

TECNIPAGOS S.A.

Estados Financieros

*31 de diciembre de 2020 con cifras
comparativas a 31 de diciembre de 2019*

Índice

| | |
|--|---|
| Informe del Revisor Fiscal | |
| 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 |
| Certificación de los Estados Financieros | 6 |



KPMG S.A.S.
Calle 90 No. 19C - 74
Bogotá D.C. - Colombia

Teléfono 57 (1) 6188000
57 (1) 6188100

home.kpmg/co

INFORME DEL REVISOR FISCAL

Señores Accionistas
Tecnipagos S.A.:

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión

He auditado los estados financieros de Tecnipagos S.A. (la Compañía), los cuales comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2020 y los estados del resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha y sus respectivas notas, que incluyen las políticas contables significativas y otra información explicativa.

En mi opinión, los estados financieros que se mencionan, preparados de acuerdo con información tomada fielmente de los libros y adjuntos a este informe, presentan razonablemente, en todos los aspectos de importancia material, la situación financiera de la Compañía al 31 de diciembre de 2020, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, de acuerdo con Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia, aplicadas de manera uniforme con el año anterior.

Bases para la opinión

Efectué mi auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría aceptadas en Colombia (NIAs). Mis responsabilidades de acuerdo con esas normas son descritas en la sección "Responsabilidades del Revisor Fiscal en relación con la auditoría de los estados financieros" de mi informe. Soy independiente con respecto a la Compañía, de acuerdo con el Código de Ética para profesionales de la Contabilidad emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código IESBA - *International Ethics Standards Board for Accountants*, por sus siglas en inglés) incluido en las Normas de Aseguramiento de la Información aceptadas en Colombia junto con los requerimientos éticos que son relevantes para mi auditoría de los estados financieros establecidos en Colombia y he cumplido con mis otras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requerimientos y el Código IESBA mencionado.

Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para fundamentar mi opinión.

LW



Otros asuntos

Los estados financieros al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 se presentan exclusivamente para fines de comparación, fueron auditados por mí y en mi informe de fecha 21 de febrero de 2020, expresé una opinión sin salvedades sobre los mismos.

Responsabilidad de la administración y de los encargados del gobierno corporativo de la Compañía en relación con los estados financieros

La administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores de importancia material, bien sea por fraude o error; seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas, así como establecer los estimados contables razonables en las circunstancias.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable por la evaluación de la habilidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha, de revelar, según sea aplicable, asuntos relacionados con la continuidad de la misma y de usar la base contable de negocio en marcha a menos que la administración pretenda liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista que proceder de una de estas formas.

Los encargados del gobierno corporativo son responsables por la supervisión del proceso de reportes de información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del revisor fiscal en relación con la auditoría de los estados financieros

Mis objetivos son obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros considerados como un todo, están libres de errores de importancia material bien sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya mi opinión. Seguridad razonable significa un alto nivel de aseguramiento, pero no es una garantía de que una auditoría efectuada de acuerdo con NIAs siempre detectará un error material, cuando este exista. Los errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en agregado, se podría razonablemente esperar que influyan en las decisiones económicas de los usuarios, tomadas sobre la base de estos estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de acuerdo con NIAs, ejerzo mi juicio profesional y mantengo escepticismo profesional durante la auditoría. También:

- Identifico y evalúo los riesgos de error material en los estados financieros, bien sea por fraude o error, diseño y realizo procedimientos de auditoría en respuesta a estos riesgos y obtengo evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para fundamentar mi opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de fraude es mayor que



aquel que surge de un error, debido a que el fraude puede involucrar colusión, falsificación, omisiones intencionales, representaciones engañosas o la anulación o sobrepaso del control interno.

- Obtengo un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el objetivo de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias.
- Evaluó lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de los estimados contables y de las revelaciones relacionadas, realizadas por la administración.
- Concluyo sobre lo adecuado del uso de la hipótesis de negocio en marcha por parte de la administración y, basado en la evidencia de auditoría obtenida, sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan indicar dudas significativas sobre la habilidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluyera que existe una incertidumbre material, debo llamar la atención en mi informe a la revelación que describa esta situación en los estados financieros o, si esta revelación es inadecuada, debo modificar mi opinión. Mis conclusiones están basadas en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de mi informe. No obstante, eventos o condiciones futuras pueden causar que la Compañía deje de operar como un negocio en marcha.
- Evaluó la presentación general, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros presentan las transacciones y eventos subyacentes para lograr una presentación razonable.

Comunico a los encargados del gobierno de la Compañía, entre otros asuntos, el alcance planeado y la oportunidad para la auditoría, así como los hallazgos de auditoría significativos, incluyendo cualquier deficiencia significativa en el control interno que identifique durante mi auditoría.

Informe sobre otros requerimientos legales y regulatorios

1. Con base en el resultado de mis pruebas, en mi concepto durante 2020:
 - a) La contabilidad la Compañía ha sido llevada conforme a las normas legales y a la técnica contable.
 - b) Las operaciones registradas en los libros se ajustan a los estatutos y a las decisiones de la Asamblea de Accionistas.
 - c) La correspondencia, los comprobantes de las cuentas y los libros de actas y de registro de acciones se llevan y se conservan debidamente.



- d) Se ha dado cumplimiento a las normas e instrucciones de la Superintendencia Financiera de Colombia relacionadas con la implementación e impacto en el estado de situación financiera y en el estado del resultado integral de los sistemas de administración de riesgos aplicables.
- e) Existe concordancia entre los estados financieros que se acompañan y el informe de gestión preparado por los administradores, el cual incluye la constancia por parte de la administración sobre la libre circulación de las facturas emitidas por los vendedores o proveedores.
- f) La información contenida en las declaraciones de autoliquidación de aportes al sistema de seguridad social integral, en particular la relativa a los afiliados y a sus ingresos base de cotización, ha sido tomada de los registros y soportes contables. La Compañía no se encuentra en mora por concepto de aportes al sistema de seguridad social integral.

Para dar cumplimiento a lo requerido en los artículos 1.2.1.2. y 1.2.1.5. del Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015, en desarrollo de las responsabilidades del Revisor Fiscal contenidas en los numerales 1° y 3° del artículo 209 del Código de Comercio, relacionadas con la evaluación de si los actos de los administradores de la Sociedad se ajustan a los estatutos y a las órdenes o instrucciones de la Asamblea de Accionistas y si hay y son adecuadas las medidas de control interno, de conservación y custodia de los bienes de la Sociedad o de terceros que estén en su poder, emití un informe separado de fecha 16 de febrero de 2021.

- 2. Efectué seguimiento a las respuestas sobre las cartas de recomendaciones dirigidas a la administración de la Compañía y no hay asuntos de importancia material pendientes que puedan afectar mi opinión.

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Freddy Ricardo Chauta Vargas'. The signature is fluid and cursive, with a long horizontal stroke at the end.

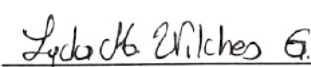
Freddy Ricardo Chauta Vargas
Revisor Fiscal de Tecnipagos S.A.
T.P. 165915 - T
Miembro de KPMG S.A.S.

16 de febrero de 2021

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

| | Notas | Al 31 de diciembre de 2020 | Al 31 de diciembre de 2019 |
|---|-------|-------------------------------|-------------------------------|
| ACTIVOS | | | |
| Efectivo y equivalentes al efectivo | 8 | \$ 9,509,930 | 8,594,418 |
| Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar | 9 | 12,943 | 173 |
| Cuentas por cobrar vinculados económicos | 10 | 39,121 | 2,187 |
| Inventarios | 11 | 1,677 | 0 |
| Otros activos no financieros | 12 | 822,013 | 550,941 |
| Propiedad y equipo | 13 | 34,412 | 46,521 |
| Activos intangibles | 14 | 3,600,389 | 3,396,236 |
| Activos por impuestos corrientes | 15 | 237 | 0 |
| Total activos | | \$ 14,020,722 | 12,590,476 |
| PASIVOS | | | |
| Depósitos electrónicos | 16 | 103,544 | 605 |
| Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar | 17 | 242,682 | 536,030 |
| Pasivos por impuestos corrientes | 15 | 0 | 4,063 |
| Cuentas por pagar vinculados económicos | 18 | 265,281 | 70,564 |
| Beneficios a empleados | 19 | 611,254 | 599,084 |
| Otros pasivos no financieros | 20 | 156,963 | 43,981 |
| Total pasivos | | \$ 1,379,724 | 1,254,327 |
| PATRIMONIO | | | |
| Capital social | 21 | 19,331,667 | 15,507,667 |
| Prima en colocación de acciones | | 11,830,333 | 4,182,333 |
| Resultado de ejercicios anteriores | | (8,353,851) | (2,267,451) |
| Resultado del período | | (10,167,151) | (6,086,400) |
| Total patrimonio | | \$ 12,640,998 | 11,336,149 |
| Total pasivos y patrimonio | | \$ 14,020,722 | 12,590,476 |

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



Lyda Mercedes Wilches
Representante Legal
(Ver certificación adjunta)



Karen Viviana Vargas Vásquez
Contador Público
Tarjeta Profesional No. 178424 – T
(Ver certificación adjunta)



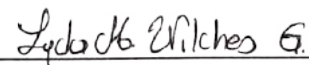
Freddy Ricardo Chauta Vargas
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 165915 – T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 16 de febrero de 2021)

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 EL AÑO QUE TERMINÓ AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)


| | Notas | Por el año que terminó al 31 de diciembre | |
|---|-------|---|--------------------|
| | | 2020 | 2019 |
| Ingresos de actividades ordinarias | 22 | \$ 12,959 | 34 |
| Costos de ventas | 23 | (4,843) | (13) |
| Utilidad bruta | | 8,116 | 21 |
| Gastos de la operación | 24 | (10,412,068) | (6,275,090) |
| Otros ingresos | 25 | 101,008 | 45,503 |
| Otros gastos | 26 | (67,053) | (30,748) |
| Resultado Operacional | | \$ 10,369,997 | 6,260,314 |
| Ingresos financieros | 27 | 221,776 | 205,547 |
| Costo financiero neto | | \$ 221,776 | 205,547 |
| Pérdida antes de impuestos | | \$ (10,148,221) | (6,054,767) |
| Impuesto a las ganancias | 28 | (18,930) | (31,633) |
| Resultado del período | | \$ (10,167,151) | (6,086,400) |
| Resultado integral total del período | | \$ (10,167,151) | (6,086,400) |

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



Lyda Mercedes Wilches
Representante Legal
(Ver certificación adjunta)


Karen Viviana Vargas Vásquez
Contador Público
Tarjeta Profesional No, 178424 – T
(Ver certificación adjunta)


Freddy Ricardo Chauta Vargas
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 165915 – T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 16 de febrero de 2021)

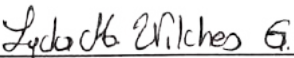
Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos Estados Financieros y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad de la Compañía

TECNIPAGOS S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO QUE TERMINÓ EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)


| | Capital social | Prima en colocación de acciones | Resultado del período | Resultado de ejercicios anteriores | Total patrimonio |
|---|-----------------------|--|------------------------------|---|-------------------------|
| Saldo inicial al 1 de enero de 2019 | \$ 7,143,000 | 0 | (2,267,451) | 0 | 4,875,549 |
| Traslado de utilidades | 0 | 0 | 2,267,451 | (2,267,451) | 0 |
| Capital social | 8,364,667 | 0 | 0 | 0 | 8,364,667 |
| Prima en colocación de acciones | 0 | 4,182,333 | 0 | 0 | 4,182,333 |
| Resultado del período | 0 | 0 | (6,086,400) | 0 | (6,086,400) |
| Saldo final al 31 de diciembre de 2019 | \$ 15,507,667 | 4,182,333 | (6,086,400) | (2,267,451) | 11,336,149 |
| Saldo inicial al 1 de enero de 2020 | \$ 15,507,667 | 4,182,333 | (6,086,400) | (2,267,451) | 11,336,149 |
| Traslado de utilidades | 0 | 0 | 6,086,400 | (6,086,400) | 0 |
| Capital social (1) | 3,824,000 | 0 | 0 | 0 | 3,824,000 |
| Prima en colocación de acciones (1) | 0 | 7,648,000 | 0 | 0 | 7,648,000 |
| Resultado del período | 0 | 0 | (10,167,151) | 0 | (10,167,151) |
| Saldo final al 31 de diciembre de 2020 | \$ 19,331,667 | 11,830,333 | (10,167,151) | (8,353,851) | 12,640,998 |

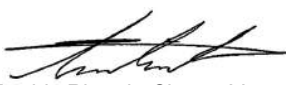
(1) Corresponde al incremento del capital, el cual fue autorizado según consta en el acta número 07 de la asamblea general de accionistas realizada el día 27 de marzo de 2020.

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



Lyda Mercedes Wilches
Representante Legal
(Ver certificación adjunta)


Karen Viviana Vargas Vásquez
Contador Público
Tarjeta Profesional No. 178424 – T
(Ver certificación adjunta)

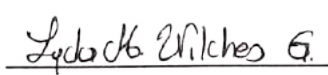

Freddy Ricardo Chauta Vargas
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 165915 – T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 16 de febrero de 2021)

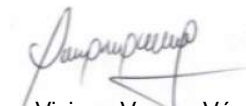
Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos Estados Financieros y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad de la Compañía

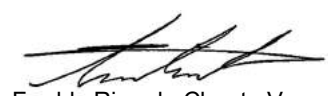
TECNIPAGOS S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO QUE TERMINÓ EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

| | Notas | Por el año que terminó al 31 de diciembre | |
|---|---------|---|--------------------|
| | | 2020 | 2019 |
| Flujos de efectivo de las actividades de operación | | | |
| Resultados del período | | \$ (10,167,151) | (6,086,400) |
| Ajustadas por: | | | |
| Provisión impuesto a las ganancias | 15 - 28 | 18,930 | 31,633 |
| Depreciación de propiedad y equipo | 13 - 24 | 12,109 | 12,414 |
| Deterioro cuentas por cobrar | 9 - 24 | 1 | 0 |
| Deterioro inventarios | 11 - 24 | 779 | 0 |
| Amortización intangibles | 14 - 24 | 1,062,610 | 282,472 |
| Amortización otros activos no financieros | | 0 | 63,521 |
| Cambios en activos y pasivos: | | | |
| Inventarios | 11 | (2,456) | 0 |
| Depósitos electrónicos | | 102,939 | 605 |
| Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar | | (12,771) | 2,147 |
| Cuentas por cobrar vinculados económicos | | (36,934) | 0 |
| Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar | | (293,348) | 462,510 |
| Cuentas por pagar vinculados económicos | | 194,717 | 70,564 |
| Beneficios a empleados | | 12,170 | 230,031 |
| Otros pasivos no financieros | | 112,982 | (41,429) |
| Otros activos no financieros | | (466,387) | (520,355) |
| Impuesto a las ganancias pagado | | (23,230) | (99,799) |
| Efectivo neto usado en las actividades de operación | | (9,485,040) | (5,592,086) |
| Flujos de efectivo de las actividades de inversión | | | |
| Adición de propiedad y equipo | 13 | 0 | (18,927) |
| Adición de intangibles | 14 | (1,071,448) | (2,503,081) |
| Efectivo neto usado en las actividades de inversión | | (1,071,448) | (2,522,008) |
| Flujos de efectivo de las actividades de financiación | | | |
| Capital suscrito | 21 | 3,824,000 | 8,364,667 |
| Prima en colocación de acciones | | 7,648,000 | 4,182,333 |
| Efectivo neto provisto por las actividades de financiación | | 11,472,000 | 12,547,000 |
| Incremento neto del efectivo y equivalentes de efectivo | | 915,512 | 4,432,906 |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al comienzo del período | 8 | 8,594,418 | 4,161,512 |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período | | \$ 9,509,930 | 8,594,418 |

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


Lyda Mercedes Wilches
Representante Legal
(Ver certificación adjunta)


Karen Viviana Vargas Vásquez
Contador Público
Tarjeta Profesional No. 178424 – T
(Ver certificación adjunta)


Freddy Ricardo Chauta Vargas
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 165915 – T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 16
de febrero de 2021)

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 y abril de 2019 donde se realizó el incremento del capital.

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. tiene su domicilio principal en Bogotá y opera a través de 1 oficina ubicada en esta ciudad. Para el desarrollo de su actividad Tecnipagos S.A. cuenta con 25 empleados a 31 de diciembre de 2020 y 2019 a nivel nacional.

La información financiera de la Compañía se preparó bajo la hipótesis que la entidad continuará desarrollando sus actividades y estará en funcionamiento dentro de un futuro previsible; lo anterior teniendo en cuenta entre otras cosas, que 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.

En lo corrido del año 2020 se ha realizado la emisión del primer y del segundo tramo de acciones 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.

Tecnipagos S.A. lleva sus registros contables y prepara sus estados financieros de conformidad con normas contables prescritas por la Superintendencia Financiera de Colombia y en lo no dispuesto en ella, observa normas prescritas en otras disposiciones legales.

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. Las NCIF aplicables en 2020 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 2018.

Los estados financieros de fin de ejercicio fueron preparados de acuerdo a la NIC 1 “Presentación de Estados Financieros” y autorizados para emisión por la Junta Directiva de la Compañía el 21 de febrero 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

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 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.

3.5 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.

3.6 Cuentas por cobrar

3.6.1 Medición

Tecnipagos S.A. reconocerá inicialmente, una cuenta por cobrar a su valor razonable, que es el valor nominal acordado. Los costos de transacción que sean directamente atribuibles serán reconocidos directamente en el estado de resultados.

Después del reconocimiento inicial, Tecnipagos medirá las cuentas por cobrar a su costo amortizado si son a largo plazo, utilizando para ello el método de la tasa de interés efectiva, los activos financieros de corto plazo no serán sujetos del descuento.

3.6.2 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. realizará un análisis individual de la cartera para la aplicación metodológica de pérdida esperada; se aplicará para los deudores que generen cuentas por cobrar a plazo y donde se espera recibir un activo financiero o efectivo en su defecto. Teniendo en cuenta que la estimación de pérdida se realizará de manera individual Tecnipagos S.A. no procederá a realizar la segmentación de la cartera.

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.

3.7 Impuesto sobre la renta corriente y diferido

3.7.1 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.

3.7.2 Impuesto de industria y comercio

En aplicación del artículo 76 de la Ley 1943 de 2018, la Compañía reconoció como gasto del ejercicio la totalidad del impuesto de industria y comercio causado en el año, el valor susceptible a imputarse como descuento tributario se trata como gasto no deducible en la determinación del impuesto sobre la renta del año. El descuento tributario aplicado disminuye el valor del gasto por impuesto sobre la renta corriente del periodo y sobre los saldos susceptibles de aplicarse como descuento tributario en el periodo siguiente, no se reconoce impuesto diferido por este concepto dado que es un negocio que está en la fase inicial de su actividad por lo tanto no existe evidencias convincentes de que generará ganancias fiscales.

3.8 Inventarios

Los inventarios son medidos al costo o al valor neto realizable, el que sea menor; a 31 de diciembre de 2020, 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 costo de ventas.

3.9 Activos no financieros

Los activos que Tecnipagos S.A. reconoce como no financieros son los gastos pagados por anticipado, sobrantes en liquidación privada y algunas licencias por derechos de uso de los diferentes aplicativos y plataformas que tiene la compañía.

3.9.1. Medición

Serán medidos al costo menos la amortización acumulada.

3.9.2. Deterioro

Se reconoce una pérdida por deterioro equivalente al monto por el cual el importe en libros del activo excede 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. (NIC 36.59). Las pérdidas por deterioro se reconocen en resultados. Se asignan primero para reducir el valor en libros de cualquier plusvalía asignado a la unidad generadora de efectivo, y luego para reducir los valores en libros de los otros activos en la unidad generadora de efectivo en forma proporcional. Los activos no financieros que han experimentado deterioro se revisan para ver si hay posibles reversiones del deterioro.

3.10 Activos intangibles

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

3.10.1 Software y licencias adquiridas

3.10.1.1 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.

3.10.1.2 Medición posterior

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

Los costos de desarrollo que son directamente atribuibles al diseño y prueba de programas de cómputo identificable y único que controla Tecnipagos S.A. se reconocen como activos intangibles cuando cumplan 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 del cómputo que permita su uso o venta; y
- El gasto atribuible al programa de cómputo durante su desarrollo se puede medir de manera confiable.

Otros costos de desarrollo que no cumplan con los criterios de capitalización se reconocen en los resultados conforme se incurren. Los costos de desarrollo que previamente fueron reconocidos en los resultados no se reconocen como un activo en períodos subsiguientes.

3.10.1.3 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 | |

3.10.1.4 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.

3.10.1.5 Deterioro

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

- Cuando haya algún indicio que muestre que el valor de estos activos se ha deteriorado, el importe en libros del activo (o unidad generadora de efectivo a la cual se ha asignado el activo) se prueba por deterioro.
- Se reconoce una pérdida por deterioro equivalente al monto por el cual el importe en libros del activo excede su importe recuperable.

- El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable del activo (o UGE) menos los costos de venta y el valor en uso. Para los fines del test de deterioro, los activos se agrupan según los niveles más bajos para los cuales haya flujos de efectivo (UGE) identificables.

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.

3.10.1.6 Bajas

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

a. Su disposición:

- Venta del activo
- 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
- Activos donde los beneficios económicos están relacionados con un contrato.

3.10.2 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.

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. 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.

Los principales proyectos que se están desarrollando se encuentran relacionados a continuación:

| Proyecto | Proveedor | Etapas | Vida útil | Método de amortización |
|---|---|------------|-----------|------------------------|
| Plataforma banca digital | Veritran Colombia S.A. | Producción | 60 meses | Línea recta |
| APP | Veritran Colombia S.A. | Producción | 60 meses | Línea recta |
| Desarrollo del CRM 365 | Negocios Estratégicos en tecnología S.A.S | Producción | 60 meses | Línea recta |
| Implementación y alojamiento del Middelware | Baruj Technology S.A.S. | Producción | 60 meses | Línea recta |
| Desarrollo del Middelware | Flexibility S.A.S. | Producción | 60 meses | Línea recta |
| Desarrollo adquirencia | American smart system & networks Ltda | Producción | 60 meses | Línea recta |
| Emisión tarjetas | Suntech payments S.A.S. | Producción | 60 meses | Línea recta |

3.11 Propiedad y equipo

3.11.1 Medición Inicial

LW

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

Las propiedades y equipo se miden en su reconocimiento inicial al costo, el cual incluye los gastos directamente atribuibles a la adquisición, construcción o montaje de los elementos. El costo también incluye los costos de intereses de deudas generales y específicas directamente atribuibles a la adquisición, construcción o producción de activos cualificados y 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 las propiedades y equipo.

3.11.2 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.

3.11.3 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 ÚTIL |
|--------------------------------|--------------|
| 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 ÚTIL |
|--|-----------------------------|
| 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.

3.11.4 Deterioro

Tecnipagos S.A., determinará la pérdida por deterioro del valor 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 periodo.
- 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 entidad 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 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.

LW

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.

3.11.5 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.

3.12 Pasivos financieros

La Compañía reconocerá inicialmente, un pasivo financiero a su valor razonable, menos los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición o emisión del pasivo financiero. Posteriormente, si los hubiese, para los pasivos financieros de largo plazo (superiores a un año) sin financiamiento explícito (definido contractualmente), la Compañía realizará la medición a costo amortizado, utilizando para ello el método de la tasa de interés efectiva. Los pasivos financieros de corto plazo no serán sujetos del descuento.

Cualquier ganancia o pérdida en la baja en cuentas también 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

Las otras cuentas por pagar comprenden pasivos presentados en las notas como 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.

3.12.1 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.

3.13 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:

3.13.1 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.

3.14 Capital

Las acciones ordinarias se clasifican como patrimonio. Los costos incrementales atribuibles directamente a la emisión de acciones comunes son reconocidos como una deducción del patrimonio, netos de cualquier efecto fiscal.

3.15 Ingresos

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.

3.16.1 Ingresos provenientes de contratos con clientes

Los ingresos de las actividades ordinarias se reconocen cuando se transfiere 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 principalmente 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.

(a) Prestación de Servicios

El ingreso por comisiones de Tecnipagos S.A. lo constituye principalmente 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 principal involucra participación de clientes con depósitos activos, tarjetahabientes, comercios, bancos adquirentes y bancos emisores; el ingreso está basado básicamente por el volumen transaccional.

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. Cuando los servicios se prestan a través de un número indeterminado de actos, a lo largo de un período especificado, los ingresos de actividades ordinarias se reconocen de forma lineal a lo largo del intervalo de tiempo acordado a medida que se presta o se completa el servicio y se cumple la obligación de desempeño.

(b) Venta de bienes

A partir del mes de diciembre de 2019, Tecnipagos S.A. comenzó a comercializar 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.

LW

3.16 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.

3.17 Flujos de efectivo

El estado de flujo 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.

3.18 Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa

Los hechos ocurridos después del período sobre el que informa son todos aquellos eventos, ya sean favorables o desfavorables, que se han producido entre el final del período sobre el que informa y la fecha de publicación de los estados financieros.

Pueden identificarse dos tipos de eventos: aquellos que proporcionan evidencia de las condiciones que existían al final del período sobre el que informa (hechos ocurridos después del período sobre el que se informa que implican ajuste); y aquellos que indican condiciones que surgieron después del período sobre el que se informa (hechos ocurridos después del período sobre el que se informa que no implican ajuste).

4. NORMAS EMITIDAS NO EFECTIVAS

4.1 Normas y enmiendas aplicables a partir del 1 de enero de 2020

A continuación, se relacionan las enmiendas emitidas por el IASB durante los años 2019 y 2020; algunas de ellas entraron en vigencia a nivel internacional a partir del 1 de enero de 2020 y 2021 y otras entrarán en vigencia a partir del 1 de enero de 2022 y 2023. Estas normas aún no han sido adoptadas en Colombia.

| 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. | Dicha enmienda fue emitida en enero de 2020 y posteriormente modificada en julio de 2020. 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”. 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”. La enmienda aplica a partir de enero 1 de 2023 y se permite su aplicación anticipada. El efecto de la aplicación sobre la información comparativa se realizará de forma retroactiva. |

LW

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

| | | |
|---|---|---|
| <p>NIC 16 – Propiedades, planta y equipo.</p> | <p>Se modifica en relación con productos obtenidos antes del uso previsto.</p> | <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 periodo junto con su costo correspondiente.</p> <p>La enmienda aplica a partir de enero 1 de 2022 y 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 periodo presentado en los estados financieros en los que la entidad aplique por primera vez las modificaciones. 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 periodo presentado.</p> |
| <p>NIC 37 – Provisiones, pasivos contingentes y activos contingentes.</p> | <p>Contratos Onerosos — Costo del Cumplimiento de un Contrato.</p> | <p>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).</p> <p>La enmienda aplica a partir de enero 1 de 2022 y se permite su aplicación anticipada.</p> <p>El efecto de la aplicación de la enmienda no reexpresará 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.</p> |
| <p>Mejoras Anuales a las Normas NIIF 2018–2020</p> | <p>Modificaciones a la NIIF 1 - Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera, NIIF 9 - Instrumentos financieros y NIC 41 – Agricultura.</p> | <p>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).</p> <p>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).</p> <p>Modificación a la NIC 41. Los impuestos en las mediciones a valor razonable. Se elimina la frase “ni flujos por impuestos” del párrafo 22 de NIC 41, la razón de lo anterior se debe a que “antes de Mejoras Anuales a las Normas NIIF 2018-2020, la NIC 41 había requerido que una entidad utilizase los flujos de efectivo antes de impuestos al medir el valor razonable, pero no requería el uso de una tasa de descuento antes de impuestos para descontar esos flujos de efectivo”. De esta forma se alinean los requerimientos de la NIC 41 con los de la NIIF 13.</p> <p>La enmienda aplica a partir de enero 1 de 2022 y se permite su aplicación anticipada.</p> |

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. A continuación, se detallan los principales cambios que generan impacto para Tecnipagos:

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, 31% para el año gravable 2021 y 30% a partir del año gravable 2022.

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.

LW

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 y a partir del año 2022 se permite el descuento del 100%.
- GMF: se puede deducir el 50% del impuesto efectivamente pagado.
- Impuesto al patrimonio y normalización: no son deducibles ni dan derecho a descuento.
- Las cuotas de afiliación pagadas a los gremios: sí son deducibles.

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 (C.E. 029/14) Parte II, Título V, Capítulo IV "*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 en el 2020 se actualizaron los niveles de apetito y tolerancia por parte de la Junta Directiva, se fortalecieron las políticas de riesgo operativo que permitieron dar claridad al tratamiento de los riesgos según su nivel de exposición, mejorar el nivel de calificación de controles y ampliar las acciones ejercidas en el monitoreo en las tres líneas de defensa; esto fue acompañado por un plan de trabajo encaminado a ajustar la parametrización de la herramienta de gestión KAWAK®, actualizar las matrices de riesgos e implementar controles y planes de tratamiento para contar con un panorama de riesgos que refleje la ejecución de las políticas.

Las pérdidas registradas por eventos de riesgo operativo a diciembre 31 de 2020 ascendieron a COP 24,731; 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.

Durante el periodo se materializaron 22 eventos de riesgos con las siguientes tipologías:

| Tipo de Evento | Número de Eventos |
|---|-------------------|
| A: Generan pérdidas y afectan el estado de resultados | 3 |
| B: Generan pérdidas y no afectan el estado de resultados | 5 |
| C: No generan pérdidas y no afectan el estado de resultados | 14 |

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 (interno), Comité de auditoría (externo) y ante la Junta Directiva (estratégico), donde se trataron temas como:

- Aprobación de actualizaciones a las políticas existentes.
- Perfil de riesgo operativo.
- Materialización de eventos de riesgos.
- Análisis de riesgo repetitivos.
- Avance de planes de trabajo en curso.
- Resultado de indicadores sobre la gestión del sistema.

Adicionalmente, desde la Dirección de Procesos y Riesgos se están ejecutando planes de trabajo para prevenir la materialización de riesgo de fraude corporativo, y fraude transaccional.

LW

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.

Adicionalmente durante el 2020, se ha trabajado en la actualización del análisis BIA, de los planes de continuidad operativa y tecnológica incluyendo nuevos procesos y proveedores producto de la implementación de productos y servicios adicionales.

La implementación del plan de continuidad del negocio es apoyada por una empresa especializada en este tema, y es probada anualmente bajo la supervisión de la Gerencia de Tecnología y Operaciones, y la Dirección de Procesos y Riesgos. Durante el 2020 se probó de manera exitosa el plan de continuidad simulando los escenarios de indisponibilidad identificados e implementado las estrategias de contingencia diseñadas para mantener los niveles de disponibilidad del servicio. Las pruebas se ejecutaron bajo el escenario de indisponibilidad de instalaciones tanto de Tecnipagos como de algunos proveedores y aliados, debido a la emergencia sanitaria ocasionada por el COVID 19, lo que implicó un ajuste en su cronograma, ejecución y diseño.

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 S.A. 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 S.A. 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 (IRL) para las bandas 7 días, 8 a 15 días, 16 a 30 días, 31 a 90 días. Para todo 2020 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.

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 2020 | | Flujo de efectivo contractuales | | | | | |
|--|-----------------|---------------------------------|-----------------|--------------|------------|------------|---------------|
| En miles de pesos | Valor en libros | Total | 2 meses o menos | 2 - 12 meses | 1 - 2 años | 2 - 5 años | Mas de 5 años |
| Pasivos financieros no derivados | | | | | | | |
| Acreedores comerciales y otra contraprestación contingente | \$ 242,682 | \$ 242,682 | \$ 242,682 | \$ - | \$ - | \$ - | \$ - |

| 31 de diciembre de 2019 | | Flujo de efectivo contractuales | | | | | |
|--|-----------------|---------------------------------|-----------------|--------------|------------|------------|---------------|
| En miles de pesos | Valor en libros | Total | 2 meses o menos | 2 - 12 meses | 1 - 2 años | 2 - 5 años | Mas de 5 años |
| Pasivos financieros no derivados | | | | | | | |
| Acreedores comerciales y otra contraprestación contingente | \$ 536,030 | \$ 536,030 | \$ 536,030 | \$ - | \$ - | \$ - | \$ - |

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.

5.2.2 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.

LW

- 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.

5.2.2.1 Control y Gestión del riesgo

Tecnipagos S.A. sustenta la evaluación del riesgo de crédito basado en razones financieras o el modelo cuantitativo CAMEL (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.

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 a la fecha del Estado de situación financiera fue:

| | Notas | | 2020 |
|---|-------|----|--------------|
| Efectivo y equivalentes de efectivo | 8 | \$ | \$ 9,509,930 |
| Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar | 9 | \$ | 12,943 |

Deudores comerciales y otras Cuentas por cobrar

La Compañía limita su exposición al riesgo de crédito relacionado con los deudores comerciales estableciendo un período de pago de 60 días., 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 a la fecha del estado de situación financiera del período por tipo de cliente fue:

| Tipo de cliente | 31 de diciembre 2020 |
|-----------------|-------------------------|
| Comercio Aliado | \$ 1,249 |
| Total | \$ 1,249 |

El cliente más significativo de la Compañía corresponde a British American Tobacco Colombia S.A. el valor en libras de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2020, \$1,249, en el año 2019 nos encontrábamos en período pre – operativo, motivo por el cual la compañía no presentaba saldo en cuentas por cobrar comerciales.

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 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.

La siguiente tabla proporciona información sobre la exposición al riesgo de crédito para las cuentas por cobrar comerciales al 31 de diciembre de 2020:

| 31 de diciembre de 2020 | Tasa promedio | Saldo bruto en libras | Provisión por pérdida |
|-------------------------|---------------|-----------------------|-----------------------|
| Comercio aliado | 0.57% | \$ 1,249 | \$ 1 |
| Total | | \$ 1,249 | \$ 1 |

Efectivo y equivalentes de efectivo

Tecnipagos S.A. mantenía efectivo y equivalentes de efectivo por COP 9,509,930 al 31 de diciembre de 2020, (2019 \$8,594,418) que representan su máxima exposición al riesgo de contraparte por estos activos. El efectivo y equivalentes de efectivo son mantenidos con bancos e instituciones financieras, que están calificadas en el rango AAA, otorgada por calificadoras externas reconocidas por la Superintendencia Financiera.

5.2.3 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 S.A. 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 S.A. al cierre de 2020 no existen posiciones activas en títulos de deuda o productos financieros en moneda extranjera, que exponga 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) para el cierre de 2020; no obstante, en el futuro, se contempla la constitución de instrumentos financieros derivados de cobertura para los pagos realizados en dólar estadounidense (USD).

Riesgo de tasa de interés

En el portafolio de Inversiones de Tecnipagos S.A. al cierre de 2020 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.

LW

Tecnipagos S.A. al cierre de 2020 tiene una inversión realizada en cartera colectiva (FIC) administrada por Credicorp Capital Colombia; 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.

Tecnipagos S.A. al cierre de 2020 presenta una exposición al riesgo de inversión en cartera colectiva de \$116 pesos con un saldo de participación de \$ 28,446 pesos, la exposición se encuentra dentro del apetito de riesgo aprobado por la Junta Directiva y cumple con los límites establecidos y las características del fondo con una calificación AAA.

5.2.3.2 Control y gestión del riesgo

Dado que el portafolio de inversión en Tecnipagos S.A. solo está compuesto por la participación en un fondo 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.

6 SISTEMA DE ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO DE LAVADO DE ACTIVOS Y FINANCIACIÓN DEL TERRORISMO – SARLAFT

Al cierre del cuarto trimestre del año 2020, se desarrollaron las actividades previstas para el SARLAFT de acuerdo con la normatividad vigente aplicable a la entidad. Se desarrollaron las actividades necesarias para el diseño e implementación del SARLAFT 4.0, atendiendo los lineamientos de la Circular Externa 027 de 2020, se adelantaron los respectivos análisis a las señales de alerta generadas por los modelos de monitoreo y los reportes a la Unidad de Información y Análisis Financiero (UIAF); durante el período, un (1) reporte de operación sospechosa (ROS) fue transmitido a la UIAF. Así mismo, se enviaron a este organismo los reportes objetivos de ley correspondientes.

Se desarrollaron los programas de capacitación de inducción organizacional y focalizadas para los colaboradores de la entidad y proveedores, durante este período un total de 22 colaboradores y 1 proveedor.

Hasta el momento se han identificado 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.

El Oficial de Cumplimiento presentó a la Junta Directiva en sus informes trimestrales presenciales y escritos los resultados de su gestión de acuerdo con lo establecido en la normatividad vigente.

7 ESTIMADOS CONTABLES

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 monetarios

Tecnipagos S.A. evalúa anualmente si sus activos no financieros han sufrido deterioro en su valor, de acuerdo con la política indicada en la Nota 3.9.2. 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

LW

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.

7.3. Impuesto sobre la renta 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

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

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.

8. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Tecnipagos S.A. considera como equivalentes de efectivo la caja, saldos en cuentas bancarias y 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 cohíba el uso del valor del efectivo relacionado.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 se tienen los siguientes saldos en caja, cuentas corrientes, cuentas de ahorros, y el Fondo de Inversión Colectiva, así:

| Detalle | 31 de diciembre | |
|--|---------------------|---------------------|
| | 2020 | 2019 |
| Bancos y otras entidades financieras (1) | \$ 9,386,498 | \$ 8,588,725 |
| Banco de la República (2) | 94,986 | 1,832 |
| Inversiones en fondos de inversión colectiva abierta (3) | 28,446 | 3,361 |
| Caja | 0 | 500 |
| Total efectivo y equivalentes al efectivo | \$ 9,509,930 | \$ 8,594,418 |

(1) El saldo en la cuenta de Bancos y otras entidades financieras se encuentra discriminado así:

| Entidad bancaria | Calificación de riesgo | | 31 de diciembre | |
|----------------------|------------------------|-------------|---------------------|---------------------|
| | Largo plazo | Corto plazo | 2020 | 2019 |
| Banco de Bogotá S.A. | AAA | BRC 1+ | \$ 9,386,498 | \$ 8,588,725 |
| Total | | | \$ 9,386,498 | \$ 8,588,725 |

La variación se debe principalmente a la capitalización realizada durante el año 2020 por valor de \$11,472,000, el ingreso de los recursos del convenio USAID por valor de \$49,970 y los pagos realizados por la cancelación de las diferentes obligaciones contraídas por Tecnipagos S.A. en el desarrollo normal de su objeto social.

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

| Banco | 31 de diciembre de 2020 | | | |
|--|-------------------------|-------------------|----------|-----------------|
| | Cantidad | Menor a 30 días | Cantidad | Mayor a 30 días |
| 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) |
| Sub total notas crédito | 6 | \$ (1,360) | 6 | \$ 32 |

LW

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

| Notas Débito | | | | | | |
|--|----------|-----------|--------------|-----------|-----------|--------------|
| Notas débito en banco, no contabilizadas (*) | 2 | \$ | 752 | 10 | \$ | 2,724 |
| Sub total notas débito | 2 | | 752 | 10 | | 2,724 |
| Total partidas conciliatorias | 8 | \$ | (608) | 16 | \$ | 2,756 |

- (*) Corresponden 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 la compañía, a la fecha se tienen escaladas cada una de estas partidas conciliatorias al Banco con el fin de lograr su identificación y regularización.
- (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.
- (3) El saldo de los Fondos de Inversión Colectiva se encuentra detallado de la siguiente manera:

| Fondo de Inversión Colectiva | Calificación de riesgo | 31 de diciembre | | | |
|--|-------------------------------|------------------------|---------------|-----------|--------------|
| | | 2020 | 2019 | | |
| Abierta Credicorp Capital.S.A. – Fonval | AAA | \$ | 28,446 | \$ | 3,361 |
| Total Fondos de Inversión Colectiva | | \$ | 28,446 | \$ | 3,361 |

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:

| Detalle | 31 de diciembre | | | |
|--|------------------------|---------------|-----------|------------|
| | 2020 | 2019 | | |
| Diversas (1) | \$ | 11,658 | \$ | 134 |
| Cuentas por cobrar servicios (2) | | 1,249 | | 0 |
| A empleados (3) | | 37 | | 39 |
| Deterioro (4) | | (1) | | 0 |
| Total cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar | \$ | 12,943 | \$ | 173 |

Al 31 de diciembre de 2020 de acuerdo al modelo de deterioro establecido por la Compañía se reconoció un valor de deterioro de \$1 para la cartera de clientes. Para el año 2019, según las evaluaciones realizadas por la compañía no se encontró ninguna evidencia de deterioro sobre el saldo de las cuentas por cobrar.

- (1) **Diversas:** 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, y que a la fecha de preparación de este informe se encuentra pendiente de abono en la cuenta internacional de Credibanco S.A.
- (1) **Cuentas por cobrar servicios:** Corresponde a la cuenta por cobrar al cliente BAT correspondiente a los servicios de dispersión prestados durante el mes de noviembre de 2020, en cumplimiento del contrato de prestación de servicios suscrito entre las partes, la cartera es de corto plazo y el saldo incluye el valor estimado de deterioro.
- (2) **A empleados:** Corresponde a las 4 tarjetas prepago-entregadas para su administración con las cuales se realiza la prueba para el emparejamiento y puesta en producción de los MPOS entregados a los clientes que son vinculados.
- (3) **Deterioro:** El deterioro de la cartera de Tecnipagos S.A. se realiza a cierre de cada período. La Compañía aplica el modelo simplificado para las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar, realizando un análisis individual de la cartera para la aplicación metodológica suficiente de pérdida esperada, el cual se aplica únicamente para las cuentas donde Tecnipagos S.A. espera recibir un activo financiero o efectivo. En esta metodología se 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. Por ende, la provisión se calcula contemplando la diferencia entre el valor de recuperación esperado y la exposición a fecha de corte ponderado por los escenarios definidos.

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

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

| Detalle | 31 de diciembre 2020 | 31 de diciembre 2019 |
|--------------------|-------------------------|-------------------------|
| Saldo inicial | \$ 0 | \$ 0 |
| Incrementos | (1) | 0 |
| Saldo final | \$ (1) | \$ 0 |

10. CUENTAS POR COBRAR VINCULADOS ECONÓMICOS

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

| Detalle | 31 de diciembre 2020 | 31 de diciembre 2019 |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Accionistas (1) | \$ 39,121 | \$ 2,187 |
| Total cuentas por cobrar vinculados económicos | \$ 39,121 | \$ 2,187 |

(1) Al 31 de diciembre de 2020 corresponde principalmente a la compensación que realiza VISA en la cuenta internacional de Credibanco S.A. producto de las operaciones de ventas que son realizadas en los comercios de Tecnipagos S.A. con tarjetas de crédito internacionales, se encuentra pendiente el reintegro de estos recursos por parte de Credibanco S.A. a la Compañía.

11. INVENTARIOS:

A 31 de diciembre de 2020 y 2019 los saldos de los inventarios corresponden a:

| Detalle | 31 de diciembre 2020 | 31 de diciembre 2019 |
|--------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Datáfonos | \$ 2,456 | \$ 0 |
| Deterioro dispositivos | (779) | 0 |
| Total inventarios | \$ 1,677 | \$ 0 |

A partir del año 2020 producto de la salida a producción y masificación de los productos y servicios ofrecidos por Tecnipagos S.A., se inició con la adquisición y comercialización de dispositivos (MPOS) a los comercios que deseen afiliarse al producto de adquirencia con la Compañía, y de esta manera poder recibir el pago de sus ventas con tarjetas débito y crédito de las franquicias Visa y Master Card.

En 2020 el costo de ventas asociado a los inventarios ascendió a \$433.

Al cierre del año de 2020, el valor neto de realización – VNR de los inventarios es de \$1,677.

Para el cierre del 2020, los inventarios se redujeron como resultado de la comparación entre el costo en libros y su valor neto realizable, por lo tanto se reconoce un deterioro de inventarios por valor de \$779.

En caso de presentarse bajas, éstas serán reconocidas como un gasto del período, por su parte, las amortizaciones y las reversiones en caso de haber, se incluyen en el costo de ventas.

12. OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS

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

| Detalle | 31 de diciembre 2020 | 31 de diciembre 2019 |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Sobrantes en liquidación privada de impuestos (1) | \$ 797,456 | \$ 328,753 |
| Gastos pagados por anticipado (2) | 24,228 | 23,027 |
| Diversos (3) | 329 | 199,161 |
| Total otros activos no financieros | \$ 822,013 | \$ 550,941 |

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

- (1) **Sobrantes en liquidación privada de impuestos:** Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 corresponde al saldo a favor acumulado del impuesto al valor agregado IVA.
- (2) **Gastos pagados por anticipado:** Corresponde a las pólizas de seguros que tiene la compañía al corte del 31 de diciembre de 2020 y de 2019, las cuales se detallan a continuación:

| Descripción | Tercero | Póliza | Vigencia | Saldo inicial al 1 de enero 2020 | Adquisiciones | Amortización | Saldo final al 31 de diciembre 2020 |
|---|-----------------------------------|---------------------|----------------------|----------------------------------|------------------|--------------------|-------------------------------------|
| Póliza resp. civil extrac. | Aseguradora Solidaria de Colombia | 360-80-994257 | 01/06/19 01/06/20 | \$ 2,506 | \$ 0 | \$ (2,506) | \$ 0 |
| Póliza resp. civil miembro junta | Liberty seguros S.A. | 219 DO1 178 | 11/04/19 11/04/20 | 1,409 | 0 | (1,409) | 0 |
| Póliza global bancaria | SBS Seguros Colombia S.A. | 1000260 | 01/12/19 01/12/20 | 19,112 | 0 | (19,112) | 0 |
| Póliza respons civil miembro junta | Liberty seguros S.A. | 219 DO1 781 | 11/04/20 11/04/21 | 0 | 5,638 | (4,229) | 1,409 |
| Póliza responsabilidad civil extracontractual | AXXA Colpatría Seguros S.A. | 4-15- 8001483214 | 01/06/20 01/06/21 | 0 | 3,570 | (2,082) | 1,488 |
| Poliza gbl bancaria renovacion | SBS Seguros Colombia S.A. | 1000260 | 01/12/20 01/12/21 | 0 | 23,270 | (1,939) | 21,331 |
| Total gastos pagados por anticipado | | | | \$ 23,027 | \$ 32,478 | \$ (31,277) | \$ 24,228 |

| Descripción | Tercero | Póliza | Vigencia | Adquisiciones | Amortización | Saldo final al 31 diciembre 2019 |
|--|-----------------------------------|---------------|----------------------|------------------|-------------------|----------------------------------|
| Póliza resp. civil extrac. | Aseguradora Solidaria de Colombia | 360-80-994257 | 01/06/19 01/06/20 | \$ 6,015 | \$ (3,509) | \$ 2,506 |
| Póliza resp. civil miembro junta | Liberty seguros S.A. | 219 DO1 178 | 11/04/19 11/04/20 | 5,638 | (4,229) | 1,409 |
| Póliza global bancaria | SBS Seguros Colombia S.A. | 1000260 | 01/12/19 01/12/20 | 20,849 | (1,737) | 19,112 |
| Total gastos pagados por anticipado | | | | \$ 32,502 | \$ (9,475) | \$ 23,027 |

- (3) **Diversos:** Corresponde a licencias por derechos de uso de los diferentes aplicativos y plataformas que tiene la compañía; las cuales se detallan a continuación:

| Descripción | Saldo inicial 1 de enero 2020 | Adquisiciones | Traslados (*) | Amortización | Saldo final 31 de diciembre 2020 |
|--|-------------------------------|---------------|-------------------|-------------------|----------------------------------|
| Licencia S1ESA suite | \$ 1,183 | \$ 0 | \$ (1,183) | \$ 0 | \$ 0 |
| Telefonía virtual servicio Cloud implem. | 7,052 | 0 | (7,052) | 0 | 0 |
| Aplicativo Generic Transfer uso conector | 434 | 0 | (434) | 0 | 0 |
| Licencia Godaddy Ultimate | 405 | 0 | (405) | 0 | 0 |
| Licencia Firewall anual | 1,833 | 0 | (1,833) | 0 | 0 |
| Licencia Elec Funcion Token | 1,200 | 0 | (1,200) | 0 | 0 |
| Platafor. Mambu admon ctas depósito | 183,208 | 0 | (183,208) | 0 | 0 |
| Suminis acceso al sitio web base de dato | 3,846 | 0 | 0 | (3,846) | 0 |
| Certificado PJEE (Standard Certicamara) | 0 | 988 | 0 | (659) | 329 |
| Sub total diversos | \$ 199,161 | \$ 988 | \$ 195,315 | \$ (4,505) | \$ 329 |

* Traslado realizado al rubro activos intangibles de acuerdo a la implementación de las políticas contables que fueron emitidas por casa matriz finalizando el mes de diciembre de 2020.

| Descripción | Adquisiciones | Amortización | Saldo final 31 diciembre 2019 |
|--|-------------------|--------------------|-------------------------------|
| Licencia S1ESA suite | \$ 5,325 | \$ (4,142) | \$ 1,183 |
| Telefonía virtual servicio Cloud implem. | 9,765 | (2,713) | 7,052 |
| Aplicativo Generic Transfer uso conector | 737 | (303) | 434 |
| Licencia Godaddy Ultimate | 972 | (567) | 405 |
| Licencia Firewall anual | 2,749 | (916) | 1,833 |
| Licencia Elec Funcion Token | 1,309 | (109) | 1,200 |
| Platafor. Mambu admon ctas depósito | 219,850 | (36,642) | 183,208 |
| Suminis acceso al sitio web base de dato | 12,500 | (8,654) | 3,846 |
| Total diversos | \$ 253,207 | \$ (54,046) | \$ 199,161 |

13. PROPIEDAD Y EQUIPO

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

LW

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

| | Muebles, enseres y equipos de oficina | Equipo de cómputo y telecomunicaciones | Total |
|---|--|---|------------------|
| Saldo inicial al 1 de enero de 2019 | | | |
| Saldo al comienzo del año | \$ 12,842 | \$ 27,166 | \$ 40,008 |
| Adiciones | 0 | 18,927 | 18,927 |
| Cargo de depreciación | (2,615) | (9,799) | (12,414) |
| Saldo final al 31 de diciembre de 2019 | \$ 10,227 | \$ 36,294 | \$ 46,521 |
| Al 31 de diciembre de 2019 | | | |
| Costo | \$ 14,330 | \$ 48,717 | \$ 63,047 |
| Depreciación Acumulada | (4,103) | (12,423) | (16,526) |
| Costo neto | \$ 10,227 | \$ 36,294 | \$ 46,521 |
| Saldo inicial al 1 de enero de 2020 | | | |
| Saldo al comienzo del año | \$ 10,227 | \$ 36,294 | \$ 46,521 |
| 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 |

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 Inicia | Vencimiento |
|----------------------------|-----------------------|-----------------|---------------------|--------------------|
| Axa Colpatria Seguros S.A. | Responsabilidad civil | 4-15-8001483214 | 01/06/2020 | 01/06/2021 |

14. ACTIVOS INTANGIBLES

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

| | Licencias y software | Proyectos | Total |
|---|-----------------------------|-------------------|---------------------|
| Saldo inicial al 1 de enero de 2019 | | | |
| Saldo al comienzo del año | \$ 225,927 | \$ 949,700 | \$ 1,175,627 |
| Adiciones | 13,989 | 2,489,092 | 2,503,081 |
| Traslado proyectos (1) | 3,272,192 | (3,272,192) | 0 |
| Cargo de amortización | (282,472) | 0 | (282,472) |
| Saldo final al 31 de diciembre de 2019 | \$ 3,229,636 | \$ 166,600 | \$ 3,396,236 |
| Al 31 de diciembre de 2019 | | | |
| Costo (4) | \$ 3,535,533 | \$ 166,600 | \$ 3,702,133 |
| Amortización Acumulada | (305,897) | 0 | (305,897) |
| Costo neto | \$ 3,229,636 | \$ 166,600 | \$ 3,396,236 |

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

Saldo inicial al 1 de enero de 2020

| | | | |
|--|---------------------|-------------|---------------------|
| Saldo al comienzo del año | \$ 3,229,636 | \$ 166,600 | \$ 3,396,236 |
| Adiciones | 1,071,448 | 0 | 1,071,448 |
| Traslados (1) | 166,600 | (166,600) | 0 |
| Traslado desde otros activos no financieros (2) | 240,707 | 0 | 240,707 |
| Traslado amortización desde otros activos no financieros (2) | (45,392) | 0 | (45,392) |
| Baja activos (3) | (504,837) | 0 | (504,837) |
| Baja amortización (3) | 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 |

Todos los activos intangibles reconocidos por la Compañía al corte del 31 de diciembre de 2020 y 2019 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 2020 y 2019, 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.

- Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 corresponde al traslado de los proyectos que se encontraban en etapa de desarrollo al rubro de licencias y software, al realizar su paso a producción producto de la entrada en operación de la compañía y el lanzamiento de la marca realizado en el año 2020.
- Al 31 de diciembre de 2020 corresponde a el traslado de \$195,315 (neto) del rubro de otros activos no financieros al rubro de licencias y software, de acuerdo a la implementación de las políticas contables que fueron emitidas por casa matriz.
- Corresponde a la baja de activos fijos aprobada en el acta No. 37 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 2020.
- A continuación, se presenta el detalle de los proyectos al 31 de diciembre de 2019:

| Proyecto | Proveedor | Etapa | 31 de diciembre | 31 de diciembre |
|------------------------|-------------------------|------------|-----------------|-------------------|
| | | | 2020 | 2019 |
| Emisión tarjetas | Suntech payments S.A.S. | Desarrollo | \$ 0 | \$ 166,600 |
| Total proyectos | | | \$ 0 | \$ 166,600 |

El movimiento de este rubro corresponde al traslado realizado de proyectos en desarrollo a Licencias y Software teniendo en cuenta el despliegue realizado en el mes de noviembre de 2020, como resultado de la salida a producción del proyecto "emisión de tarjetas".

15. ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

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

LW

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

| Detalle | 31 de diciembre | 31 de diciembre |
|--------------------------------------|-----------------|-------------------|
| | 2020 | 2019 |
| Impuesto de renta corriente (1) | \$ (18,930) | \$ (24,101) |
| Anticipo impuesto de renta corriente | 15,929 | 17,885 |
| Autorretención especial de Renta | 3,238 | 2,153 |
| Total | \$ 237 | \$ (4,063) |

(1) Para los años 2020 y 2019 el impuesto de renta y complementarios se calcula por el método de renta presuntiva, con la entrada en vigencia de la Ley de financiamiento (Ley 1943 del 28 de diciembre de 2018) se redujo la tarifa del 3.5% al 1.5% sobre el patrimonio líquido del año inmediatamente anterior.

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 | 31 de diciembre |
|-------------------------------------|-------------------|-----------------|
| | 2020 | 2019 |
| Depósitos ordinarios (1) | \$ 81,731 | \$ 3 |
| Depósitos simples | 21,813 | 602 |
| Total depósitos electrónicos | \$ 103,544 | \$ 605 |

(1) La variación del año 2020 obedece principalmente a la salida a producción y la vinculación masiva de clientes realizada durante todo el año 2020 a los diferentes productos y servicios ofrecidos por la Compañía.

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 | 31 de diciembre |
|--|-------------------|-------------------|
| | 2020 | 2019 |
| Costos y gastos por pagar (1) | \$ 174,780 | \$ 511,918 |
| Diversas (2) | 47,588 | 15,881 |
| Proveedores y servicios por pagar | 16,542 | 0 |
| Corresponsales | 3,733 | 255 |
| Comisiones y honorarios | 39 | 7,976 |
| Total cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar | \$ 242,682 | \$ 536,030 |

(1) Al 31 de diciembre de 2020 corresponde principalmente a los saldos por pagar a los proveedores que realizan los diferentes desarrollos e implementaciones tecnológicas para la salida a producción de los diferentes productos de la compañía; dentro de estos saldos, los más representativos son: 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.

(2) Al 31 de diciembre de 2020 corresponde principalmente 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.

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 |
|--|-------------------|------------------|
| | 2020 | 2019 |
| Casa matriz (1) | \$ 265,281 | \$ 70,564 |
| Total cuentas por pagar vinculados económicos | \$ 265,281 | \$ 70,564 |

(1) Al 31 de diciembre de 2020 corresponden a la venta de dispositivos (MPOS) por valor de \$3,438 y el cobro por los servicios prestados durante el año 2020 en el marco del "Contrato de prestación de servicios" suscrito entre las

LW

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

partes por valor de \$261,843. Al 31 de diciembre de 2019 corresponden a los servicios prestados por concepto de "servicios cuota web, licencias y desarrollo de las ventanas de prueba" realizados en noviembre de 2019.

Los servicios prestados fueron evaluados y costeados por Credibanco, 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 2020 | 31 de diciembre 2019 |
|---|---------------------------------|---------------------------------|
| Bonificaciones por proyectos, metas y objetivos (1) | \$ 257,748 | \$ 300,816 |
| Vacaciones | 232,108 | 202,095 |
| Cesantías | 69,906 | 35,330 |
| Fondo pensiones obligatorias | 21,875 | 24,395 |
| EPS, ARL, Fondo de Solidaridad Pensional | 12,854 | 15,546 |
| Caja Compensación Familiar, ICBF y SENA | 8,530 | 10,289 |
| Intereses sobre cesantías | 8,233 | 3,297 |
| Nómina por pagar | 0 | 7,316 |
| Total beneficios a empleados | \$ 611,254 | \$ 599,084 |

(1) Correspondiente a bonificaciones que otorga Tecnipagos S.A. al personal directivo de la Compañía como bonificaciones por proyectos, metas y objetivos, las cuales fueron aprobadas mediante acta No 13 del 20 de marzo de 2019 por la junta directiva de Tecnipagos S.A.

20. OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS

El siguiente es el detalle otros pasivos no financieros:

| Detalle | 31 de diciembre 2020 | 31 de diciembre 2019 |
|---|---------------------------------|---------------------------------|
| Diversos (1) | \$ 88,470 | 1,236 |
| Retenciones en la fuente | 65,179 | \$ 39,987 |
| Industria y Comercio | 3,213 | 2,758 |
| Ingresos Anticipados | 90 | 0 |
| Otras transacciones | 11 | 0 |
| Total otros pasivos no financieros | \$ 156,963 | \$ 43,981 |

(1) Al 31 de diciembre de 2020 corresponde principalmente a recursos pendientes de abonar a clientes producto de ventas realizadas por el canal de Venta No Presente por valor de \$68,680; consignaciones pendientes por identificar que no pertenecen a clientes o a la operación de la Compañía por valor de \$19,532 (estos casos se tienen escalados ante el Banco de Bogotá) y otros por valor de \$ 258.

21. CAPITAL SOCIAL

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

| Detalle | 31 de diciembre 2020 | 31 de diciembre 2019 |
|--|---------------------------------|---------------------------------|
| Autorizado – 19.331.667 acciones comunes de valor nominal \$1,000 cada una | \$ 19,331,667 | \$ 15,507,667 |
| Total capital social | \$ 19,331,667 | \$ 15,507,667 |

Los accionistas que tengan acciones ordinarias tienen derecho a recibir dividendos según estos sean declarados cada cierto tiempo y tiene 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 reemitidas.

En acta No 7 de la Asamblea Ordinaria de Accionistas realizada el 27 de marzo de 2020, se decidió emitir un monto de hasta 4,024,000 mil acciones ordinarias ejercibles a un precio de \$1,000 pesos por acción.

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

Durante el año 2020 se realizó una emisión de acciones en dos tramos, en el primer tramo se emitieron 2,012,000 acciones y en el segundo tramo un total de 1,812,000 acciones con un valor nominal de \$1,000 pesos y una prima en colocación de acciones de \$2,000 pesos por acción.

22. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

A continuación, se detalla los ingresos de actividades ordinarias:

| Detalle | 1 enero al 31 de diciembre | |
|---|----------------------------|--------------|
| | 2020 | 2019 |
| Comisiones y/o honorarios (1) | \$ 7,798 | \$ 34 |
| Venta dispositivos (2) | 5,042 | 0 |
| Servicios | 97 | 0 |
| Arrendamiento dispositivos | 22 | 0 |
| Total Ingresos de actividades ordinarias | \$ 12,959 | \$ 34 |

- (1) Al 31 de diciembre de 2020 corresponde a las comisiones por dispersión de recursos por valor de \$3,758, adquirencia por valor de \$2,971, Catch Out por valor de \$308, emisión de tarjetas por valor de \$480, y otros servicios por valor de \$280, prestados durante el transcurso del año de 2020.
- (2) Al 31 de diciembre de 2020 corresponde a la venta de dispositivos (MPOS) a los clientes, producto de la salida a producción y vinculación masiva de clientes durante el año 2020.

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

| Tipo de bien o servicio | 31 de diciembre | |
|----------------------------------|------------------|--------------|
| | 2020 | 2019 |
| Venta dispositivos | \$ 5,042 | \$ 0 |
| Venta de servicios | 7,917 | 0 |
| Total Ingresos ordinarios | \$ 12,959 | \$ 34 |

23. COSTOS DE VENTA

El siguiente es el detalle de los costos de venta:

| Detalle | 1 enero al 31 de diciembre | |
|------------------------------|----------------------------|--------------|
| | 2020 | 2019 |
| Actividad financiera (1) | \$ 4,410 | \$ 13 |
| Costo inventarios | 433 | 0 |
| Total costos de venta | \$ 4,843 | \$ 13 |

- (1) La variación corresponde al incremento de clientes y el incremento en el volumen de transacciones realizadas durante el año 2020 producto de la salida a producción y masificación de los productos ofertados por la compañía, los cuales tienen un costo por transacción asociado.

24. GASTOS DE LA OPERACIÓN

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

| Detalle | 1 enero al 31 diciembre | |
|--|-------------------------|--------------|
| | 2020 | 2019 |
| Procesamiento electrónico de datos (1) | \$ 3,748,393 | \$ 1,448,764 |
| Beneficios a empleados (2) | 3,114,525 | 2,720,441 |
| Amortización de activos intangibles (3) | 1,062,610 | 282,472 |
| Honorarios (4) | 973,767 | 578,871 |
| Impuestos y tasas | 617,364 | 316,535 |
| Publicidad y propaganda (5) | 353,192 | 285,167 |
| Arrendamientos (6) | 182,945 | 257,354 |
| Servicios Contac center | 56,792 | 28,600 |
| Gastos legales | 52,235 | 108,694 |
| Publicaciones y suscripciones | 51,505 | 8,654 |
| Servicios de Implement. – Emisión Tarjetas | 44,313 | 0 |

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

| | | |
|---------------------------------------|----------------------|---------------------|
| Seguros | 31,277 | 9,475 |
| Comisiones | 30,089 | 5,771 |
| Servicios públicos | 27,867 | 29,163 |
| Gastos diversos | 23,028 | 7,565 |
| Servicio de aseo y vigilancia | 12,330 | 21,369 |
| Relaciones públicas | 12,330 | 574 |
| Depreciación de la propiedad y equipo | 12,109 | 12,414 |
| Contribuciones y afiliaciones | 2,970 | 0 |
| Elementos de aseo y cafetería | 871 | 2,748 |
| Deterioro inventarios | 779 | 0 |
| Transporte | 239 | 735 |
| Útiles y papelería | 180 | 4,334 |
| Gastos de representación | 187 | 0 |
| Mantenimiento y reparaciones | 170 | 131,383 |
| Deterioro cuentas por cobrar | 1 | 0 |
| Gastos de viaje | 0 | 11,922 |
| Adecuaciones e instalaciones | 0 | 1,526 |
| Gastos financieros | 0 | 559 |
| Cambios por re-expresión de pasivos | 0 | 0 |
| Total gastos de la operación | \$ 10,412,068 | \$ 6,275,090 |

(1) Procesamiento electrónico de datos

Al 31 de diciembre de 2020 corresponde a 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 \$1,231,933; Flexibility S.A.S. por valor de \$878,612; Transport Systems S.A.S \$650,941; Suntech Payments S.A.S \$320,429; American Smart System & Networks Ltda. por valor de \$234,750; Amazon Web Service Inc. \$164,450; Baruj Technology S.A.S \$94,495; Negocios Estratégicos en Tecnología S.A.S \$77,895; High Tech Software SAS \$47,760; Sistemas de Información Empresarial S.A. \$22,987; y otros por valor de \$24,141.

(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, en tanto su operación y 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 2019, producto de la salida a producción de la Compañía.

(4) Honorarios

Al 31 de diciembre de 2020 los conceptos más representativos de este rubro son: asesorías segmentación de riesgos por valor de \$236,616; contrato marco de prestación de servicios de CredibanCo S.A. por valor de \$220,036; revisoría fiscal \$122,000; asesorías jurídicas por valor de \$119,321; pruebas funcionales y de continuidad del negocio \$116,512; junta directiva \$61,890; implementación de formatos para transmisión a la Superintendencia Financiera de Colombia por valor de \$31,000; comité de auditoría \$25,788; asesorías financieras y contables \$25,625 y otros por valor de \$14,979.

(5) Publicidad y propaganda

Al 31 de diciembre de 2020 corresponde principalmente al pago mensual realizado a la agencia de publicidad y la adquisición de material publicitario y pautas administrativas por valor de \$339,695; por material impreso \$12,043 y otros por valor de \$1,454.

(6) Arrendamientos

Al 31 de diciembre de 2020 corresponde al arrendamiento de los computadores portátiles por valor de \$76,169; arrendamiento de la oficina 1102 ubicada en el edificio Corficaldas por valor de \$90,402 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 por valor de \$15,605 y parqueaderos por valor de \$769.

25. OTROS INGRESOS

El detalle de otros ingresos está compuesto por:

LW

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

| Detalle | 1 enero al 31 de diciembre | |
|-------------------------------------|----------------------------|------------------|
| | 2020 | 2019 |
| Otros ingresos (1) | 92,836 | 44,530 |
| Cambios por re-expresión de pasivos | 8,172 | 973 |
| Total otros ingresos | \$ 101,008 | \$ 45,503 |

(1) **Otros ingresos:** 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 de diciembre | |
|--|----------------------------|------------------|
| | 2020 | 2019 |
| Costos y gastos de ejercicios anteriores (1) | \$ 33,306 | \$ 0 |
| Riesgo operativo (2) | 24,731 | 3,702 |
| Otros | 6,166 | 26,403 |
| Eventos | 2,850 | 643 |
| Total otros gastos | \$ 67,053 | \$ 30,748 |

(1) Corresponde principalmente a gastos incurridos para la utilización de la franquicia Visa, los cuales fueron ejecutados en el año 2019 pero facturados en el año 2020.

(2) Corresponde al reconocimiento del gasto por pérdida en la materialización de un fraude ocurrido en el producto de Venta No Presente en el mes de diciembre de 2020.

27. INGRESOS FINANCIEROS

El detalle de los ingresos financieros está compuesto por:

| Detalle | 1 enero al 31 de diciembre | |
|--|----------------------------|-------------------|
| | 2020 | 2019 |
| Ingresos financieros operaciones del mercado monetario (1) | \$ 221,677 | \$ 205,418 |
| Por valoración de inversiones a valor razonable (2) | 99 | 129 |
| Total otros ingresos | \$ 221,776 | \$ 205,547 |

(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 y trimestres terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019, comprende los siguientes conceptos:

LW

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

| Detalle | 1 enero al 31 de diciembre | |
|---------------------------------------|----------------------------|------------------|
| | 2020 | 2019 |
| Gasto por impuesto corriente: | | |
| Impuesto de renta | \$ 18,930 | \$ 24,101 |
| Gasto por impuesto diferido | 0 | 7,532 |
| Total impuesto a las ganancias | \$ 18,930 | \$ 31,633 |

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:

- La tarifa de impuesto sobre la renta para el año 2020 es del 32%, para el año 2019 es del 33%. Con la Sentencia de la Corte Constitucional C-510 de octubre de 2019 se declara inexecutable la aplicación de los puntos porcentuales adicionales al impuesto de renta aplicables a las entidades financieras.
- De acuerdo con la Ley de Crecimiento Económico 2010 de 2019, la tarifa de impuesto sobre la renta para los años 2020, 2021, 2022 y siguientes es del 32%, 31% y 30%, respectivamente. 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 los años 2021 y 2022.
- Para el año 2019 la renta presuntiva es el 1,5% del patrimonio líquido en el último día del ejercicio gravable inmediatamente anterior. 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, el cual a partir del año 2022 será del 100%.
- 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.
- Las pérdidas fiscales podrán ser compensadas con rentas líquidas ordinarias que obtuvieren en los 12 periodos gravables siguientes.
- Los excesos de renta presuntiva pueden ser compensados en los 5 periodos gravables siguientes.
- El impuesto por ganancia ocasional está gravado a la tarifa del 10%.

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

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 | 31 de diciembre |
|--|-----------------|-----------------|
| | 2020 | 2019 |
| Patrimonio líquido | \$ 11,831,031 | \$ 4,868,817 |
| Base renta presuntiva | 11,831,031 | 4,868,817 |
| Renta presuntiva (2020 – 3,0%) (2019 – 1,5%) | 59,155 | 73,032 |
| Impuesto renta | 18,930 | 24,101 |

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

| | | |
|---|------------------|------------------|
| Total gasto por impuesto a las ganancias renta | \$ 18,930 | \$ 24,101 |
|---|------------------|------------------|

c. Impuesto corriente pasivo

El saldo por impuesto diferido pasivo es el siguiente:

| Detalle | 31 de diciembre 2020 | 31 de diciembre 2019 |
|---|---------------------------------|---------------------------------|
| Activos | | |
| Anticipo impuesto de renta corriente | \$ 15,929 | \$ 17,885 |
| Autorretención especial de renta | 2,370 | 2,147 |
| Autorretención por decreto - comisiones | 858 | 0 |
| Anticipo retención en la fuente por rendimientos fros | 10 | 6 |
| Total Activos por Impuestos Corrientes | \$ 19,167 | \$ 20,038 |
| Pasivos | | |
| Impuesto de renta corriente | (18,930) | (24,101) |
| Total Activos por Impuestos Corrientes | (18,930) | (24,101) |
| Neto Activo (Pasivo) por Impuestos Corrientes | \$ 237 | \$ (4,063) |

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 2020 y 2019 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 2020 y 2019 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 2020 | 31 de diciembre 2019 |
|--|---------------------------------|---------------------------------|
| Diferencia en vidas útiles de propiedad, planta y equipo | \$ 3,141 | \$ 1,752 |
| Diferencia en vidas útiles licencias | 0 | 195,494 |
| Activos por impuestos | \$ 3,141 | \$ 197,246 |

- Créditos fiscales

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, 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 2020 | 31 de diciembre 2019 |
|--|---------------------------------|---------------------------------|
| Pérdidas fiscales expirando en: | | |
| 31 de diciembre de 2030 | \$ 2,367,760 | \$ 2,367,760 |
| 31 de diciembre de 2031 | 5,432,235 | 5,809,869 |
| 31 de diciembre de 2032 | 10,167,151 | 0 |
| Subtotales pérdidas fiscales | \$ 17,967,146 | \$ 8,177,629 |

| Detalle | 31 de diciembre 2020 | 31 de diciembre 2019 |
|--|---------------------------------|---------------------------------|
| 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 | 0 |
| Subtotales de excesos de renta presuntiva | \$ 382,162 | \$ 323,007 |

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

| | | |
|--------------------------------|----------------------|---------------------|
| Total créditos fiscales | \$ 18,349,338 | \$ 8,500,636 |
|--------------------------------|----------------------|---------------------|

e. Incertidumbres en posiciones fiscales – CINIIF 23:

Tecnipagos al 31 de diciembre de 2020 y 2019 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.

30. 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) Gastos

| Detalle | 31 de diciembre | 31 de diciembre |
|-----------------|---------------------|---------------------|
| | 2020 | 2019 |
| Accionistas (1) | \$ 228,315 | \$ 120,064 |
| Directivos (2) | 835,200 | 1,019,020 |
| Total | \$ 1,063,515 | \$ 1,139,084 |

- (1) **Accionistas:** Correspondiente a servicios cuota Web y licencias; canje enviado y depósitos electrónicos, así como por el reconocimiento del “Contrato marco de prestación de servicios” suscrito entre las partes.
- (2) **Directivos:** Corresponde a los valores cancelados por concepto de remuneraciones personal clave de la gerencia durante el año 2020 y 2019.

(b) Cuentas por cobrar:

| Detalle | 31 de diciembre | 31 de diciembre |
|-----------------|------------------|-----------------|
| | 2020 | 2019 |
| Accionistas (1) | \$ 39,121 | \$ 0 |
| Directivos (2) | 0 | 2,187 |
| Total | \$ 39,121 | \$ 2,187 |

- 1) Al 31 de diciembre de 2020 corresponde principalmente a la compensación que realiza VISA en la cuenta internacional de Credibanco S.A. producto de las operaciones de ventas que son realizadas en los comercios de Tecnipagos S.A. con tarjetas de crédito internacionales, se encuentra pendiente el reintegro de estos recursos por parte de Credibanco S.A. a la Compañía.
- 2) Corresponde a compras realizadas con las tarjetas de crédito asignadas al área administrativa y a la gerencia general, las cuales no habían sido legalizadas a la fecha de preparación de los estados financieros del año 2019.

(c) Cuentas por pagar

| Detalle | 31 de diciembre | 31 de diciembre |
|-----------------|-------------------|------------------|
| | 2020 | 2019 |
| Accionistas (1) | \$ 265,281 | \$ 70,564 |
| Total | \$ 265,281 | \$ 70,564 |

- (1) **Accionistas:** Corresponde a las facturas CBF7311080 y CBF7311078 correspondiente a servicios cuota Web y licencias; canje enviado y depósitos electrónicos.

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

31. 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”.

31.1. Clasificaciones contables y valor razonable

La siguiente tabla muestra el valor en libros y la estimación del valor razonable de los activos y pasivos financieros, los cuales son iguales teniendo en cuenta que son a corto plazo y no tienen un componente de financiación:

LW

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

| | 31-dic -20 | | 31-dic-19 | |
|---|-----------------|-------------------------------|-----------------|-------------------------------|
| | Valor en libros | Estimación de valor razonable | Valor en libros | Estimación de valor razonable |
| Activos | | | | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | \$ 9,509,930 | 9,509,930 | 8,594,418 | 8,594,418 |
| Pasivos | | | | |
| Depósitos electrónicos | 103,544 | 103,544 | 605 | 605 |
| Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar | 242,682 | 242,682 | 536,030 | 536,030 |
| Cuentas por pagar vinculados económicos | 265,281 | 265,281 | 70,564 | 70,564 |

31.2 Mediciones de Valor Razonable

31.2.1 Otros activos financieros y pasivos financieros

La Compañía ha revelado los valores razonables de los instrumentos financieros, 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.

31.3 Mediciones de Valor Razonable al 31 de diciembre de 2020:

31.3.1 Sobre una base recurrente

| Activos | 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 |

(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 | | \$ 28,446 | | Enfoque de Mercado - Valor de la unidad | Valor de la unidad Fondo Inversión Colectiva |

31.4 Mediciones de Valor Razonable al 31 de diciembre de 2020:

31.4.1 Sobre una base no recurrente

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

| Activos | Valor en libros | Valor razonable |
|---|---------------------|---------------------|
| Efectivo | \$ 9,509,930 | \$ 9,509,930 |
| Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar | 12,943 | 12,943 |
| Total activos financieros | \$ 9,522,873 | \$ 9,522,873 |
| Pasivos | Valor en libros | Valor razonable |
| Depósitos electrónicos | 103,544 | 103,544 |
| Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar (*) | 242,682 | 242,682 |
| Cuentas por pagar vinculados económicos (*) | 265,281 | 265,281 |
| Total pasivos financieros | \$ 611,507 | 611,507 |

31.5 Mediciones de Valor Razonable al 31 de diciembre de 2019:

31.5.1 Sobre una base no recurrente

| Activos | Valor en libros | Valor razonable | Nivel 1 | Nivel 2 | Nivel 3 |
|---|------------------------|------------------------|----------------|----------------|----------------|
| Efectivo y equivalentes al efectivo | \$ 8,594,418 | \$ 8,594,418 | 0 | 0 | 0 |
| Total activos financieros | \$ 8,594,418 | \$ 8,594,418 | 0 | 0 | 0 |
| Pasivos | Valor en libros | Valor razonable | Nivel 1 | Nivel 2 | Nivel 3 |
| Depósitos electrónicos | \$ 605 | \$ 605 | | | |
| Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar | 536,030 | 536,030 | 0 | 0 | 0 |
| Cuentas por pagar vinculados económicos | 70,564 | 70,564 | 0 | 0 | 0 |
| Total pasivos financieros | \$ 606,594 | \$ 606,594 | 0 | 0 | 0 |

32. CONTINGENCIAS

La Compañía al 31 de diciembre de 2020 no tenía contingencias que la Administración conociera en materia fiscal, administrativa, civil, comercial y penal, provenientes de terceros, a favor o en contra.

33. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre y la fecha de emisión de los presentes estados financieros individuales, no han ocurrido eventos significativos que pueden afectar la situación financiera de Tecnipagos S.A., que requiera de ajustes o revelaciones adicionales en los estados financieros individuales del cierre del ejercicio 2020.

34. 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 se espera afecten de manera significativa la actividad económica del país y los mercados en general. A la fecha de emisión de los estados financieros, se desconoce el tiempo que duren las medidas de excepción mencionadas y los efectos 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.

34.1 Riesgo Operativo y Continuidad de negocio

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.
- Cancelación de todos los viajes laborales nacionales e internacionales.
- 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.
- Comunicación a clientes y partes interesadas sobre la disponibilidad de servicios, recomendaciones acerca de del uso de medios de pago, recomendaciones sanitarias frente a la limpieza que se debe considerar con los dispositivos, etc.
- 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 en cuanto al monto total de operaciones en cantidad y valor antes y después de la crisis sanitaria.

LW

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 de la operación.

Adicionalmente, se considera relevante mencionar que la Dirección de Procesos y Riesgos llevó a cabo junto con los líderes de proceso la revisión semestral de los riesgos operativos y de continuidad de negocio junto con los controles mitigantes, determinando con dicha actualización y bajo las condiciones sanitarias actuales, qué hasta el momento, ningún riesgo residual se encuentra fuera del nivel de tolerancia aprobado por la Junta Directiva.

34.2 Efectos de Covid 19 en los estados financieros del 2020

Los principales efectos en los Estados Financieros 2020 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 2020. 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. Frente a los costos y gastos previstos por la compañía hubo una subejecución frente a lo presupuestado alrededor de los dos mil millones de pesos, cifra que está en revisión actualmente para definir si es necesario trasladar valores al presupuesto 2021 y brindar un monto de ahorro final; esta definición afectará directamente la necesidad en términos de capitalizaciones que la compañía requiera para éste y los siguientes años.

La capitalización prevista inicialmente para el año 2020 fue de COP 12,072,000 miles, sin embargo, por los ahorros reflejados en el Modelo de Negocio debido a las razones expuestas en el párrafo anterior disminuyó a COP 11,472,000 miles. Frente al Flujo de Efectivo no hubo efectos significativos como consecuencia del Covid 19 debido a que las capitalizaciones se realizaron según lo previsto y se dio cumplimiento tanto a las obligaciones que actualmente tiene la compañía como al Capital Mínimo exigido por la Superintendencia Financiera de Colombia -SFC en el artículo 80 del Estatuto Orgánico del Sistema Financiero (EOSF).

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

La emergencia sanitaria actual no tuvo impacto en el riesgo de crédito, la exposición para las cuentas por cobrar comerciales al 31 de diciembre de 2020 estuvo dada únicamente por una alianza comercial con British American Tobacco Colombia S.A. establecida por Tecnipagos donde la contraparte ha cumplido oportunamente sus obligaciones.

Dado lo anterior, no fue necesario tomar medidas sobre las cuentas por cobrar ni ajustar los modelos de deterioro.

Dentro de las medidas necesarias para gestionar el riesgo de crédito, se definió que Tecnipagos podrá solicitar a contrapartes constituir mecanismos de cobertura tales como garantías bancarias, pólizas de seguros o cualquier otro instrumento semejante, según el riesgo que represente. Estos instrumentos tendrán como beneficiario a Tecnipagos S.A.

El brote de la pandemia de COVID-19 y las medidas adoptadas por el gobierno para mitigar su propagación han impactado la compañía, 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 Tecnipagos S.A. permiten mantener la solidez y liquidez 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.

35. AUTORIZACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Estos estados financieros fueron autorizados por la Junta Directiva y autorizados para su publicación el 16 de febrero de 2020, para ser presentados a la Asamblea General de Accionistas para su aprobación, la cual podrá aprobarlos o modificarlos.

LW