnipagos S.A. tiene aperturada en el Banco de la República, en la cual se realiza la compensación diaria de las operaciones originadas dentro del producto de Adquirencia, teniendo en cuenta los nuevos productos y servicios ofrecidos en la Compañía para el 2021 se presenta mayor masificación, vinculación y transaccionalidad.

(3) El saldo de los Fondos de Inversión Colectiva se encuentra detallado de la siguiente manera:

<u>Fondo de Inversión Colectiva</u>	<u>Calificación de riesgo</u>	<u>31 de diciembre</u>	
		<u>2021</u>	<u>2020</u>
Abierta Credicorp Capital.S.A. – Fonval	AAA	\$ 28,761	\$ 28,446
Acciones y Valores – A&V	AAA	2	0
Total Fondos de Inversión Colectiva		\$ 28,763	\$ 28,446

TECNIPAGOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

Al 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 la Compañía presenta las siguientes partidas conciliatorias en sus cuentas corrientes y/o de ahorros:

<u>Banco</u>	<u>Cantidad</u>	<u>31 de diciembre de 2021</u>		
		<u>Menor a 30 días</u>	<u>Cantida d</u>	<u>Mayor a 30 días</u>
Notas Crédito				
Notas crédito contabilizadas, no abonadas por el Banco (*)	3	\$ 4,628	2	117
Notas crédito en banco, no contabilizadas (*)	3	16,442	33	9,069
Subtotal notas crédito	6	21,070	35	9,186
Notas Débito				
Notas débito en banco, no contabilizadas (*)	0	(0)	30	(16,845)
Subtotal notas débito	0	(0)	30	(16,845)
Total partidas conciliatorias	6	\$ 21,070	65	(7,659)

<u>Banco</u>	<u>Cantidad</u>	<u>31 de diciembre de 2020</u>		
		<u>Menor a 30 días</u>	<u>Cantidad</u>	<u>Mayor a 30 días</u>
Notas Crédito				
Notas crédito contabilizadas, no abonadas por el Banco (*)	0	\$ 0	3	91
Notas crédito en banco, no contabilizadas (*)	6	(1,360)	3	(59)
Subtotal notas crédito	6	(1,360)	6	32
Notas Débito				
Notas débito en banco, no contabilizadas (*)	2	752	10	2,724
Subtotal notas débito	2	752	10	2,724
Total partidas conciliatorias	8	\$ (608)	16	2,756

(*) Corresponde principalmente a dispersiones realizadas en cumplimiento del contrato con British American Tobacco Colombia SAS (BAT); cliente con el que se tiene el servicio de múltiples transferencias de recursos y de las cuales aún no han sido cobrados por los beneficiarios al corte quedando como partida como pendiente por retirar.

Adicionalmente; existen partidas que corresponden a la operación de la unidad de negocios TVA (Transacciones de Valor Agregado) las cuales; a partir del 1 de julio de 2021; en cada mes de corte, los clientes generan consignaciones sin referencia y al cierre quedan como partidas sin identificar, sin embargo, mes a mes se van regularizando las partidas con el soporte de consignación suministrado por el cliente; y las partidas conciliatorias restantes hacen referencia a consignaciones y débitos realizados en las cuentas bancarias de la Compañía, las cuales de acuerdo a las revisiones realizadas no corresponden a operaciones que estén atadas a alguna actividad u operación relacionada con Tecnipagos y a la fecha se tienen escaladas cada una de estas partidas conciliatorias al banco con el fin de lograr su identificación y regularización; dichas partidas se han venido normalizando parcialmente en cuanto el tercero dueño del recurso genere el PQRS correspondiente y el banco se encargue de debitar dicho monto para generar la devolución; sin embargo, a la fecha siguen generándose abonos que hacen que aumente el número de transacciones y al 31 de diciembre generen las partidas reportadas.

9. CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El siguiente es el detalle de las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar:

<u>Detalle</u>	<u>31 de diciembre</u>	<u>31 de diciembre</u>
	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Cuentas por cobrar servicios (1)	\$ 191,986	\$ 1,249
Diversas (2)	22,954	11,658
A empleados	249	37
Arrendamientos	243	0
Deterioro (3)	(427)	(1)
Total cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	\$ 215,005	\$ 12,943

Las cuentas por cobrar son corrientes, la medición inicial se realiza a valor razonable por el precio de la transacción.

TECNIPAGOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

- (1) **Cuentas por cobrar servicios:** Dada la adquisición de la nueva unidad de negocios TVA (Transacciones de Valor Agregado) el 01 de julio de 2021 a Red Transaccional de Comercios S.A.S y por el volumen de transaccionalidad durante el 2021, el valor de las cuentas por cobrar a comercios se compone de \$188,315, el saldo de la cartera del cliente British American Tobacco S.A.S (BAT) por valor de \$3,656 y la cuenta por cobrar a Seguros Mundial S.A. por el servicio SOAT por valor de \$15.
- (2) **Diversas:** Teniendo en cuenta la masificación presentada en la transaccionalidad sobre los servicios ofrecidos por Tecnipagos S.A se tiene en cuenta dentro de la variación entre 2021 y 2020 principalmente por el proveedor Visa por el producto ofrecido por la Compañía denominado Visa Direct P2P por valor de \$20,827 y otras por valor de \$2,127. Al 31 de diciembre de 2020 corresponde principalmente a la cuenta por cobrar a VISA producto de la compensación de las operaciones de ventas que son realizadas en los comercios de Tecnipagos S.A. con tarjetas de crédito internacionales.
- (3) **Deterioro:** El deterioro de la cartera de Tecnipagos S.A. se realiza a cierre de cada período. Al 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 de acuerdo con el modelo de deterioro establecido por la Compañía se reconoció un valor de deterioro de \$427 y \$ 1 respectivamente para la cartera de clientes, la variación corresponde al incremento de clientes en el 2021 con respecto al número de clientes que había al cierre de 2020.

El movimiento de deterioro de las cuentas comerciales por cobrar es el siguiente:

Detalle	31 de diciembre	31 de diciembre
	2021	2020
Saldo inicial	\$ (1)	\$ 0
Incrementos	(426)	(1)
Saldo final deterioro	\$ (427)	\$ (1)

10. CUENTAS POR COBRAR VINCULADOS ECONÓMICOS

El siguiente es el detalle de las cuentas por cobrar a vinculados económicos:

Detalle	31 de diciembre	31 de diciembre
	2021	2020
Accionistas (1)	\$ 96	\$ 39,121
Total cuentas por cobrar vinculados económicos	\$ 96	\$ 39,121

- (1) La variación presentada corresponde al retorno de los recursos por concepto de compensación de operaciones internacionales los cuales fueron abonados en la cuenta internacional de Credibanco y así mismo fueron abonados a Tecnipagos S.A., la cuenta por cobrar corresponde a la venta (4) tarjetas físicas DING a Credibanco.

11. INVENTARIOS

A 31 de diciembre de 2021 y 2020 los saldos de los inventarios corresponden a:

Detalle	31 de diciembre	31 de diciembre
	2021	2020
Datáfonos	\$ 3,531	\$ 2,456
Deterioros dispositivos	(1,164)	(779)
Total inventarios	\$ 2,367	\$ 1,677

La principal variación corresponde al aumento de los kinpos disponibles en almacén, con el fin de cumplir las estimaciones de venta.

En 2021 el costo de ventas asociado a los inventarios ascendió a \$18,104.

Al cierre del año 2021, el valor neto de realización – VNR de los inventarios es de \$2,367.

Para el cierre del año 2021, los inventarios se redujeron como resultado de la comparación entre el valor en libros y su valor neto realizable, por lo tanto, se reconoce un deterioro de inventarios por valor de \$385.

TECNIPAGOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

El movimiento de deterioro de inventario es el siguiente:

Detalle	31 de diciembre	31 de diciembre
	2021	2020
Saldo inicial	\$ (779)	\$ 0
Incrementos (a)	(385)	(779)
Saldo deterioro inventarios	\$ (1,164)	\$ (779)

(a) El volumen de comercialización de inventarios ha incrementado en el 2021; razón por la cual el stock de inventarios a cierre de diciembre de 2021 corresponde a 48 unidades de datáfonos, mientras que a 31 diciembre de 2020 era de 34, en consecuencia, el efecto en la variación del deterioro de inventario, teniendo en cuenta el cálculo del VNR – Valor Neto Realizable.

12. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El saldo del impuesto sobre la renta corriente pasivo es el siguiente:

Detalle	31 de diciembre	31 de diciembre
	2021	2020
Autorretención especial de Renta	\$ 56,637	\$ 3,238
Anticipo impuesto de renta corriente	9,764	15,929
Impuesto de renta corriente (1)	0	(18,930)
Total activos por impuestos corrientes	\$ 66,401	\$ 237

(1) Para los años 2021 y 2020 el impuesto de renta y complementarios se calcula por el método de renta presuntiva, con la entrada en vigor de la Ley de financiamiento (Ley 2010 de 2019) se redujo la tarifa del 1.5% al 0,5% para el año 2020 y al 0% para el año 2021 en adelante sobre el patrimonio líquido del año inmediatamente anterior.

13. OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS

A continuación, se detallan los rubros que componen otros activos no financieros:

Detalle	31 de diciembre	
	2021	2020
Sobrantes en liquidación privada de impuestos (1)	\$ 2,010,827	\$ 797,456
Bolsa prepagada TVA (2)	124,396	0
Operaciones con corresponsales (3)	43,928	0
Anticipos (4)	4,764	0
Gastos pagados por anticipado (5)	4,205	24,228
Anticipo de impuesto de industria y comercio	200	0
Anticipo de impuesto de retención de IVA	6	0
Diversos	0	329
Total otros activos no financieros	\$ 2,188,326	\$ 822,013

- (1) **Sobrantes en liquidación privada de impuestos:** Al 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 corresponde al saldo a favor acumulado del impuesto al valor agregado IVA. La variación corresponde principalmente a que la operación de la Compañía demanda muchos más gastos que ingresos, en consecuencia, se está generando más IVA descontable que IVA generado.
- (2) **Bolsa Prepagada TVA:** Dada la adquisición de la nueva unidad de negocio TVA a partir del 01 de julio de 2021; se constituye al 31 de diciembre de 2021 una cuenta por cobrar que principalmente corresponde al saldo de la "Bolsa prepagada" para la Unidad de negocio TVA (Transacciones de Valor Agregado) para cubrir la operación.
- (3) **Operaciones con corresponsales:** Teniendo en cuenta el servicio de corresponsalía ofrecido por la Compañía y teniendo en cuenta la masificación transaccional en la usabilidad de los servicios presentados en la Compañía se presenta un saldo por cobrar a la PTM (Plataforma Tecnológica Multiservicios) por los Cash In generados a la fecha de corte las cuales se van compensando dentro de la plataforma con los movimientos Cash Out.

TECNIPAGOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

- (4) **Anticipos:** Corresponde a los recursos que se giran al Proveedor Comercial Card SAS por los servicios que se consumen desde la bolsa de recargas, dicho anticipo se genera de manera mensual para cubrir la operación de la unidad de negocio TVA (Transacciones de Valor Agregado).
- (5) **Gastos pagados por anticipado:** Corresponde a las pólizas de seguros que tiene la Compañía al corte del 31 de diciembre de 2021 y 2020. La variación se presenta debido a que en el año 2020 se tomó la póliza global bancaria con el tercero SBS Seguros Colombia S.A. por valor de 23,270 con una vigencia de un año, para el año 2021 el proveedor decidió no renovar debido a que ya no se encontraba dentro de su apetito de riesgo, adicionalmente la prórroga de dicha póliza fue cubierta por el bono de baja siniestralidad otorgado por SBS, de esta forma SBS termino su cobertura el 31 de diciembre de 2021 y a partir de esa fecha se adquirió la póliza con Liberty por un valor de 50 millones + IVA, la cual tiene fecha de pago en la vigencia 2022

14. PROPIEDAD Y EQUIPO

La propiedad y equipo de Tecnipagos S.A. está conformado por:

	<u>Muebles, enseres y equipos de oficina</u>	<u>Equipo de cómputo y telecomunicaciones</u>	<u>Total</u>
Saldo al 1 de enero de 2020	\$ 10,227	36,294	46,521
Adiciones	0	0	0
Cargo de depreciación	(2,615)	(9,494)	(12,109)
Saldo final al 31 de diciembre de 2020	\$ 7,612	26,800	34,412
Al 31 de diciembre de 2020			
Costo	14,330	48,717	63,047
Depreciación Acumulada	(6,718)	(21,917)	(28,635)
Costo neto	\$ 7,612	26,800	34,412
Saldo al 1 de enero de 2021	\$ 7,612	26,800	34,412
Bajas activos	(483)	(7,431)	(7,914)
Baja depreciación	483	7,431	7,914
Cargo de depreciación	(2,615)	(9,762)	(12,377)
Saldo final al 31 de diciembre de 2021	\$ 4,997	17,037	22,035
Al 31 de diciembre de 2021			
Costo	13,847	41,286	55,133
Depreciación Acumulada	(8,850)	(24,249)	(33,098)
Costo neto	\$ 4,997	17,037	22,035

Los activos fijos son medidos inicial y posteriormente al costo.

Ningún activo de propiedad y equipo de Tecnipagos S.A. ha sido otorgado como garantía de pasivos. La propiedad y equipo de Tecnipagos S.A. se encuentra amparada con una póliza modular contra los riesgos de incendio, terremoto y otros.

Aseguradora	Póliza	No.	Fecha Inicial	Vencimiento
Axa Colpatría Seguros S.A.	Responsabilidad civil	8001483214	01/06/2021	11/04/2022

Durante el año terminado al 31 de diciembre de 2021 y 2020, Tecnipagos llevó a cabo una revisión de las vidas útiles de todos los elementos que componen la propiedad planta y equipo, evidenciando que no hubo cambio en valores residuales ni las vidas útiles estimados, tampoco se realizaron cambios en los métodos de depreciación.

15. ACTIVOS INTANGIBLES

Los activos intangibles de Tecnipagos S.A. están conformados por:

TECNIPAGOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

	Licencias y software	Proyectos	Total
Saldo al 1 de enero de 2020	\$ 3,229,636	166,600	3,396,236
Adiciones	1,071,448	0	1,071,448
Traslados	166,600	(166,600)	0
Traslado desde otros activos no financieros	240,707	0	240,707
Traslado amortización desde otros activos no financieros	(45,392)	0	(45,392)
Baja activos	(504,837)	0	(504,837)
Baja amortización	504,837	0	504,837
Cargo de amortización	(1,062,610)	0	(1,062,610)
Saldo final al 31 de diciembre de 2020	\$ 3,600,389	0	3,600,389
Al 31 de diciembre de 2020			
Costo	\$ 4,509,451	0	4,509,451
Amortización Acumulada	(909,062)	0	(909,062)
Costo neto	\$ 3,600,389	0	3,600,389
	Licencias y software	Proyectos	Total
Saldo final al 1 de enero de 2021			
Saldo al comienzo del año	\$ 3,600,389	0	3,600,389
Adiciones (1)	945,566	0	945,566
Bajas activos (2)	(40,073)	0	(40,073)
Bajas amortización	40,073	0	40,073
Cargo de amortización	(1,408,783)	0	(1,408,783)
Saldo final al 31 de diciembre de 2021	\$ 3,137,173	0	3,137,173
Al 31 de diciembre de 2021			
Costo	\$ 5,414,945	0	5,414,945
Amortización Acumulada	(2,277,772)	0	(2,277,772)
Costo neto	\$ 3,137,173	0	3,137,173

(1) Al 31 de diciembre de 2021, corresponde a la adquisición de las siguientes licencias:

Razón Social Proveedor	Descripción	Costo
Mambu GmbH (*)	Valida listas restrictivas 010621 310522	\$ 887,830
Sidif Ltda	Valida listas restrictivas 010620 310521	15,804
Sidif Ltda	Renv lic telefonía ip cloud	15,299
Vozy Inc	Lic TeamViewer 1 año	11,105
TeamViewer Germany GmbH	Renov fortinent upg 110921 – 110922	4,181
Negocios Estratégicos en Tecnología S.A.S.	Cert anual dominio	3,122
Certcamara S.A.	Gen4 vps para linux 2cpu	1,565
Godaddy Llc	Licencias pruebas de código i+d	1,553
Bite Gardens	Cert digital pn	1,168
Certcamara S.A.	Certificado ach certcamara	988
Certcamara S.A.	Lic anual antivirus 1 año	988
Negocios Estratégicos en Tecnología S.A.S.	Lic ambiente apple 180621	379
Apple.Com/Us	Renov hosting linux 1 año	364
Godaddy Llc	Cert firma digital rl	315
Certcamara S.A.	Renovación ssl estándar ding.com	305
Godaddy Llc	Renovación ssl estándar todoenunding.com	247
Godaddy Llc	Renovación dominios 1 año	247
Godaddy Llc	Renovación de ssl estándar 1 año	66
Godaddy Llc	Renovación de SSL estándar 1 año	40
Total adiciones 2021		\$ 945,566

* Renovación licencia por un año con el proveedor Mambu GmbH para la consulta, almacenamiento y operación de los depósitos electrónicos de los comercios pertenecientes a la Compañía.

TECNIPAGOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

- (2) Corresponde a la baja de activos fijos aprobada en el acta No. 51 de la Junta Directiva de la Compañía, en la que se buscaba dar de baja las licencias que ya se encontraban totalmente amortizadas al corte del mes de noviembre de 2021.

Todos los activos intangibles reconocidos por la Compañía al corte del 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre 2020 han sido considerados de vida útil finita y su período de amortización se ha determinado con base en las políticas contables establecidas.

Al 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre 2020, según las evaluaciones realizadas por la Compañía, no se encontró ninguna evidencia de deterioro sobre los activos intangibles, así como tampoco se ha realizado reversiones de períodos anteriores, de igual forma, se llevó a cabo una revisión de las vidas útiles de todos los elementos que componen los activos intangibles, evidenciando que no hubo cambio en valores residuales ni las vida útiles estimados, tampoco se realizaron cambios en los método de amortización.

16. DEPÓSITOS ELECTRÓNICOS

Corresponde a los saldos de los depósitos que son administrados por Tecnipagos S.A., los cuales se detallan de la siguiente manera:

Detalle	31 de diciembre 2021	31 de diciembre 2020
Depósitos ordinarios	\$ 173,249	\$ 81,731
Depósitos simples	71,720	21,813
Total depósitos electrónicos	\$ 244,969	\$ 103,544

La variación corresponde principalmente al crecimiento que ha tenido la Compañía por la apertura de depósitos, cantidad de clientes y campañas realizadas para aumentar la transaccionalidad, fondeo y utilización de los depósitos tanto simples como ordinarios.

17. CUENTAS COMERCIALES POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

El siguiente es el detalle de las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar:

Detalle	31 de diciembre 2021	31 de diciembre 2020
Costos y gastos por pagar (1)	\$ 1,010,388	\$ 174,780
Diversas (2)	149,791	47,588
Corresponsales	35,373	3,733
Comisiones y honorarios (3)	10,539	39
Proveedores y servicios por pagar	15,767	16,542
Total cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	\$ 1,221,858	\$ 242,682

- **Costos y gastos por pagar:** Al 31 de diciembre de 2021 el saldo corresponde a mayor valor abonado por la franquicia MasterCard a la cuenta internacional de Tecnipagos, los cuales no son procedentes en la compensación. Dichas partidas se regularizarán durante el primer trimestre del 2022 por un valor aproximado de \$494.429; adicionalmente, el incremento se presentó por los servicios facturados por el proveedor VISA por valor de \$141,773; también a los saldos por pagar a los proveedores que realizan los diferentes desarrollos e implementaciones tecnológicas para la integración de nuevos productos, dentro de estos saldos, los más representativos son: Veritrán Colombia S.A.S por valor de \$114,658; High Tech Software S.A por valor de \$77,989; Transport System S.A.S por valor de \$76,967; Asnet por valor de \$27,368; Contenidos el Rey por valor de \$27.180; O4it Colombia S.A.S por valor de \$21,166; Comercial Card S.A.S por valor de \$20,289 y otras por valor de \$8,569. Al 31 de diciembre de 2020 corresponde principalmente a los saldos por pagar a los siguientes proveedores tecnológicos más representativos: Transport Systems S.A.S. por valor de \$150,350; O4IT Colombia S.A.S por valor de \$22,638 y otras por valor de \$1,792.
- **Diversas:** Al 31 de diciembre de 2021 corresponde principalmente al cobro trimestral del proveedor Visa por los servicios de implementación BINES por valor de \$113,495, Visa servicios mensuales por concepto de Adquirencia por valor de \$32,556 y otras por valor de \$3,740. A 31 de diciembre de 2020 corresponde a la cuenta por pagar al tercero Giesecke y Devrient Sucursal Colombia por el contrato de suministro, producción, personalización y fulfillment (proceso de recepción, empaquetado y envío de mercancías) para el proyecto producción y emisión de tarjetas propias de la marca DING.

TECNIPAGOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

- **Comisiones y honorarios:** A 31 de diciembre de 2021 corresponde principalmente al valor pendiente por pagar por concepto de Honorarios de Revisoría Fiscal a KPMG SAS. A 31 de diciembre de 2020 corresponde a saldo por pagar al tercero Gomez Asociados Salud Ocupacional S.A.S.

La Compañía no revela la conciliación entre los cambios en pasivos y flujos de efectivo surgidos de actividades de financiación, dado que a la fecha no presenta obligaciones financieras y/o financiación derivadas de pasivos.

18. CUENTAS POR PAGAR VINCULADOS ECONÓMICOS

A continuación, se detalla el comparativo de los saldos de cuentas por pagar a casa matriz:

Detalle	31 de diciembre	31 de diciembre
	2021	2020
Casa matriz (1)	\$ 29,656	\$ 265,281
Total cuentas por pagar vinculados económicos	\$ 29,656	\$ 265,281

- (1) **Casa matriz:** La variación a 31 de diciembre de 2021 con respecto al mismo corte de información del año anterior, corresponde a la factura de servicios prestados bajo el contrato marco de prestación de servicios con CredibanCo, que fue causada en diciembre de 2020 por valor de \$261,843 y pagada en 2021. Para el año 2021 se generó factura mensual por valor de \$22,429; adicionalmente se causaron los demás servicios facturados mensualmente por CredibanCo tales como: servicio de entretenimiento, cuota WEB y licencias por valor de \$2,681, canje enviado y dispositivo electrónico por valor de \$1,118, procesamiento doméstico de operaciones por valor de \$3,272 y Cobro por adquisición comercios por valor de \$156.

Los servicios prestados fueron evaluados y costeados por CredibanCo S.A., tomando como base los requerimientos propios y necesidades internas de la Compañía con el fin de ajustarlos al Core del negocio, teniendo en cuenta que es un servicio nuevo dentro del sistema financiero.

19. BENEFICIOS A EMPLEADOS

El siguiente es el detalle de los beneficios a empleados:

Detalle	31 de diciembre	31 de diciembre
	2021	2020
Bonificaciones por proyectos, metas y objetivos (1)	\$ 282,077	\$ 257,748
Vacaciones	266,817	232,108
Cesantías	61,197	69,906
Fondo pensiones obligatorias	25,514	21,875
E.P.S., A.R.L., Fondo de Solidaridad Pensional	14,097	12,854
Caja Compensación Familiar, I.C.B.F. y S.E.N.A.	8,750	8,530
Intereses sobre cesantías	6,460	8,233
Nómina por pagar	1,571	0
Total beneficios a empleados	\$ 666,483	\$ 611,254

- (1) Corresponde a las bonificaciones que otorga Tecnipagos S.A. al personal directivo de la Compañía por concepto de proyectos, metas y objetivos, de acuerdo a la ejecución del Balance ScoreCard. Las cuáles se encuentran en proceso de aprobación por parte de la Gerencia General y de los miembros de la Junta Directiva. El pago de estas bonificaciones se realizará máximo al término del mes de abril de 2022.

20. OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS

El siguiente es el detalle otros pasivos no financieros:

Detalle	31 de diciembre	31 de diciembre
	2021	2020
Diversos (1)	\$ 143,611	\$ 88,470
Retenciones en la fuente	70,775	65,179
Industria y Comercio	63,799	3,213
A las ventas retenidas	30,128	0
Iva generado	0	0
Ingresos Anticipados (2)	18,869	90
Otras transacciones	224	11
Total otros pasivos no financieros	\$ 327,406	\$ 156,963

TECNIPAGOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

(1) A continuación se detalla el saldo de la cuenta diversos:

Detalle	31 de diciembre	
	2021	2020
Recursos por abonar a clientes por ventas canal no presente	\$ 90,432	\$ 68,680
Consignaciones por identificar Banco de Bogotá *	50,247	19,532
Proceso de emisión ventas tarjetas Ding	2,932	0
Otros	0	258
Total diversos	\$ 143,611	\$ 88,470

* Estos casos se encuentran escalados ante el Banco de Bogotá

(2) Al 31 de diciembre de 2021 corresponde principalmente a el saldo de cartera prepagada para la nueva unidad de negocios TVA (Transacciones de Valor Agregado).

21. CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado de Tecnipagos S.A. está conformado de la siguiente manera :

Detalle	31 de diciembre	
	2021	2020
Autorizado – 22.973.667 acciones comunes de valor nominal \$1,000 cada una	\$ 22,973,667	\$ 19,331,667
Total capital social	\$ 22,973,667	\$ 19,331,667

Los accionistas que tengan acciones ordinarias tienen derecho a recibir dividendos según estos sean declarados cada cierto tiempo y tienen derecho a un voto por acción en las reuniones de la Compañía. Respecto de las acciones de la Compañía que son mantenidas por CredibanCo todos los derechos se suspenden hasta que esas acciones sean remitidas.

En acta No 8 de la Asamblea Ordinaria de Accionistas realizada el 18 de marzo de 2021, se decidió incrementar el capital autorizado de la Compañía a un total de 22.973.667 acciones ordinarias ejercibles a un precio de \$1,000 pesos por acción, con el fin de realizar una emisión de acciones en dos tramos durante el primer y segundo semestre del año 2021.

22. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

A continuación, se detalla los ingresos de actividades ordinarias:

Detalle	1 enero al 31 de diciembre	
	2021	2020
Venta Valores Agregados TVA (1)	\$ 5,314,560	\$ 0
Comisiones por recaudo TVA (2)	57,310	0
Comisiones y/o honorarios (3)	49,653	7,798
Venta dispositivos (4)	18,948	5,042
Servicios	2,941	97
Arrendamientos dispositivos	634	22
Total Ingresos de actividades ordinarias	\$ 5,444,046	\$ 12,959

(1) Dada la nueva unidad de negocios TVA (Transacciones de Valor Agregado) el 01 de julio de 2021 derivada de la cesión de contratos de Red Transaccional de Comercios S.A.S y por el volumen de transaccionalidad durante el 2021, se presenta el detalle a continuación:

Detalle	1 enero al 31 de diciembre	
	2021	2020
Recargas	\$ 5,485,284	\$ 0
Pines no gravados	95,177	0
Pines gravados	40,932	0
Otros pines no gravados	14,500	0
Descuento pines gravados	(1,286)	0
Descuento pines no gravados	(3,556)	0
Descuento recargas	(316,491)	0
Total Ingresos de actividades ordinarias	\$ 5,314,560	\$ 0

TECNIPAGOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

- (2) Al 31 de diciembre de 2021 corresponde a las comisiones por concepto de recaudo de los servicios prestados en la unidad de negocio TVA (Transacciones de Valor Agregado).

<u>Detalle</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Recargas	\$ 33,479	\$ 0
Seguros	10,139	0
Pines No Gravados	7,891	0
Pines Gravados	5,660	0
Soat	141	0
<u>Total Ingresos de actividades ordinarias</u>	<u>\$ 57,310</u>	<u>\$ 0</u>

- (3) La variación al 31 de diciembre de 2021 corresponde principalmente a las comisiones por dispersión de recursos por valor de \$18,751 variación generada por las campañas de vinculación e incentivo de utilización de las plataformas y servicios brindados por Tecnipagos, adquirencia por valor de \$18,962, Catch Out por valor de \$4,606, emisión tarjetas \$6,399 y uso de tarjetas por valor de \$935 prestados durante el transcurso del año de 2021.
- (4) Al 31 de diciembre de 2021 corresponde a la venta de dispositivos (MPOS) a los clientes.

En la siguiente tabla, los ingresos de contratos con clientes están desagregados por tipo de bien o servicio:

<u>Tipo de bien o servicio</u>	<u>31 de diciembre</u>	
	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Venta Unidad Negocio TVA	\$ 5,371,870	\$ 0
Venta de servicios	53,228	7,917
Venta dispositivos	18,948	5,042
<u>Total ingresos ordinarios</u>	<u>\$ 5,444,046</u>	<u>\$ 12,959</u>

23. COSTOS DE VENTA

El siguiente es el detalle de los costos de venta:

<u>Detalle</u>	<u>1 enero al 31 de diciembre</u>	
	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Costo Valores Agregados TVA* (1)	\$ 5,265,183	\$ 0
Costo Comisiones TVA*	53,831	0
Costo inventarios	18,104	433
Actividad financiera	15,662	4,410
Costo Comisiones Valores Agregados TVA* (Recargas) (2)	2,078	0
<u>Total costos de venta</u>	<u>\$ 5,354,858</u>	<u>\$ 4,843</u>

*TVA (Transacciones de Valor Agregado)

- (1) La variación corresponde al incremento de clientes y el incremento en el volumen de transacciones realizadas durante el Segundo trimestre del 2021 producto de la salida a producción y masificación de nuevos productos ofertados por la Compañía, los cuales tienen un costo por transacción asociado.
- (2) Corresponde a los costos asociados a la operación de recaudo y venta de valores agregados de la nueva unidad de negocio – TVA (Transacciones de Valor Agregado) que no existía al cierre de 2020.

24. GASTOS DE LA OPERACIÓN

Los gastos de la operación de Tecnipagos S.A. está conformado por:

<u>Detalle</u>	<u>1 enero al 31 diciembre</u>	
	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Procesamiento electrónico de datos (1)	\$ 4,762,683	\$3,748,393
Beneficios a empleados (2)	3,331,948	3,114,525
Amortización de activos intangibles (3)	1,408,783	1,062,610
Honorarios (4)	838,077	973,767
Impuestos y tasas	491,439	617,364
Publicidad y propaganda (5)	331,587	353,192
Servicios Contac center (6)	219,423	56,792

TECNIPAGOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

Detalle	1 enero al 31 diciembre	
	2021	2020
Arrendamientos (7)	89,042	182,945
Gastos legales	63,666	52,235
Gastos diversos (8)	49,161	23,028
Comisiones	46,559	30,089
Servicios de Implement. – Emisión Tarjetas	43,364	44,313
Seguros	33,876	31,277
Servicios públicos	28,955	27,867
Depreciación de la propiedad y equipo	12,377	12,109
Cambios por re-expresión	16,149	0
Contribuciones y afiliaciones (9)	9,945	2,970
Gastos de viaje	2,041	0
Útiles y papelería	1,009	180
Transporte	639	239
Deterioro cuentas por cobrar	427	1
Deterioro inventarios	385	779
Gastos de representación	26	187
Publicaciones y suscripciones	0	51,505
Servicio de aseo y vigilancia	0	12,330
Relaciones públicas	0	12,330
Elementos de aseo y cafetería	0	871
Mantenimiento y reparaciones	0	170
Total gastos operacionales	\$ 11,781,561	\$ 10,412,068

(1) Procesamiento electrónico de datos

La variación corresponde principalmente a la salida a producción de nuevos servicios de la Compañía durante el año 2021, adicional a esto incrementó \$265,823 dado el contrato con el proveedor Transport System S.A.S sobre desarrollos que garantizaran la continuidad y funcionamiento del negocio.

Así mismo, al 31 de diciembre de 2021 los desarrollos e implementaciones realizados sobre los aplicativos Core de la Compañía de acuerdo a las necesidades y requerimientos realizados a los diferentes proveedores; dentro de los más representativos se encuentran: Veritran Colombia S.A.S. por valor de \$1,166,598; Transport Systems S.A.S \$916,784; VISA \$783,940; High Tech Software SAS \$509,094; Suntech Payments S.A.S \$389,136; Flexibility S.A.S \$252,628; Amazon Web Service Inc. \$186,077; American Smart System & Networks Ltda. \$150,000; Baruj Technology S.A.S \$120,402; Negocios Estratégicos en Tecnología S.A \$111,643; ACH Colombia S.A por valor de \$62,460; Comercial Card S.A.S por valor de \$35,675; Credibanco \$32,244; Sistemas de Información Empresarial S.A por valor de \$20,804 y otros por valor de \$25,198.

(2) Beneficios a empleados

Los conceptos más representativos de este rubro son los salarios, cesantías, prima legal, vacaciones y bonificaciones por proyectos; su variación obedece al incremento en la planta del personal de la Compañía. Tanto la operación como las actividades han ido aumentando.

(3) Amortización de activos intangibles

La variación corresponde a la amortización de los diferentes proyectos que fueron activados al final del año 2020. Adicionalmente el valor de la Licencia de la Plataforma Mambú (consulta, almacenamiento y operación de los depósitos electrónicos), aumentó de \$ 220 a finales de 2019 a \$ 488 adquirida a finales de 2020 debido a las necesidades de la Compañía.

(4) Honorarios

La variación al 31 de diciembre de 2021 Corresponde principalmente a las pruebas funcionales generadas para 2021 con el proveedor Software Quality Assurance SA; ya que tuvo una disminución de casi 50% en comparación con el año 2020 pasando de \$116,512 para 2020 a \$57,132 para 2021; adicionalmente, se presentó una disminución en los servicios y/o requerimientos con la Revisoría fiscal con una variación de \$20,792 con respecto al 2020; los conceptos de honorarios del año 2021 son: contrato marco de prestación de servicios de CredibanCo S.A. por valor de \$234,919; asesorías segmentación de riesgos por valor de \$221,335; asesorías jurídicas por valor de \$133,047; revisoría fiscal \$101,208; junta directiva \$57,604; Pruebas Funcionales \$57,132; comité de auditoría \$23,582; y por concepto de Defensoría al consumidor financiero por valor de \$5,064, y Otros por \$4,186.

TECNIPAGOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

(5) *Publicidad y propaganda*

La variación al 31 de diciembre 2021 corresponde principalmente a la promoción y campaña ejecutada en el 2021 para el cumplimiento de metas, donde se realizaron diferentes actividades y contrataciones para incentivar y promover la utilización de los servicios, transaccionalidad y recarga de los depósitos de DING por valor de \$331,587. Al 31 de diciembre de 2020 corresponde al arrendamiento de los computadores portátiles; arrendamiento de la oficina 1102 ubicada en el edificio Corficaldas la cual fue entregada el 30 de junio de 2020 producto del traslado de las instalaciones a la sede administrativa de Metrópolis, la administración del edificio y utilización de parqueaderos.

(6) *Servicios Contac center*

La variación corresponde principalmente al aumento del canon mensual con el proveedor Serlefin Zona Franca BP&O por concepto de puestos de trabajo Inbound a causa de la masificación generada para el 2021 con la adquisición de la nueva unidad de negocios TVA (Transacciones de Valor Agregado) y el aumento de PQRS y atención a la operación principal de Tecnipagos S.A.

(7) *Arrendamientos*

La variación al 31 de diciembre de 2021 corresponde principalmente al canon de arrendamiento de las oficinas para el 2020, teniendo en cuenta que en 2021 ya no se cancelaba arriendo de oficinas una vez la Compañía se trasladó a la sede de Metrópolis a las oficinas de casa matriz

(8) *Gastos Diversos*

La variación al 31 de diciembre de 2021 corresponde principalmente al servicio de consultas y confronta con el proveedor Cifin S.A.S, teniendo en cuenta que para el 2021 cambió la negociación de cobro el cual ya no genera cobro de manera mensual, sino que a partir de abril del 2021 se generaría un cobro de manera anual.

(9) *Contribuciones y afiliaciones*

La variación al 31 de diciembre de 2021 corresponde a la membresía anual en la Asociación Colombiana de Empresas de Tecnología e Innovación Financiera (FINTECH). A 31 de diciembre de 2020 el saldo corresponde a causación por concepto de cuota de contribución a favor de la Superintendencia Financiera de Colombia.

25. OTROS INGRESOS

El detalle de otros ingresos está compuesto por:

Detalle	1 enero al 31 diciembre	
	2021	2020
Otros ingresos (1)	\$ 146,242	\$ 92,836
Cambios por re-expresión	0	8,172
Total otros ingresos	\$ 146,242	\$ 101,008

(1) **Otros ingresos**

La variación al 31 de diciembre de 2021 corresponde principalmente a la recuperación de la provisión realizada durante el año 2020 por concepto de bonificaciones por proyectos, metas y objetivos pagadas al personal de la dirección de la Compañía de acuerdo con el resultado del Balance Score Card obtenido por valor de \$140,763 y el ingreso obtenido por el programa del Gobierno Nacional llamado "Sacúdete" por valor de \$3,843; recuperación por impuesto de renta \$1,607 y otras recuperaciones por \$29. Al 31 de diciembre de 2020 corresponde principalmente al reconocimiento de los recursos girados a la Compañía en el desarrollo del convenio de monto fijo – USAID correspondiente al hito No.5 en el mes de marzo de 2020 y a la recuperación de la provisión realizada sobre la bonificación que es reconocida a los cargos directivos de la Compañía y lo efectivamente cancelado de acuerdo con el resultado obtenido en el Balance Score Card de la Compañía.

26. OTROS GASTOS

A continuación, se detallan los otros gastos de Tecnipagos S.A.:

Detalle	1 enero al 31 diciembre	
	2021	2020
Costos y gastos de ejercicios anteriores (1)	\$ 272,318	\$ 33,306
Otros	48,830	6,166
Riesgo operativo (2)	9,600	24,731
Eventos	0	2,850
Total otros gastos	\$ 330,748	\$ 67,053

TECNIPAGOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

- (1) La variación presentada para los años 2021 y 2020 Corresponde principalmente al reconocimiento de las facturas de Visa que fueron emitidas durante el año 2020 pero reconocidas y pagadas en el año 2021.
- (2) Teniendo en cuenta los casos presentados por transacciones duplicadas y abonadas a los depósitos de los clientes por canal PSE en MAMBU para el año 2020, la variación corresponde principalmente al reconocimiento del gasto por pérdida de clientes por valor de \$9,600 para 2021. Así mismo los controles por parte de la Compañía se han hecho más estrictos para que las pérdidas en la operación no sean materiales.

27. INGRESOS FINANCIEROS

El detalle de los ingresos financieros está compuesto por:

Detalle	1 enero al 31 diciembre	
	2021	2020
Ingresos financieros operaciones del mercado monetario (1)	\$ 60,582	\$ 221,677
Por valoración de inversiones a valor razonable (2)	316	99
Total otros ingresos	\$ 60,898	\$ 221,776

- (1) **Ingreso financieros operaciones del mercado monetario:** Corresponde a los rendimientos generados por las cuentas corrientes del Banco de Bogotá.
- (2) **Por valoración de inversiones a valor razonable:** Corresponde a los rendimientos generados por el Fondo de Inversión Colectiva que la Compañía tiene aperturado en Credicorp Capital.

28. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

a. Componentes del gasto por impuesto a las ganancias

El gasto por impuesto a las ganancias de los periodos terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020, comprende los siguientes conceptos:

Detalle	31 de diciembre	
	2021	2020
Gasto por impuesto corriente	\$ 0	\$ 18,930
Total impuesto a las ganancias	\$ 0	\$ 18,930

b. Reconciliación de la tasa de impuestos de acuerdo con las disposiciones tributarias y la tasa efectiva:

- Las disposiciones fiscales vigentes aplicables para Tecnipagos S.A. estipulan que en Colombia: De acuerdo con la Ley de Crecimiento Económico 2010 de 2019, la tarifa de impuesto sobre la renta para los años 2020 y 2021 es del 32% y 31%, respectivamente. Con la Ley 2155 de 2021, se contempla una tarifa del 35% para el 2022 en adelante. Para las instituciones financieras que obtengan en el periodo una renta gravable igual o superior a 120.000 UVT aplican unos puntos porcentuales adicionales de impuesto de renta del 4% para el año 2020 y del 3% para el año 2021 en adelante.
- La Ley de Crecimiento Económico 2010 de 2019 reduce la renta presuntiva al 0,5% del patrimonio líquido del último día del ejercicio gravable inmediatamente anterior para el año 2020, y al 0% a partir del año 2021 y siguientes.
- La Ley de Crecimiento Económico 2010 de 2019 mantiene la posibilidad de tomar como descuento tributario en el impuesto de renta el 50% del impuesto de industria y comercio avisos y tableros efectivamente pagado en el año o período gravable; con la Ley 2155 de 2021 se mantiene este descuento.
- Con la Ley de Crecimiento Económico 2010 de 2019, para los años gravables 2020 y 2021 se extiende el beneficio de auditoría para los contribuyentes que incrementen su impuesto neto de renta del año gravable en relación con el impuesto neto de renta del año inmediatamente anterior por lo menos en un 30% o 20%, con lo cual la declaración de renta quedará en firme dentro los 6 o 12 meses siguientes a la fecha de su presentación, respectivamente. Con la Ley 2155 de 2021, este beneficio se extiende para el 2022 y 2023, incrementando en un 35% y 25%, respectivamente.

TECNIPAGOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

- Las pérdidas fiscales podrán ser compensadas con rentas líquidas ordinarias que obtuvieren en los 12 años gravables siguientes.
- Los excesos de renta presuntiva pueden ser compensados en los 5 años gravables siguientes.
- El impuesto por ganancia ocasional está gravado a la tarifa del 10%.

Conciliación de tasa efectiva

La Compañía no presenta conciliación de tasa efectiva teniendo en cuenta que determinó el impuesto a las ganancias por renta presuntiva.

En el siguiente cuadro se refleja el cálculo de la renta Presuntiva

Cálculo del impuesto por el sistema presunto

Detalle	31 de diciembre	
	2021	2020
Patrimonio líquido	\$ 12,634,603	\$ 11,831,031
Base renta presuntiva	12,634,603	11,831,031
Renta presuntiva (2021 – 0%) (2020 – 0,5%)	0	59,155
Impuesto renta	0	18,930
Total gasto por impuesto a las ganancias renta	\$ 0	\$ 18,930

c. Impuesto corriente pasivo

El saldo por impuesto diferido pasivo es el siguiente:

Detalle	31 de diciembre	31 de diciembre
	2021	2020
Activos		
Autorretención especial de renta	44,141	2,370
Autorretención por decreto – comisiones	11,764	858
Anticipo impuesto de renta corriente	\$ 9,764	\$ 15,929
Anticipo retención en la fuente por compras	446	0
Anticipo retención en la fuente por rendimientos fros	183	10
Anticipo retención en la fuente por uso software	103	0
Total Activos por Impuestos Corrientes	\$ 66,401	\$ 19,167
Pasivos		
Impuesto de renta corriente	0	(18,930)
Total Activos por Impuestos Corrientes	0	(18,930)
Neto Activo (Pasivo) por Impuestos Corrientes	\$ 66,401	\$ 237

d. Impuesto diferido activo no reconocido

Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que sea probable la realización de este a través de beneficios fiscales futuros. Al 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 la Compañía no ha reconocido impuesto diferido activo sobre las siguientes partidas por no tener la evidencia suficiente para demostrar su posibilidad de recuperación con beneficios fiscales futuros:

- Diferencias temporarias

Al 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 el siguiente es el detalle de las partidas temporarias que no han sido utilizadas y sobre las cuales la Compañía tampoco tiene registrado impuestos diferidos activos debido a la incertidumbre existente para su recuperación

Concepto	31 de diciembre	31 de diciembre
	2021	2020
Diferencia en vidas útiles de propiedad, planta y equipo	\$ 3,750	\$ 3,141
Diferencia en vidas útiles licencias	0	0
Activos por impuestos	\$ 3,750	\$ 3,141

TECNIPAGOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

• **Créditos fiscales**

Al 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el siguiente es el detalle de las pérdidas fiscales y excesos de renta presuntiva que no han sido utilizadas y sobre las cuales la Compañía tampoco tiene registrado impuestos diferidos activos debido a la incertidumbre existente para su recuperación.

Detalle	31 de diciembre 2021	31 de diciembre 2020
Pérdidas fiscales expirando en:		
31 de diciembre de 2030	\$ 2,367,760	\$ 2,367,760
31 de diciembre de 2031	5,432,235	5,432,235
31 de diciembre de 2032	10,037,788	10,167,151
31 de diciembre de 2033	11,337,424	0
Subtotales pérdidas fiscales	\$ 29,175,207	\$ 17,967,146
Detalle	31 de diciembre 2021	31 de diciembre 2020
Excesos de renta presuntiva expirando en:		
31 de diciembre de 2023	250,005	250,005
31 de diciembre de 2024	73,002	73,002
31 de diciembre de 2025	59,155	59,155
Subtotales de excesos de renta presuntiva	\$ 382,162	\$ 382,162
Total créditos fiscales	\$ 29,557,369	\$ 18,349,338

e. Incertidumbres en posiciones fiscales – CINIIF 23:

Tecnipagos al 31 de diciembre de 2021 y 2020 no presenta incertidumbres fiscales que le generen una provisión por dicho concepto, teniendo en cuenta que el proceso de impuestos de renta y complementarios se encuentra regulado bajo el marco tributario actual. Por consiguiente, no existen riesgos que puedan implicar una obligación fiscal adicional.

f. Precios de transferencia

En atención a lo previsto en la Ley 1607 de 2012 y 1819 de 2016 reglamentadas por el Decreto 2120 de 2017, la Compañía no se encuentra obligada a preparar un estudio de precios de transferencia teniendo en cuenta que durante estos años no realizó operaciones con vinculados económicos del exterior, ni ubicados en zonas franca, además no se realizaron operaciones con personas o sociedades residentes o domiciliados en países, jurisdicciones y regímenes especiales de baja o nula tributación.

29. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Los términos y condiciones de las transacciones con personal clave de gerencia y sus partes relacionadas no se realizaron en condiciones más favorables que las disponibles, o las que podrían haberse esperado razonablemente que estuvieran disponibles, en transacciones similares con personal clave de gerencia no clave en una transacción en condiciones de independencia mutua. Los montos de las transacciones con partes relacionadas fueron facturados con base en tarifas normales de mercado. Estos servicios vencen y deben ser pagados bajo condiciones normales de pago.

A continuación, se detallan las transacciones con partes relacionadas:

(a) Cuentas por cobrar:

Detalle	31 de diciembre 2021	31 de diciembre 2020
Accionistas (1)	\$ 96	\$ 39,121
Total cuentas por cobrar	\$ 96	\$ 39,121

1) La variación presentada Al 31 de diciembre de 2021 corresponde al retorno de los recursos por concepto de compensación de operaciones internacionales los cuales fueron abonados en la cuenta internacional de CredibanCo y así mismo fueron abonados a Tecnipagos S.A., la cuenta por cobrar corresponde a la venta (4) tarjetas físicas DING a CredibanCo.

TECNIPAGOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

(b) Cuentas por pagar

Detalle	31 de diciembre	
	2021	2020
Accionistas (1)	\$ 29,656	\$ 265,281
Total cuentas por pagar	\$ 29,656	\$ 265,281

- (1) **Accionistas:** Corresponde a la causación de la factura del mes de diciembre por concepto de prestación de servicios bajo el Contrato Marco con Credibanco por valor de \$22,429; adicionalmente se causaron los siguientes servicios: servicio de entretenimiento, cuota WEB y licencias por valor de \$2,681, Canje enviado y dispositivo electrónico por valor de \$1,118, procesamiento doméstico de operaciones por valor de \$3,272 y Cobro por Adquierecia Comercios por valor de \$156.

(c) Gastos

Detalle	31 de diciembre	
	2021	2020
Directivos (1)	\$ 620,159	835,200
Accionistas (2)	270,947	228,315
Total gastos	\$ 891,106	1,063,515

- (1) **Directivos:** Corresponde a los valores cancelados por concepto de remuneraciones personal clave de la gerencia durante el año 2021 y 2020.
- (2) **Accionistas:** Correspondiente a servicios cuota Web y licencias; canje enviado y depósitos electrónicos, así como el reconocimiento del "Contrato marco de prestación de servicios" suscrito entre las partes.

Todos los saldos pendientes con estas partes relacionadas son valorizados en condiciones de independencia mutua y deben ser liquidados con efectivo. Ninguno de los saldos está garantizado. No se ha reconocido ningún gasto en el año corriente ni el anterior por deudas incobrables relacionadas con importes adeudados por partes relacionadas. No se han otorgado ni recibido garantías.

30. MEDICIÓN DEL VALOR RAZONABLE

De acuerdo con NIIF 13 "Medición del valor razonable" un valor razonable se define como el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de medición.

El valor razonable de los activos y pasivos financieros que se negocian en mercados activos (como los activos financieros en títulos de deuda) se basa en precios 'sucios' suministrados por un proveedor de precios oficial autorizado por la Superintendencia Financiera de Colombia, el cual los determina a través de promedios ponderados de transacciones ocurridas durante el día de negociación.

Un mercado activo es un mercado en el cual las transacciones para activos o pasivos se llevan a cabo con la frecuencia y el volumen suficientes con el fin de proporcionar información de precios de manera continua. Un precio 'sucio' es aquel que incluye los intereses causados y pendientes sobre el título, desde la fecha de emisión o último pago de intereses hasta la fecha de cumplimiento de la operación de compraventa. El valor razonable de activos y pasivos financieros que no se negocian en un mercado activo se determina mediante técnicas de valoración.

Se establece una jerarquía del valor razonable para generar coherencia y comparabilidad de las mediciones a revelar y se clasifica en niveles según los datos de entrada y la técnica de valoración utilizada para medir el activo y pasivo financiero.

La jerarquía del valor razonable más alta a precios cotizados en mercados activos idénticos (datos de entrada de Nivel 1) y la prioridad más baja a los datos de entrada no observables (datos de entrada de Nivel de 3).

Técnica datos de entrada de Nivel 1

Los datos de entrada de Nivel 1 son precios cotizados en el mercado financiero colombiano para activos idénticos a los que se poseen y a los que se acceden en la fecha de la medición.

Técnica datos de entrada de Nivel 2

Los datos de entrada de Nivel 2 son distintos de los precios cotizados del Nivel 1, son datos que se requieren para la fabricación del modelo de valoración para el Nivel 2.

Técnica datos de entrada de Nivel 3

Esta categoría incluye todos los instrumentos donde la técnica de valoración incluya factores que no estén basados en datos observables y los factores no observables puedan tener un efecto significativo en la valoración del instrumento.

Esta categoría incluye instrumentos que están valuados en base a precios cotizados para instrumentos similares donde se requieren ajustes o supuestos significativos no observables para reflejar las diferencias entre los instrumentos. Si una medición del valor razonable utiliza datos observables de mercado que requieren ajustes significativos en base a datos no observables, esa medición es clasificada como de nivel 3.

A continuación, se detalla el valor razonable de los activos y pasivos financieros que posee la Compañía, así como las técnicas de valoración utilizadas bajo la “NIIF 13 - Medición del valor razonable”.

30.1. Clasificaciones contables y valor razonable

En esta nota se muestran los valores en libros y los valores razonables de los activos y pasivos financieros, incluidos sus niveles de jerarquía del valor razonable. No incluye información de valor razonable para activos y pasivos financieros que no se miden a valor razonable si el valor en libros es una aproximación razonable del valor razonable.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, las cuentas por cobrar a vinculados económicos, las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar y las cuentas por pagar a vinculados económicos no se incluyen. Su valor en libros es una aproximación razonable del valor razonable:

30.2 Mediciones de Valor Razonable

30.2.1 Otros activos financieros y pasivos financieros

La Compañía ha revelado los valores razonables de los instrumentos financieros que se miden por su valor en libros que es una aproximación al valor razonable en sus respectivas notas, tales como cuentas por cobrar y por pagar comerciales a corto plazo, sus valores en libros son una aproximación razonable del valor razonable, teniendo en cuenta que son a corto plazo y no tienen un componente de financiación.

30.3 Mediciones de Valor Razonable al 31 de diciembre de 2021:

30.3.1 Sobre una base recurrente

Activo	Valor en libros	Valor razonable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Equivalentes al efectivo – Participación en Fondos de Inversión Colectiva (1)	\$ 28,763	28,763	0	28,763	0
	\$ 28,763	28,763	0	28,763	0

(1) A continuación, se detallan las técnicas de valoración y principales datos de entrada de la participación en Fondos de Inversión Colectiva abiertos sin pacto de permanencia clasificados en el Nivel 2 de la jerarquía del valor razonable:

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Técnica de Valoración	Datos de entrada
Activos					
Fondos de Inversión Colectiva		\$ 28,763		Enfoque de Mercado - Valor de la unidad	Valor de la unidad Fondo Inversión Colectiva

TECNIPAGOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

Saldos a 31 de diciembre de 2020:

Activo	Valor en libros	Valor razonable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Equivalentes al efectivo – Participación en Fondos de Inversión Colectiva (1)	\$ 28,446	28,446	0	28,446	0
	\$ 28,446	28,446	0	28,446	0

30.4 Mediciones de Valor Razonable al 31 de diciembre de 2021:

Determinación de valores razonables de activos y pasivos financieros registrados a costo amortizado determinado únicamente para propósitos de revelación:

30.4.1 Sobre una base no recurrente

Saldos a 31 de diciembre de 2021:

Activos	Valor en libros	Valor razonable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Efectivo y equivalentes al efectivo	\$ 8,609,985	8,609,985	0	0	0
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	215,005	215,005	0	0	0
Cuentas por cobrar vinculados económicos	96	96	0	0	0
Total activos financieros	\$ 8,825,086	8,825,086	0	0	0

Pasivos	Valor en libros	Valor razonable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Depósitos electrónicos	\$ 244,969	244,969			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	1,221,858	1,221,858	0	0	0
Cuentas por pagar vinculados económicos	29,656	29,656	0	0	0
Total pasivos financieros	\$ 1,496,483	1,496,483	0	0	0

Saldos a 31 de diciembre de 2020:

Activos	Valor en libros	Valor razonable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Efectivo y equivalentes al efectivo	\$ 9,509,929	9,509,929	0	0	0
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	12,943	12,943	0	0	0
Cuentas por cobrar vinculados económicos	39,121	39,121	0	0	0
Total activos financieros	\$ 9,561,993	9,561,993	0	0	0

Pasivos	Valor en libros	Valor razonable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Depósitos electrónicos	\$ 103,544	103,544			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	242,682	242,682	0	0	0
Cuentas por pagar vinculados económicos	265,281	265,281	0	0	0
Total pasivos financieros	\$ 611,507	611,507	0	0	0

31. CONTINGENCIAS

La Compañía al 31 de diciembre de 2021 no tenía contingencias que la Administración conociera en materia fiscal, administrativa, civil, comercial y penal, provenientes de terceros, a favor o en contra.

TECNIPAGOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

32. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre y la fecha de emisión de los presentes estados financieros individuales, se presentó el siguiente evento:

De acuerdo con lo consignado en el Acta de Junta No. 52 del 27 de diciembre de 2021. El 23 de diciembre de 2021, Lyda Wilches González, en su calidad de Representante Legal de la Sociedad, remitió una comunicación electrónica a todos los miembros de la Junta Directiva de Tecnipagos, para someter a consideración y aprobación o rechazo la propuesta consignada en la mencionada comunicación, donde se somete a consideración y aprobación el Reglamento de la Emisión y Colocación de las Acciones de la Sociedad correspondiente al primer tramo del 2022, conforme lo resuelto por la Asamblea General de Accionistas realizada mediante voto escrito del 22 de diciembre de 2021 (Acta No. 9).

A través de dicha votación la Asamblea General de Accionistas aprobó la “emisión y colocación de acciones por valor de \$880,000 o la que determine la Junta Directiva, con la finalidad de aumentar el capital de la Sociedad para dar cumplimiento a las normas prudenciales emitidas por la SFC sobre el capital mínimo requerido para Tecnipagos S.A.; y el indicador de quebranto patrimonial. La suscripción de estas acciones podrá tener una prima en colocación de acciones de \$3,520 o la que determine la Junta Directiva en el respectivo Reglamento de Emisión de las Acciones”.

De acuerdo con lo anterior, se sometió a consideración de los miembros de la Junta Directiva, la aprobación de la emisión de las 880.000 acciones en dos (2) tramos, siendo el primero de ellos en el mes de diciembre de 2021 o enero de 2022 (dependiendo de la autorización de la Superintendencia Financiera de Colombia al reglamento de emisión) a razón de 440.000 de acciones y el segundo de los tramos, en el mes febrero o marzo de 2022, correspondiente a las acciones restantes. Con ocasión de lo anterior, se presentó un cuadro resumen con la estructura de la emisión de las acciones propuestas:

<i>Tramo</i>	<i>No. De Acciones Emitidas</i>	<i>Valor Tramo (valor nominal + prima)</i>	<i>Porcentaje Pago Tramo</i>	<i>Valor Instalamento a cargo accionista</i>	<i>Fecha límite de pago Instalamento</i>
1ro	440.000	\$2.200.000.000	50%	\$1.100.000.000	Enero - 25/01/2022
			50%	\$1.100.000.000	Febrero – 25/02/2022
2do	440.000	\$2.200.000.000	50%	\$1.100.000.000	Marzo – 25/03/2021
			50%	\$1.100.000.000	Abril – 29/04/2022
-	880.000	\$4.400.000.000	-	\$4.400.000.000	-

Así mismo la totalidad de los miembros aprobaron esta nueva emisión de acciones y capitalización de recursos mediante comunicaciones electrónicas recibidas entre el 23 y 26 de diciembre.

Adicional a lo anterior, en la mencionada acta de Asamblea del mes de diciembre de 2021, se acordó llevar a la Asamblea de marzo de 2022 el valor adicional de capitalización pendiente proyecta en \$11.525 millones adicionales.

Finalmente, el 25 de enero de 2022 y tal como se indicó en el acta nombrada anteriormente, ingresaron a las cuentas bancarias de Tecnipagos S.A. \$ 1,100 correspondientes al 50% del valor del primer tramo de capitalización pactado”.

33. OTRA REVELACIONES

El 11 de marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud –OMS– declaró la propagación de la pandemia COVID-19 como pandemia. Posteriormente, el Gobierno nacional declaró “Emergencia Sanitaria Nacional y Cuarentena”, como consecuencia de la propagación de la pandemia COVID-19 en Colombia, emitiendo una serie de disposiciones para contener su propagación; tales como: medidas restrictivas excepcionales de circulación, la reducción drástica de las actividades y la emisión de normas de carácter económico, entre otras; que han afectado 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 finales que las mismas pudieran tener sobre la situación financiera, el resultado de las operaciones y flujos de efectivo de la entidad.

Debido a la situación presentada por la pandemia COVID-19 y en atención a todos los impactos que ha generado, la Administración ha realizado diferentes análisis y consultas buscando asesoría en los asuntos que afectan o pueden afectar el entorno macro y microeconómico de la entidad y ha realizado y tomado acciones y juicios, razón por la cual ha venido adaptando las siguientes medidas a nivel operativo y de negocio.

33.1 Riesgo Operativo y Continuidad de negocio

TECNIPAGOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

Dentro del análisis de continuidad de Tecnipagos se han contemplado los siguientes escenarios de interrupción asociados a la emergencia del Covid-19 para los cuales ya se contaba con estrategias de continuidad probadas de manera exitosa

(i) No disponibilidad de la sede de operación– Edificio Metrópolis (ii) Ausencia de personal crítico (iii) Ausencia de personal de proveedores críticos.

El plan de continuidad de negocio fue activado por el Equipo de manejo de crisis desde marzo 2020 producto de la emergencia sanitaria actual, lo que ha representado entre otras cosas la implementación de las siguientes medidas:

- Trabajo remoto para todos los colaboradores de Tecnipagos, haciendo uso de los computadores portátiles de la Compañía, de la información en la nube, conexiones VPN y las herramientas colaborativas necesarias para desempeñar las funciones de una manera segura y eficiente.
- Ejecución de reuniones internas, con miembros de Junta Directiva, con el Comité de Auditoría, con clientes, proveedores y/o personas externas a la entidad de forma virtual a través del aplicativo Microsoft Teams.
- Si por alguna razón o excepción se requiere la asistencia de funcionarios a la sede (reuniones particulares, mantenimiento de equipos, etc), se controla un aforo inferior al 30%, y todos los colaboradores cumplen con las medidas de bioseguridad establecidas como uso permanente del tapabocas, distanciamiento y consumo de bebidas y alimentos solo en las áreas designadas.
- Seguimiento y respuesta a requerimientos de autoridades y entes de control.
- Comunicación a la Junta Directiva sobre la activación del plan de continuidad, medidas implementadas e impacto en la evolución del negocio.
- Nos acogemos a las campañas internas de autocuidado establecidas por CredibanCo como grupo empresarial y direccionadas por correo corporativo, lo cual incluyó vincularse a la iniciativa de Empresas por la Vacunación de la ANDI para facilitar la aplicación de vacunas a todos sus colaboradores y minimizar el riesgo derivado del coronavirus.
- En caso de requerir sesiones con terceros de manera física (proveedores, revisoría fiscal, etc) se gestiona autorización de ingreso al edificio, y se solicita evidencia del esquema de vacunación al visitante.

Dichas medidas se ejecutan mientras se mantenga la emergencia sanitaria que ha sido extendida hasta el 28 de febrero de 2022 mediante la resolución 1913 del 25 de noviembre de 2021 del Ministerio de Salud y Protección Social.

A la fecha no se han identificado materialización de riesgos operativos o cambios sobre el perfil de riesgos de la Compañía, que se encuentren fuera de los límites de aceptación aprobados por junta Directiva, relacionados a la emergencia sanitaria del Covid 19.

Adicionalmente se realizaron pruebas integrales de continuidad, contemplando escenarios de indisponibilidad de instalaciones y trabajo remoto, por el riesgo de contagio, en conjunto con todos los escenarios de interrupción. Estas pruebas culminaron de manera exitosa en a finales de octubre de 2021.

33.2 Efectos de Covid 19 en los estados financieros del 2021

Los principales efectos en los Estados Financieros 2021 como consecuencia del Covid 19, fueron las subejecuciones en el Estado de Resultados frente a lo presupuestado en el Modelo de Negocio debido a la necesidad de modificar la fecha de masificación que en definitiva quedó desde el mes de noviembre de 2021. En la parte de ingresos hubo subejecución por el retraso en el inicio de la operación y a su vez, la tasa de remuneración de las cuentas bancarias disminuyó como consecuencia de la crisis económica que provocó las diferentes modificaciones que el Banco de la República efectuó durante el año sobre la misma.

Este año finaliza con metas retadoras considerando que la pandemia continúa en furor y está provocando nuevos picos que generan incertidumbre en los consumidores y comerciantes, cierres en las ciudades principales lo que afecta la operación de nuestros comercios; por esta razón, adicional al esfuerzo en términos de vinculación y transaccionalidad propuestos, cada área está comprometida en generar ahorros desde cada uno de los gastos que controlan sin afectar la operación con el fin de no incrementar la capitalización aprobada.

El aporte de capitalización por parte de los inversionistas vislumbra un futuro claro para sostener la operación de la Compañía. Las acciones implementadas y los escenarios evaluados permiten mantener la solidez y liquidez de Tecnipagos S.A. para seguir operando bajo la hipótesis de negocio en marcha. La administración sigue teniendo una expectativa razonable en cuanto a que la Compañía cuenta con los recursos suficientes para continuar en funcionamiento y que la base contable de negocio en marcha sigue siendo apropiada.

33.3 Impactos en el riesgo de crédito y actividades necesarias para gestionar el riesgo

Para Tecnipagos el riesgo de crédito está dado por la exposición a las cuentas por cobrar comerciales; producto de la situación presentada Tecnipagos durante el 2021 y de la adquisición de clientes bajo un esquema de operación nuevo, optimizó las mediciones y monitoreo al riesgo de crédito con la implementación de dos modelos, un modelo de provisión colectivo para la cartera de TVA (Transacciones de Valor Agregado) y un modelo individual para la cartera de comercios aliados.

La medición del riesgo de crédito reflejó en promedio para el 2021 una provisión para la cartera TVA de \$ 47 y para la cartera comercios aliados \$ 256, valores razonables para Tecnipagos; sin embargo, es importante mencionar, que durante el segundo semestre de 2021 se definió una estrategia de gestión de cartera específica para clientes de la UEN TVA con el objetivo de mitigar pérdidas derivadas de los impactos económicos y sociales producto de la pandemia.

33.4 Actividades realizadas para contrarrestar el riesgo de liquidez

Tecnipagos realiza el monitoreo de cumplimiento de las obligaciones asociadas a sus pasivos financieros; si bien la regulación en materia de riesgo no exige un método en particular para las SEDPEs, Tecnipagos ha decidido realizar la medición mediante el indicador de riesgo de liquidez (IRL) adaptando la metodología establecida por la SFC a lo aplicable para el modelo de operación, el cual se mide semanal y mensual compartiendo los resultados a la Gerencia General y a la Dirección Financiera y Administrativa, mensualmente a la Gerencia de Cumplimiento de Casa matriz y trimestralmente al Comité de Auditoría.

Derivado de las situaciones presentadas en la liquidez, la Entidad optó por realizar mediciones y monitoreo periódicos del riesgo de liquidez en el cual se pudiera medir y controlar dicho riesgo por medio de un análisis de la relación de los activos líquidos de Tecnipagos (aquellos con la capacidad de poder tener disponibilidad de dinero a corto plazo) junto con las entradas de efectivo (ingresos) y salidas de efectivo (egresos).

La medición de riesgo de liquidez reflejó un Indicador de riesgo de liquidez en porcentaje en promedio del año en 287.85% a 30 días, el cual es muy superior al 130% como límite mínimo.

El brote de la pandemia de COVID-19 y las medidas adoptadas por el gobierno para mitigar su propagación han impactado a Tecnipagos, es previsible que dada la incertidumbre y los factores externos que se derivan de la coyuntura actual, estos ejercicios de monitoreo financiero se realicen frecuentemente arrojando nuevos escenarios y planes de acción, sin embargo, por el momento las acciones implementadas y los escenarios evaluados por la Compañía permiten mantener la solidez y liquidez de Tecnipagos y seguir operando bajo hipótesis de negocio en marcha. La administración sigue teniendo una expectativa razonable de que la Compañía cuenta con los recursos suficientes para continuar en funcionamiento y que la base contable de negocio en marcha sigue siendo apropiada.

34. AUTORIZACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Estos estados financieros fueron autorizados por la Junta Directiva y autorizados para su publicación el 17 de febrero de 2022, para ser presentados a la Asamblea General de Accionistas para su aprobación, la cual podrá aprobarlos o modificarlos.