

ECUAPAYPHONE C.A.

*Estados Financieros por el Año Terminado el 31 de
Diciembre de 2021 e Informe de los Auditores
Independientes*

ECUAPAYPHONE C.A.

**ESTADOS FINANCIEROS
AL Y POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2021**

<u>Contenido</u>	<u>Página</u>
Informe de los Auditores Independientes	1
Balance general	4
Estado de resultados	5
Estado de cambios en el patrimonio	6
Estado de flujos de efectivo	7
Notas a los estados financieros	8 - 36

Abreviaturas:

FVORI	Valor razonable con cambios en otro resultado integral
NIA	Normas Internacionales de Auditoría
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
IESBA	Consejo Internacional de Estándares Éticos para Contadores
IVA	Impuesto al valor agregado
US\$	U.S. dólares

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de
Ecuapayphone C.A.:

Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de Ecuapayphone C.A. (“la Compañía”), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2021, y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de Ecuapayphone C.A. al 31 de diciembre del 2021, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Fundamentos de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección *“Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros”*. Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) junto con los requerimientos de ética que son aplicables para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador, y hemos cumplido nuestras responsabilidades de ética de conformidad con estos requerimientos y el Código del IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Otros Asuntos

Los estados financieros de Ecuapayphone C.A. al y por el año que terminó el 31 de diciembre de 2020 fueron auditados por otro auditor, quien expresó una opinión sin salvedades sobre dichos estados financieros el 15 de marzo de 2021.

Información Presentada en Adición a los Estados Financieros

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, pero no incluye el juego completo de estados financieros y nuestro informe de auditoría. Se espera que dicha información sea puesta a nuestra disposición con posterioridad a la fecha de este informe.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer dicha información adicional cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta.

Una vez que leamos el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, si concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto a los Encargados del gobierno de la Compañía.

Responsabilidad de la Administración y de los Encargados del gobierno de la Compañía por los Estados Financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

Los Encargados del Gobierno son responsables de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

Responsabilidad del Auditor en relación con la Auditoría de los Estados Financieros

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría; sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en marcha.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comunicamos a los Encargados del gobierno de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Deloitte & Touche

Quito, abril 29, 2022
Registro No. 019

Santiago Sánchez

Santiago Sánchez
Socio
Licencia No. 25292

ECUAPAYPHONE C.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2021

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>31/12/21</u> (en U.S. dólares)	<u>31/12/20</u>
ACTIVOS CORRIENTES:			
Bancos	5	4,108,261	952,237
Inversión en activo financiero		29,496	
Otras cuentas por cobrar		283	8,434
Activos por impuestos corrientes	11	129,714	147,058
Otros activos	8	<u>74,560</u>	<u>-</u>
Total activos corrientes		<u>4,342,314</u>	<u>1,107,729</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Muebles y equipos	6	20,591	6,867
Activos intangibles	7	308,205	343,890
Activos por impuesto diferido	11	<u>5,871</u>	<u>6,774</u>
Total activos no corrientes		<u>334,667</u>	<u>357,531</u>
TOTAL		<u>4,676,981</u>	<u>1,465,260</u>

Ver notas a los estados financieros



Silvia Terán
Gerente General

PASIVOS Y PATRIMONIO**Notas****31/12/21****31/12/20****(en U.S. dólares)****PASIVOS CORRIENTES:**

Préstamos	9	42,509	36,227
Proveedores y otras cuentas por pagar	10	138,093	45,266
Cuentas por pagar clientes PayPhone	10	3,066,248	873,238
Pasivos por impuestos corrientes	11	59,973	8,172
Obligaciones acumuladas		<u>24,391</u>	<u>12,554</u>
Total pasivos corrientes		<u>3,331,214</u>	<u>975,457</u>

PASIVOS NO CORRIENTES:

Préstamos	9	40,057	73,130
Obligaciones por beneficios definidos	12	<u>121,360</u>	<u>94,420</u>
Total pasivos no corrientes		<u>161,417</u>	<u>167,550</u>

Total pasivos		<u>3,492,631</u>	<u>1,143,007</u>
---------------	--	------------------	------------------

PATRIMONIO:**14**

Capital social		1,628,353	828,353
Reservas para futuras capitalizaciones		1,500,000	2,965,508
Déficit acumulado		<u>(1,944,003)</u>	<u>(3,471,608)</u>

Total patrimonio		<u>1,184,350</u>	<u>322,253</u>
------------------	--	------------------	----------------

TOTAL		<u>4,676,981</u>	<u>1,465,260</u>
-------	--	------------------	------------------



María Torres
Contadora General

ECUAPAYPHONE S.A.

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2021**

		Año terminado	
	<u>Notas</u>	<u>31/12/21</u>	<u>31/12/20</u>
		(en U.S. dólares)	
Ingresos por servicios	15, 18	1,358,850	387,038
Gastos por beneficios a empleados	16	(752,493)	(527,698)
Comisiones servicios transaccionales	18	(526,692)	(102,712)
Publicidad y propaganda		(247,899)	(72,815)
Depreciación y amortización		(57,826)	(54,826)
Honorarios profesionales		(51,457)	(54,151)
Servicios de software	16	(204,251)	(46,142)
Otros gastos	16	(194,227)	(122,233)
Otros ingresos	17	<u>91,595</u>	<u>19,146</u>
PÉRDIDA ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		(584,400)	(574,393)
Gasto por impuesto a la renta:	11		
Corriente		(49,022)	(7,741)
Diferido		<u>(904)</u>	<u>-</u>
PÉRDIDA DEL AÑO		<u>(634,326)</u>	<u>(582,134)</u>
OTRO RESULTADO INTEGRAL:			
<i>Partida que no se reclasificará posteriormente a resultados:</i>			
Mediciones de obligaciones por beneficios definidos y total otro resultado integral		<u>(3,644)</u>	<u>(29,849)</u>
TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		<u>(637,970)</u>	<u>(611,983)</u>

Ver notas a los estados financieros


Silvia Terán
Gerente General

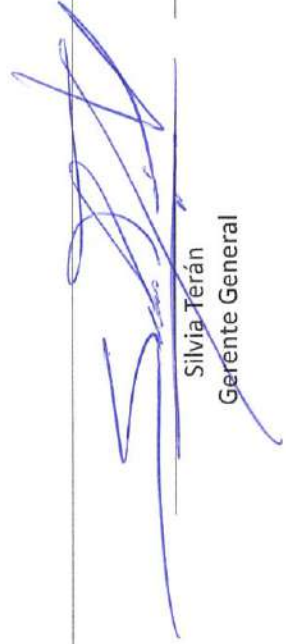

María Torres
Contadora General

ECUAPAYPHONE C.A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2021**

	Capital Social	Aportes futuras capitalizaciones ... (en U.S. dólares) ...	Déficit acumulado	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2019	828,353	2,165,508	(2,858,797)	135,064
Aportes futuras capitalizaciones		800,000		800,000
Otro resultado integral del año			(29,849)	(29,849)
Otros			(828)	(828)
Pérdida del año			(582,134)	(582,134)
Saldos al 31 de diciembre de 2020	828,353	2,965,508	(3,471,608)	322,253
Pérdida del año			(634,326)	(634,326)
Aumento de capital	800,000	(800,000)		
Aporte futuras capitalizaciones		1,500,000		1,500,000
Compensación de pérdidas		(2,165,508)	2,165,508	
Otro resultado integral del año			(3,644)	(3,644)
Otros			67	67
Saldos al 31 de diciembre de 2021	<u>1,628,353</u>	<u>1,500,000</u>	<u>(1,944,003)</u>	<u>1,184,350</u>

Ver notas a los estados financieros



Silvia Terán
Gerente General



Maria Torres
Contadora General

ECUAPAYPHONE C.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2021

	<u>31/12/21</u>	<u>31/12/20</u>
	(en U.S. dólares)	
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de clientes	1,358,850	387,038
Efectivo neto por operaciones en PayPhone	2,193,010	873,238
Pagos a proveedores y empleados	(1,798,714)	(670,428)
Impuesto a la renta	(18,472)	(3,955)
Otros gastos no operacionales, neto	<u>(630)</u>	<u>(61,366)</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>1,734,044</u>	<u>524,527</u>
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición de muebles y equipos	(21,588)	(1,224)
Aportes en fondo de inversión	<u>(29,496)</u>	<u>-</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(51,084)</u>	<u>(1,224)</u>
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Aporte futuras capitalizaciones	1,500,000	800,000
Pagos de préstamos	<u>(26,936)</u>	<u>(394,000)</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento	<u>1,473,064</u>	<u>406,000</u>
EFFECTIVO Y BANCOS:		
Incremento neto durante el año	3,156,024	929,303
Saldos al comienzo del año	<u>952,237</u>	<u>22,934</u>
Saldos al fin del año	<u>4,108,261</u>	<u>952,237</u>

Ver notas a los estados financieros



Silvia Terán
Gerente General



María Torres
Contadora General

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO 31 DE DICIEMBRE DE 2021**

1. INFORMACIÓN GENERAL

ECUAYPAYPHONE C.A. es Sociedad Anónima, legalmente constituida en el Ecuador, provincia de Azuay, Cantón Cuenca. Su actividad principal es la prestación de servicios auxiliares en el área de transacciones y pagos por medio de la plataforma PayPhone.

PayPhone es un ecosistema transaccional que permite a sus usuarios recibir pagos con tarjeta de crédito y débito (Visa y Mastercard) y pagar a otras personas o establecimientos rápidamente en línea sin necesidad de contar con una cuenta bancaria.

Mediante Resolución SB-IRC-2017-025 emitida por la Superintendencia de Bancos con fecha 23 de febrero del 2017 se calificó a la empresa Ecuapayphone C.A. como empresa de servicios auxiliares del sistema financiero; según resolución SB-ICR-2018-23 del 23 de abril del 2018 se ratifica a Ecuapayphone C.A. como compañía de servicios auxiliares de los sectores públicos y privado en el área de transacciones y pagos.

Durante el año 2019, el 99.99% de las acciones fueron adquiridas por Banco de la Producción S.A. PRODUBANCO, por lo cual Ecuapayphone se convierte en Subsidiaria formando parte del Grupo Financiero Produbanco.

De acuerdo con disposiciones legales vigentes, el Banco se hace responsable de las pérdidas patrimoniales de las instituciones del Grupo Financiero, si las hubiere, hasta por el valor de sus activos. El Banco tiene convenios de responsabilidad con cada una de las entidades que forman parte del Grupo Financiero.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el personal total de la Compañía alcanza 32 y 23 empleados, respectivamente.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

2. ADOPCIÓN DE NORMAS DE INFORMACIÓN FINANCIERA NUEVAS Y REVISADAS

2.1 Impacto de la aplicación de modificaciones a las Normas e Interpretaciones NIIF que son efectivas por los períodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2021

En el año en 2021, la Compañía adoptó una serie de modificaciones a las Normas e Interpretaciones NIIF emitidas por el IASB. Su adopción no ha tenido ningún impacto material en las revelaciones o en los saldos de los estados financieros de la Compañía.

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>
NIIF 9 y NIIF 7	Modificación de la Tasa de Interés de Referencia
NIIF 16	Concesiones aplicadas a las Rentas bajo NIIF 16 debido a temas relacionados con COVID-19 después del 30 de junio de 2021, enmienda a la NIIF 16

2.2 Normas NIIF nuevas y revisadas que aún no son efectivas:

En la fecha de autorización de estos estados financieros, la Compañía no ha aplicado las siguientes Normas NIIF nuevas y revisadas que se han emitido pero que aún no están vigentes:

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Efectiva a partir de períodos que inicien en o después de</u>
Modificaciones NIC 1	Clasificación de los pasivos como corrientes o no corrientes	1 de enero, 2023
Modificaciones a NIC 16	Propiedad, Planta y Equipo - antes de ser utilizados	1 de enero, 2022
Mejoras anuales a NIIF ciclo del 2018 - 2020	Modificaciones NIIF 9 Instrumentos Financieros, NIIF 16 Arrendamientos	1 de enero, 2022
Modificaciones a la NIC 8	Definición de las estimaciones contables	1 de enero, 2023
Modificaciones a la NIC 12	Impuestos diferidos relacionados a los activos y pasivos que surgen de una sola transacción.	1 de enero, 2023

La administración no espera que la adopción de los estándares antes mencionados tenga un impacto importante en los estados financieros de la Compañía en períodos futuros.

Modificaciones a la NIC 1 - Clasificación de Pasivos como Corriente y No-corriente

Las modificaciones a NIC 1 afectan solo a la presentación de los pasivos como corrientes y no corrientes en el estado de situación financiera y no por el importe o tiempo en el cual se reconoce cualquier activo, pasivo, ingreso o gasto, o la información revelada acerca de esas partidas.

Las modificaciones aclaran que la clasificación de los pasivos como corrientes y no corrientes se basa en los derechos de la existencia al final del período de reporte, especifica que la clasificación no se ve afectada por las expectativas acerca de si la Compañía va a ejercer el derecho de aplazar la cancelación del pasivo, explicar que existen derechos si hay convenios que se deban cumplir al final del período de reporte, e introducir una definición del “acuerdo” para dejar en claro que el acuerdo se refiere a la transferencia de efectivo de la contraparte, instrumentos de capital, otros activos o servicios.

Modificaciones a la NIC 16 - Propiedad, Planta y Equipo - Antes de ser usados.

Las modificaciones prohíben la deducción del costo de un activo de propiedad, planta o equipo cualquier ingreso de vender el activo después de que esté listo para usarse, por ejemplo, ingresos mientras el activo se lleva a la ubicación y se realiza el acondicionamiento necesario para que sea operable en la manera que está destinado de acuerdo con la administración. Por consiguiente, una entidad debe reconocer esos ingresos por ventas y costos en resultados.

Las modificaciones aclaran el significado de 'probar si un activo funciona adecuadamente'. Ahora la NIC 16 especifica esto como una evaluación en la cual el desempeño físico y técnico del activo es capaz de ser usado en la producción o en el suministro de bienes o servicios, para renta u otros, o propósitos administrativos.

Si no se presenta por separado en el estado de resultados integrales, los estados financieros deberán revelar las cantidades de ingresos y costos en resultados relacionados a partidas que no son una salida por las actividades ordinarias de la entidad, en la línea de partida(s) en el estado de resultados integrales donde se incluyan los ingresos y costos.

Las modificaciones son aplicadas retrospectivamente, pero solo a las partidas son traídas a la ubicación y condiciones necesarias para que sean capaces de operarse como la administración lo tiene planeado en o después del inicio del período en el cual se presentan los estados financieros de la entidad en los cuales aplique por primera vez las modificaciones.

La Compañía deberá reconocer el efecto acumulado de la aplicación inicial de las modificaciones como un ajuste al balance en las utilidades retenidas (o algún componente de capital, que sea apropiado) al inicio del primer período que se presente.

Modificaciones Anuales a las normas NIIF 2018-2020

NIIF 9 Instrumentos Financieros

La modificación aclara que al aplicar la prueba del '10%' para evaluar si se debe dar de baja un pasivo financiero, una Compañía incluye solo las cuotas pagadas o recibidas entre la Compañía (el prestatario) y el prestador, incluyendo cuotas pagadas o recibidas por la Compañía o el prestador.

Las enmiendas son aplicadas prospectivamente a las modificaciones o cambios que ocurran en o después de la fecha que la entidad aplica por primera vez la enmienda.

La modificación es efectiva para períodos anuales que empiezan en o después del 1 de enero de 2022, con opción a aplicación anticipada.

NIIF 16 Arrendamientos

Las modificaciones eliminan la figura del reembolso por mejoras a los arrendamientos.

Como las modificaciones a la NIIF 16 solo son con respecto a un ejemplo ilustrativo, no hay fecha de inicio establecida.

Modificaciones a la NIC 8 Definición de las estimaciones contables

Las modificaciones reemplazan la definición de un cambio en estimaciones contables. Bajo la nueva definición, las estimaciones contables son “cantidades monetarias en los estados financieros que son sujetas a medir incertidumbre”.

La definición de un cambio en las estimaciones contables fue eliminada. Sin embargo, el IASB mantuvo el concepto de cambios en una estimación contable en la norma con las siguientes aclaraciones:

- Un cambio en una estimación contable son los resultados de nueva información o un nuevo desarrollo no son las correcciones de un error.
- Los efectos de un cambio en un dato de entrada o una técnica de valuación usada para desarrollar una estimación contable son cambios en las estimaciones contables si no resultan de una corrección de errores de períodos previos.

El IASB agregó dos ejemplos (ejemplo 4-5) para la Guía de implementación de la NIC 8 que acompaña la norma. El IASB ha eliminado un ejemplo (ejemplo 3) ya que podría causar confusión por las modificaciones.

Las modificaciones estarán vigentes por los períodos anuales que empiecen el 1 de enero de 2023 para los cambios en las políticas contables y los cambios en estimaciones contables que ocurran en o después del inicio de dicho período con opción a aplicación anticipada.

Modificaciones a la NIC 12 Impuestos diferidos relacionados a los activos y pasivos que surgen de una sola transacción

Las modificaciones introdujeron otra excepción adicional aparte de la exención del reconocimiento inicial. En las modificaciones, una entidad no aplica la excepción de reconocimiento inicial para las transacciones que dan lugar a diferencias temporales gravables y deducibles.

Dependiendo en la ley aplicable de impuestos, las diferencias temporales gravables y deducibles pueden darse en el reconocimiento inicial de un activo y un pasivo en una transacción que no sea una combinación de negocios y no afecte la contabilidad ni las utilidades gravables. Por ejemplo, puede darse con un reconocimiento de un pasivo por arrendamiento y el correspondiente activo por derecho de uso aplicando la IFRS 16 Arrendamientos en la fecha del inicio de un arrendamiento.

Siguiendo las modificaciones a la NIC 12, se requiere que una entidad reconozca los impuestos diferidos activo y pasivo, con el reconocimiento de cualquier impuesto diferido activo estando sujeto al criterio de recuperabilidad.

El IASB también añade un ejemplo ilustrativo a la NIC 12 que explica cómo se aplican las modificaciones.

Las modificaciones aplican a las transacciones que ocurran en o después del primer período comparativo del período que se presenta. Adicionalmente, al inicio del primer período comparativo una entidad reconoce:

- Un impuesto diferido activo (en la medida que sea probable que el ingreso gravable está disponible contra la diferencia temporal deducible) y un impuesto diferido pasivo para todas las deducciones gravables y temporales asociadas con:
 - Activos por derecho de uso y pasivos por arrendamientos
 - Desmantelamiento restauración y pasivos similares que correspondan a montos reconocidos como parte de los costos relacionados al activo.
- El efecto acumulado al inicio de la aplicación de las modificaciones como un ajuste en los saldos iniciales de las utilidades retenidas (o algún otro componente de capital, como corresponda) a la fecha.

Las modificaciones estarán vigentes por los períodos anuales que empiecen el 1 de enero de 2023, con opción a aplicación anticipada.

3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

- 3.1 Declaración de cumplimiento** - Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).
- 3.2 Moneda funcional** - La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.
- 3.3 Bases de preparación** - Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico, tal como se explica en las políticas contables incluidas a continuación. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición. El valor razonable a efectos de medición y o de revelación en los estados financieros, se determina sobre una base de este tipo, a excepción de las operaciones de arrendamiento que están dentro del alcance de la NIC 17 y las mediciones que tiene algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tales como el valor neto de realización de la NIC 2 o el valor en uso de la NIC 36.

Adicionalmente, a efectos de información financiera, las mediciones efectuadas a valor razonable se clasifican en el nivel 1, 2 o 3 con base en el grado de importancia de los insumos

para la medición del valor razonable en su totalidad, los cuales se describen a continuación:

Nivel 1: Son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos que la entidad puede acceder a la fecha de medición.

Nivel 2: Insumos distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.

Nivel 3: Insumos son datos no observables para el activo o pasivo.

Los importes de las notas a los estados financieros están expresados en U.S. dólares, excepto cuando se especifique lo contrario.

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

3.4 Bancos - Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo.

3.5 Muebles y Equipos

Medición en el momento del reconocimiento

Las partidas de muebles y equipos se miden inicialmente por su costo. El costo de muebles y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Los muebles y equipos son registrados al costo menos la depreciación y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

Las mejoras y renovaciones mayores que incrementan la vida útil del activo son capitalizadas sólo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros para la Compañía y su costo puede ser estimado de manera fiable.

Método de depreciación y vidas útiles

El costo de los muebles y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación, se presentan las principales partidas de muebles y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Muebles y enseres	10
Equipos de oficina	10
Equipos de cómputo	5

Retiro o Venta

Una partida de muebles y equipos se da de baja cuando se vende o cuando no se esperan beneficios económicos futuros del activo a través de su utilización continuada o venta. La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

3.6 Activos Intangibles

Activos intangibles adquiridos de forma separada - Los activos intangibles de vida útil definida son registrados al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro acumulada. La amortización se reconoce con base en el método de línea recta sobre su vida útil estimada. La vida útil estimada, valor residual y método de amortización son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Baja de activos intangibles - Un activo intangible se da de baja al momento de su disposición, o cuando no se esperan beneficios económicos futuros de su uso o disposición. Las ganancias o pérdidas que surgen de la baja en libros de un activo intangible, medidas como la diferencia entre los ingresos netos provenientes de la venta y el importe en libros del activo se reconocen en el resultado del período al momento en que el activo es dado de baja.

Método de amortización y vidas útiles - La amortización de los activos intangibles se carga a resultados sobre sus vidas útiles utilizando el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de amortización son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

La vida útil de un activo intangible es finita o indefinida. La vida útil de un activo intangible que surja de un derecho contractual o legal de otro tipo no excederá el período de esos derechos, pero puede ser inferior, dependiendo del período a lo largo del cual la entidad espera utilizar el activo. Los activos intangibles de vida útil indefinida no se amortizan, pero se evalúan por deterioro anualmente y cuando exista indicios de que el activo intangible puede estar deteriorado.

Se estima que el valor residual de todos los activos intangibles de la Compañía es igual a cero. A continuación, se presentan los principales activos intangibles y las vidas útiles usadas en el cálculo de la amortización:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Software	10

Deterioro del valor de los activos tangibles e intangibles - Al final de cada período sobre el cual se informa, la Compañía evalúa los importes en libros de sus activos tangibles e intangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro de valor. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro de valor (de haber alguna). Cuando el activo no genera flujos de efectivo que sean independientes de otros activos, la Compañía calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo. Cuando se identifica una base razonable y consistente de distribución, los activos comunes son también asignados a las unidades generadoras de efectivo individuales, o distribuidas a la Compañía más pequeño de unidades generadoras de efectivo para los cuales se puede identificar una base de distribución razonable y consistente.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de ventas y el valor en uso. Al estimar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados del valor presente utilizando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos para el activo para los cuales no se han ajustado los estimados de flujo de efectivo futuros.

Si el importe recuperable de un activo (o unidad generadora de efectivo) calculado es menor que su importe en libros, el importe en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) se reduce a su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro de valor se reconocen inmediatamente en el resultado del período, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro de valor como una disminución en la revaluación.

Cuando una pérdida por deterioro de valor es revertida posteriormente, el importe en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el importe en libros incrementado no excede el importe en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro de valor para dicho activo (o unidad generadora de efectivo) en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro de valor es reconocido automáticamente en el resultado del período, salvo si el activo correspondiente se registra al monto revaluado, en cuyo caso el reverso de la pérdida por deterioro de valor se maneja como un aumento en la revaluación.

Al 31 de diciembre del 2021 y 2020, no se determinó deterioro de los activos tangibles e intangibles.

3.7 Impuestos - El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

Impuesto corriente - Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos y gastos que serán imponibles o deducibles en años futuros y que excluye partidas que nunca serán imponibles o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

Impuestos diferidos - El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles. Estos activos y pasivos no se reconocen si las diferencias temporarias surgen del reconocimiento inicial (distinto al de la combinación de negocios) de otros activos y pasivos en una operación que no afecta la utilidad gravable (tributaria) ni la contable.

Impuestos corrientes y diferidos - Se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

- 3.8 Provisiones** - Se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su importe en libros representa el valor actual de dicho flujo de efectivo (cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es material).

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente seguro que se recibirá el desembolso y el monto de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

3.9 Beneficios a Empleados

Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio - El costo de los beneficios definidos es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

Las ganancias y pérdidas actuariales y otras remediciones de los activos del plan (en caso de existir) se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período. Las remediciones

incluidas en el otro resultado integral no son reclasificadas posteriormente.

Los costos de servicios pasados son reconocidos en los resultados del ejercicio cuando la modificación o reducción del plan ocurre, o cuando la Compañía reconoce los costos de reestructuración relacionados o los beneficios de terminación, lo que ocurra primero.

Participación a trabajadores - La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas antes de impuesto a la renta de acuerdo con disposiciones legales.

Otros beneficios laborales - Se reconoce un pasivo por los beneficios acumulados a favor de los empleados con respecto a los sueldos, salarios, beneficios sociales, vacaciones anuales, etc., en el período en el que el empleado proporciona el servicio relacionado por el valor de los beneficios que se espera recibir a cambio de ese servicio. Los pasivos relacionados con beneficios a empleados a corto plazo se miden al valor que se espera pagar a cambio del servicio, conforme la forma de cálculo de cada beneficio.

3.10 Reconocimiento de Ingresos - Los ingresos se miden en función de la contraprestación a la que la Compañía espera tener derecho a recibir en un contrato con un cliente y excluye los montos cobrados en nombre de terceros. La Compañía reconoce los ingresos de las siguientes fuentes principales:

Servicios cash out - Son reconocidos cuando se ha transferido efectivo fuera de la plataforma a las cuentas bancarias de los clientes, el cobro se realiza en el momento en que se genera la transacción.

Servicios técnicos enlace con PayPhone - Corresponden a servicios especializados de enlace de los sistemas del Banco con PayPhone que incluye mantenimiento y soporte, son reconocidos cuando el Banco de la Producción S.A. Produbanco recibe los servicios tecnológicos acorde a las exigencias del contrato de prestación de servicios. Se factura en función a los términos del contrato de servicios firmado.

3.11 Costos y Gastos - Se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

3.12 Compensación de saldos y transacciones - Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

3.13 Instrumentos Financieros - Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía pasa a formar parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

Los activos y pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable. Los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos y pasivos financieros (distintos a los activos y pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados) se agregan o deducen del valor razonable de los activos o pasivos financieros, de ser apropiado, al momento del reconocimiento inicial. Los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición de activos o pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados (FVR) se reconocen de inmediato en el resultado del período.

i. Activos Financieros

Todas las compras o ventas regulares de activos financieros son reconocidas y dadas de baja a la fecha de la transacción. Las compras o ventas regulares de activos financieros son todas aquellas compras o ventas de activos financieros que requieran la entrega de activos dentro del marco de tiempo establecido por una regulación o acuerdo en el mercado.

Todos los activos financieros reconocidos como tales son posteriormente valorados, en su totalidad, al costo amortizado o al valor razonable, dependiendo de la clasificación de los activos financieros.

Clasificación de los activos financieros

Los instrumentos de deuda que cumplan las siguientes condiciones se miden posteriormente al costo amortizado:

- Los activos financieros que se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos financieros con el fin de recolectar flujos de caja contractuales; y,
- Los términos contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos de capital e intereses sobre el importe del capital pendiente.

Los instrumentos de deuda que cumplan las siguientes condiciones son medidos posteriormente a su valor razonable con cambios en otro resultado integral (FVORI):

- Los activos financieros que se mantienen dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo se logra al obtener flujos de efectivo contractuales y por la venta de los activos financieros; y,
- Los términos contractuales del activo financiero dan lugar en las fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

Por defecto, todos los demás activos financieros se miden posteriormente a su valor razonable con cambios en resultados (FVR). A pesar de lo anterior, la Compañía podrá tomar

la siguiente elección / designación irrevocable en el momento del reconocimiento inicial de un activo financiero:

- La Compañía puede optar irrevocablemente a presentar cambios posteriores en el valor razonable de una inversión de patrimonio en otro resultado integral si se cumplen ciertos criterios; y,
- La Compañía puede designar irrevocablemente una inversión de deuda que cumple los criterios de costo amortizado o FVORI para medirlo a FVR si al hacerlo elimina o reduce significativamente una asimetría contable.

El costo amortizado y método de interés efectivo

El método de interés efectivo es un método para calcular el costo amortizado de un instrumento de deuda y para asignar los ingresos por intereses durante el período en cuestión.

Para los activos financieros distintos a los comprados u originados con deterioro (es decir, activos que tienen deterioro de crédito en el reconocimiento inicial), la tasa de interés efectiva es la tasa que descuenta exactamente los flujos de efectivo futuros (incluyendo todos los honorarios y valores pagados o recibidos que forman una parte integral de la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y otras primas o descuentos), excluyendo las pérdidas de crédito esperadas, a través de la vida esperada del instrumento de deuda o cuando sea apropiado, un período más corto, con el valor bruto en libros del instrumento de deuda en el reconocimiento inicial. Para los activos financieros comprados u originados con deterioro, se calcula una tasa de interés efectiva ajustada, descontando los flujos de efectivo futuros estimados, incluidas las pérdidas de crédito esperadas.

El costo amortizado de un activo financiero es el importe al que se mide un activo financiero o en el reconocimiento inicial, menos los reembolsos de principal, más la amortización acumulada, usando el método de interés efectivo de cualquier diferencia entre el importe inicial y al vencimiento, ajustado por cualquier pérdida por incobrabilidad. El valor bruto en libros de un activo financiero es el costo amortizado de un activo financiero antes de ajustar cualquier pérdida por incobrabilidad.

Los ingresos por intereses se reconocen usando el método de interés efectivo para instrumentos de deuda valorados a su costo amortizado y al FVORI. Para los activos financieros que no sean comprados u originados con deterioro, los ingresos por intereses se calculan aplicando la tasa de interés efectiva para el valor bruto en libros de un activo financiero, a excepción de los activos financieros que posteriormente se han deteriorado (véase más adelante). Para los activos financieros que, posteriormente, se han deteriorado, los ingresos por intereses se reconocen aplicando la tasa de interés efectiva al costo amortizado del activo financiero. Si, en períodos posteriores, el riesgo de crédito sobre el instrumento financiero deteriorado mejora de tal forma que el activo ya no se encuentre deteriorado, se reconoce ingresos por intereses mediante la aplicación del tipo de interés efectivo al importe en libros bruto del activo financiero.

Los intereses se reconocen en resultados del año y se incluyen en la línea de "Ingresos financieros - ingresos por intereses".

Deterioro de activos financieros

La Compañía reconoce una provisión para pérdidas de crédito esperada sobre las inversiones en instrumentos de deuda que se miden al costo amortizado y cuentas por cobrar comerciales. El importe de las pérdidas de crédito esperadas se actualiza en cada fecha de presentación para reflejar cambios en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial del respectivo instrumento financiero.

La Compañía reconoce siempre la pérdida de crédito esperada por toda la vida de las cuentas por cobrar comerciales. Las pérdidas de crédito esperadas son estimadas utilizando una matriz de provisión basada en la experiencia de pérdidas históricas de la Compañía y ajustada por factores que son específicos de los deudores.

La evaluación no incluye el análisis del valor del dinero en el tiempo debido a que la liquidación de los instrumentos financieros ocurre en un período máximo de 12 meses en condiciones normales.

Para todos los demás instrumentos financieros, la Compañía reconoce la pérdida esperada durante toda la vida del instrumento cuando se ha producido un aumento significativo en el riesgo de crédito desde su reconocimiento inicial. Sin embargo, si el riesgo de crédito sobre el instrumento financiero no ha aumentado significativamente desde su reconocimiento inicial, la Compañía mide la pérdida por deterioro para ese instrumento financiero por un importe igual a la pérdida esperada en los próximos 12 meses.

La pérdida esperada durante la vida del instrumento representa las pérdidas que podrían surgir de todos los posibles eventos de incumplimiento sobre la vida esperada del instrumento financiero. En contraste, la pérdida crediticia esperada a 12 meses representa la porción de pérdidas de crédito durante toda la vida del instrumento que podrían surgir de eventos de incumplimiento que son posibles dentro de 12 meses posteriores a la fecha de presentación de los estados financieros.

La compañía no ha constituido provisiones por pérdida esperada debido a que sus operaciones son cobradas en el momento que se genera la operación.

Aumento significativo de riesgo de crédito

La Compañía presume que el riesgo de crédito de un activo financiero ha aumentado significativamente desde su reconocimiento inicial cuando los pagos contractuales tienen más de 10 días de mora, a menos que la Compañía tenga información razonable y soportable que demuestre lo contrario.

La Compañía monitorea periódicamente la efectividad de los criterios utilizados para identificar si se ha producido un aumento significativo en el riesgo de crédito y los revisa para asegurar que los criterios son capaces de identificar incremento significativo en el riesgo de crédito antes que los saldos se conviertan en vencidos.

Definición de incumplimiento

La Compañía considera que se ha producido un incumplimiento cuando un activo financiero tiene más de 90 días de mora, a menos que la Compañía tenga información razonable y soportable para demostrar que un criterio predeterminado más amplio es más apropiado.

Activos financieros con deterioro crediticio

Un activo financiero tiene deterioro crediticio cuando se han producido uno o más eventos que tienen un impacto perjudicial en los flujos de efectivo futuros estimados de ese activo financiero. La evidencia de que un activo financiero tiene deterioro crediticio incluye datos observables sobre los siguientes eventos:

- (a) dificultades financieras significativas del emisor o del prestatario;
- (b) un incumplimiento de contrato, tal como un evento de incumplimiento o vencimiento;
- (c) los prestamistas del prestatario, por razones contractuales o económicas relacionadas con dificultades financieras del prestatario han realizado concesiones que de otro modo no hubieran considerado;
- (d) cada vez es más probable que el prestatario entre en quiebra o reorganización financiera; o,
- (e) la desaparición de un mercado activo para el activo financiero debido a dificultades financieras.

Baja en cuenta de los activos financieros - La Compañía dará de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiere de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero a otra entidad. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconocerá su participación en el activo y cualquier obligación asociada por los importes que podría tener que pagar. Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continuará reconociendo el activo financiero y también reconocerá un préstamo garantizado por los recursos recibidos.

Al darse de baja un activo financiero medido al costo amortizado, la diferencia entre el valor en libros del activo y la suma de la contraprestación recibida y por cobrar se reconoce en resultados del año.

Pasivos financieros - Todos los pasivos financieros se miden posteriormente al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo o a FVR.

Pasivos financieros medidos posteriormente al costo amortizado - Los pasivos financieros que no son (i) contraprestación contingente de un adquirente en una combinación de negocios, (ii) mantenidos para negociar, o (iii) designados como FVR, se miden posteriormente al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. El método de interés efectivo es un método para calcular el costo amortizado de un pasivo financiero y para asignar gastos de intereses durante el período relevante.

La tasa de interés efectiva es la tasa que descuenta exactamente los pagos futuros en efectivo estimados (incluidas todas las comisiones y los puntos pagados o recibidos que forman parte integral de la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y otras primas o descuentos) a lo largo de la vida esperada del pasivo financiero, o (cuando sea apropiado) un período más corto, al costo amortizado de un pasivo financiero.

Baja en cuentas de un pasivo financiero - La Compañía da de baja los pasivos financieros si, y sólo si, las obligaciones de la Compañía se descargan, cancelan o han expirado. La diferencia entre el valor en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y pagadera se reconoce en resultados.

4. JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS Y FUENTES CLAVE PARA ESTIMACIONES INCIERTAS

En la aplicación de las políticas contables de la Compañía, que se describen en la Nota 3, la Administración está obligada a efectuar juicios (que no sean los que involucren estimaciones) que tengan un impacto significativo en los montos reconocidos para hacer estimaciones y suposiciones sobre los valores en libros de los activos y pasivos que no son fácilmente determinables. Las estimaciones y supuestos asociados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran relevantes. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y los supuestos subyacentes se revisan de forma continua. Las revisiones a las estimaciones contables son reconocidas en el período en que se revisa la estimación, si la revisión afecta solo a ese período, o en el período de la revisión y los períodos futuros si la revisión afecta a los períodos actuales y futuros.

Juicios críticos en la aplicación de las políticas contables de la Compañía

Los siguientes son los juicios críticos diferentes de las estimaciones (las cuales son presentadas de forma separada abajo), que la Administración ha efectuado en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía y que tienen un impacto significativo en los montos reconocidos en los estados financieros.

Juicios aplicados en la determinación del cumplimiento de las obligaciones de desempeño - Al hacer sus juicios, la Administración de la Compañía consideró los detalles para el reconocimiento del ingreso bajo la NIIF 15 y en particular, si las actividades asociadas a la prestación de servicios se han ejecutado. La administración está satisfecha de que el reconocimiento del ingreso en el año corriente es apropiado, en conjunto con el reconocimiento del pasivo contractual generado en aquellos contratos en los cuales la contraprestación es cobrada antes de iniciar la prestación del servicio.

Evaluación del modelo de negocio - La clasificación y medición de los activos financieros depende de los resultados de la prueba de SPPI y del modelo de negocio. La Compañía determina el modelo de negocio a un nivel que refleja cómo los grupos de activos financieros se gestionan juntos para lograr un objetivo de negocio en particular. Esta evaluación incluye el juicio que refleja toda la evidencia relevante, incluyendo cómo se evalúa el desempeño de los activos y como se mide el desempeño, los riesgos que afectan el desempeño de los activos y cómo estos son administrados y cómo se compensan los gestores de los activos. La Compañía monitorea los activos financieros medidos al costo amortizado o valor razonable a través del ORI que se dan de baja antes de su vencimiento para

entender la razón de su disposición y si las razones son consistentes con el objetivo del negocio para el cual los activos fueron mantenidos. Ningún cambio fue requerido durante los períodos de reporte.

Vida Útil de Muebles y Equipos - Las estimaciones de vida útil se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado, de acuerdo con la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida.

Fuentes clave para las estimaciones

Las suposiciones clave sobre el futuro y otras fuentes clave de incertidumbre para las estimaciones en el período que se informa que puede tener un riesgo importante de causar un ajuste material a los saldos en libros de los activos y pasivos dentro del próximo ejercicio, se discuten a continuación:

Tasa de descuento utilizada para determinar el valor en libros de la obligación por beneficios definidos de la Compañía - Las obligaciones por prestaciones de beneficios definidos de la Compañía se descuentan a una tasa establecida utilizando como referencia los rendimientos del mercado, al cierre del año, correspondiente a bonos empresariales de alta calidad en la moneda en la que se pagarán los beneficios. Se requiere un juicio significativo al establecer los criterios para bonos a ser incluidos en la población de la que se deriva la curva de rendimiento. Los criterios más importantes considerados para la selección de los bonos incluyen el tamaño de la emisión de los bonos corporativos, calificación de los bonos y la identificación de los valores atípicos que se excluyen.

Impuesto a la renta diferido - La Compañía al ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos se revertirán en el futuro.

5. BANCOS

Al 31 de diciembre del 2021 y 2020, incluye los valores mantenidos en Banco de la Producción S.A. Produbanco utilizados en la operación de la Compañía, de los cuales US\$3 millones y US\$905 mil respectivamente, corresponde a los fondos de los clientes producto de la transaccionalidad en la plataforma PayPhone.

6. MUEBLES Y EQUIPOS

	<u>31/12/21</u>	<u>31/12/20</u>
Costo	38,715	17,127
Depreciación acumulada	<u>(18,124)</u>	<u>(10,260)</u>
Total	<u>20,591</u>	<u>6,867</u>

	<u>31/12/21</u>	<u>31/12/20</u>
<i>Clasificación:</i>		
Equipos de computación	17,933	6,728
Muebles y enseres	<u>2,658</u>	<u>139</u>
Total	<u>20,591</u>	<u>6,867</u>

Los movimientos de muebles y equipos fueron como sigue

	<u>Muebles y enseres</u>	<u>Equipos de computación</u>	<u>Total</u>
Costo:			
Saldos al 1 de enero del 2020	260	15,643	15,903
Adiciones	<u>-</u>	<u>1,224</u>	<u>1,224</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2020	260	16,867	17,127
Adiciones	<u>2,772</u>	<u>18,816</u>	<u>21,588</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2021	<u>3,032</u>	<u>35,683</u>	<u>38,715</u>
Depreciación:			
Saldos al 1 de enero del 2020	(98)	(9,887)	(9,985)
Depreciación	<u>(23)</u>	<u>(253)</u>	<u>(276)</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2020	(121)	(10,140)	(10,261)
Depreciación	<u>(253)</u>	<u>(7,610)</u>	<u>(7,863)</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2021	<u>(374)</u>	<u>(17,750)</u>	<u>(18,124)</u>
Saldos netos al 31 de diciembre de 2021	<u>2,658</u>	<u>17,933</u>	<u>20,591</u>

7. ACTIVOS INTANGIBLES

	<u>31/12/21</u>	<u>31/12/20</u>
Software	574,275	574,275
Amortización	(313,430)	(230,385)
Desarrollos (1)	<u>47,360</u>	<u>-</u>
Total	<u>308,205</u>	<u>343,890</u>

- (1) Durante el 2021 la Compañía realizó un desarrollo de una aplicación que se enlaza con la plataforma de PayPhone.

8. OTROS ACTIVOS

	<u>31/12/21</u>	<u>31/12/20</u>
Gastos pagados por anticipado (1)	73,347	
Garantías prepagadas	<u>1,213</u>	<u>-</u>
Total	<u>74,560</u>	<u>-</u>

- (1) Al 31 de diciembre de 2021, corresponde a los pagos realizados de forma anticipada a INFOBIPTELCOM S.A. por servicios de mensajería que se devengarán hasta el 31 de diciembre del 2022.

9. PRÉSTAMOS

	<u>31/12/21</u>	<u>31/12/20</u>
<i>Al costo amortizado:</i>		
Préstamos bancarios (1)	73,064	100,000
Tarjetas de crédito	8,929	9,263
Intereses por pagar	<u>573</u>	<u>94</u>
Total	<u>82,566</u>	<u>109,357</u>
<i>Clasificación:</i>		
Corriente	42,509	36,227
No corriente	<u>40,057</u>	<u>73,130</u>
Total	<u>82,566</u>	<u>109,357</u>

- (1) Corresponde a un préstamo bancario local otorgado por Banco de la Producción S.A. Produbanco en el año 2020 con vencimiento hasta el año 2023, por un valor original de US\$100 mil, el cual devenga una tasa de interés anual del 9.76%, destinados a capital de trabajo de la Compañía.

Reconciliación de pasivos provenientes de actividades de financiamiento

	<u>Enero 1</u>	<u>Nuevos créditos</u>	<u>Pagos</u>	<u>Diciembre 31</u>
<i>Año 2021:</i>				
Préstamos bancarios y total	<u>100,000</u>	<u>-</u>	<u>(26,936)</u>	<u>73,064</u>
<i>Año 2020:</i>				
Préstamos bancarios y total	<u>394,000</u>	<u>100,000</u>	<u>(394,000)</u>	<u>100,000</u>

10. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	<u>31/12/21</u>	<u>31/12/20</u>
<i>Cuentas por pagar comerciales:</i>		
Proveedores (1)	79,944	14,655
Provisiones (2)	<u>47,794</u>	<u>21,485</u>
Subtotal	127,738	36,140
Otras cuentas por pagar	<u>10,355</u>	<u>9,126</u>
Total	<u>138,093</u>	<u>45,266</u>
<i>Cuentas por pagar clientes PayPhone y total (3)</i>	<u>3,066,248</u>	<u>873,238</u>

- (1) Incluye principalmente la cuenta por pagar generada por los servicios de gestión en redes sociales y mensajería por SMS a los clientes de la compañía.
- (2) Corresponde principalmente a provisiones por contratación de servicios propios del giro del negocio de la Compañía liquidadas en el siguiente mes.
- (3) Registra principalmente el valor de las obligaciones que tiene la Compañía con los usuarios de PayPhone, estos fondos se encuentran depositados en la cuenta de operaciones que mantiene la Compañía en Banco de la Producción S.A. Produbanco, sin embargo, la composición del saldo se administra por usuario.

11. IMPUESTOS CORRIENTES

Activos y pasivos por impuestos corrientes

	<u>31/12/21</u>	<u>31/12/20</u>
<i>Activos por impuestos corrientes:</i>		
Crédito tributario de impuesto al valor agregado	127,385	144,729
Crédito tributario de impuesto a la renta	<u>2,329</u>	<u>2,329</u>
Total	<u>129,714</u>	<u>147,058</u>
<i>Pasivos por impuestos corrientes:</i>		
Impuesto a la renta por pagar	34,336	3,786
Impuesto al valor agregado por pagar y retenciones	9,981	2,781
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	<u>15,656</u>	<u>1,605</u>
Total	<u>59,973</u>	<u>8,172</u>

Conciliación Tributaria - contable del Impuesto a la Renta Corriente - Una reconciliación entre la pérdida según estados financieros y el resultado tributario, a fin de determinar el impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	<u>31/12/21</u>	<u>31/12/20</u>
Pérdida antes de impuesto a la renta	(584,400)	(574,393)
Ingresos exentos (1)	(1,363,946)	
Gastos no deducibles relacionados con la generación de ingresos exentos (1)	<u>2,035,103</u>	<u>-</u>
Utilidad gravable (Pérdida tributaria)	86,757	(574,393)
Impuesto a la renta causado bajo régimen general (2)	21,748	
Impuesto a la renta causado bajo régimen microempresa (1)	<u>27,274</u>	<u>7,741</u>
Total Impuesto a la renta corriente cargado a resultados	<u>49,022</u>	<u>7,741</u>

(1) Con fecha 29 de septiembre de 2020 se publicó la Resolución Nro. NAC-DGERCGC20- 00000060 que expide las normas para la aplicación del régimen impositivo para microempresas. Durante el primer semestre del año 2021, la Compañía constó en el catastro del régimen impositivo para microempresas, a partir del segundo semestre del año la compañía pasó al régimen impositivo general por lo cual, los ingresos del primer semestre del año son considerados como exentos en la conciliación tributaria, de conformidad con la normativa legal los mismos deberán ser registrados como tal en la declaración semestral del impuesto a la renta. Bajo este concepto al 31 de diciembre del 2021, se presentan ingresos exentos y gastos no deducibles por ingresos exentos por US\$ 1.3 millones y US\$ 2 millones, respectivamente.

(2) De conformidad con disposiciones legales, el impuesto a la renta se determina con la tarifa del 25% sobre la utilidad gravable, no obstante, la tarifa impositiva se incrementa en 3% cuando dentro de la cadena de propiedad de los derechos representativos de capital exista un titular residente, establecido o amparado en un paraíso fiscal y el beneficiario efectivo es residente fiscal del Ecuador o cuando la sociedad tenga accionistas, socios, beneficiarios o similares sobre cuya composición societaria dicha sociedad haya incumplido su deber de informar de acuerdo con lo establecido en la Ley. Si dicha participación es igual o mayor al 50%, toda la base imponible está sujeta a la tarifa incrementada en 3%. La Compañía aplicó una tarifa mixta de impuesto a la renta de 25.06%.

Movimiento de la provisión para impuesto a la renta corriente:

	<u>31/12/21</u>	<u>31/12/20</u>
Saldos al inicio del año	3,786	-
Provisión del año	49,022	7,741
Pago de régimen microempresa del año	(14,686)	
Pagos efectuados	<u>(3,786)</u>	<u>(3,955)</u>
Saldos al final del año	<u>34,336</u>	<u>3,786</u>

Saldos de activo por impuestos diferidos - Al 31 de diciembre del 2021 y 2020, constituye principalmente el impuesto diferido originado por provisiones de jubilación patronal y desahucio por US\$5,871 y US\$6,774 respectivamente.

Situación Fiscal

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, y hasta seis años cuando la Administración Tributaria considere que no se hubiere declarado todo o parte del impuesto.

Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades tributarias y son susceptibles de revisión las declaraciones de los años 2019 al 2021.

Aspectos tributarios

Ley Orgánica para el Desarrollo Económico y Sostenibilidad Fiscal Tras la Pandemia COVID-19

El 29 de noviembre del año 2021, se publicó en el Registro Oficial la “Ley Orgánica para el Desarrollo Económico y Sostenibilidad Fiscal Tras la Pandemia COVID-19”, que contiene reformas tributarias de impuestos directos e indirectos que tienen como objeto promover la sostenibilidad de las finanzas públicas, el reordenamiento del sistema tributario y fiscal ecuatoriano y la seguridad jurídica para la reactivación económica de Ecuador tras haber afrontado la pandemia COVID-19; y, el 30 de diciembre del año 2021, se publicó en el Registro Oficial el Decreto Ejecutivo 304 con el respectivo reglamento. A continuación, se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley:

- ***Deducciones***

- Se deducirá con el 100% adicional la depreciación y amortización de maquinarias, equipos y tecnologías de construcción sustentable, en la medida en que cumplan con los parámetros técnicos y condiciones establecidos en la normativa que para el efecto emita la autoridad ambiental competente.
- Se elimina la deducción del 100% adicional por incremento neto de empleo.
- Se elimina la deducción de las provisiones de jubilación patronal y desahucio.
- Se incrementa al 150% la deducción adicional los gastos de publicidad, promoción y patrocinio realizados a favor de deportistas, y programas, proyectos o eventos deportivos calificados por la entidad rectora competente en la materia.
- Se elimina la deducción del 50% adicional de los gastos por concepto de impuesto a los consumos especiales realizados por los contribuyentes cuya actividad económica principal es la operación de oficinas centralizadas de gestión de llamadas.
- Se deducirá el 100% adicional de las donaciones, inversiones y/o patrocinios que se destinen a favor de programas, fondos y proyectos de prevención, protección, conservación, bioemprendimientos, restauración y reparación ambiental debidamente calificados por la Autoridad Ambiental Nacional.
- Se elimina (en el Reglamento de la Ley de Régimen Tributario Interno) el límite de deducibilidad del 20% aplicable a gastos por regalías, servicios técnicos, administrativos y de consultoría, pagados a partes relacionadas.

Precios de transferencia

De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas, dentro de un mismo período fiscal por un importe acumulado superior a US\$15 millones, están obligados a presentar el estudio de Precios de Transferencia que determine si tales operaciones han sido efectuadas a valores de plena competencia. El importe acumulado de las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante los años 2021 y 2020, no supera el importe acumulado mencionado.

12. OBLIGACIÓN POR BENEFICIOS DEFINIDOS

	<u>31/12/21</u>	<u>31/12/20</u>
Jubilación patronal	87,881	66,218
Bonificación por desahucio	<u>33,479</u>	<u>28,202</u>
Total	<u>121,360</u>	<u>94,420</u>

Jubilación patronal - De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte y cinco años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

De acuerdo con disposiciones legales la pensión de jubilación se determina siguiendo las normas fijadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social para la jubilación de sus afiliados, respecto de los coeficientes, tiempo de servicios y edad. Se considera como haber individual de jubilación el formado por las siguientes partidas:

Fondo de reserva a que tenga derecho el trabajador

(+) 5% del promedio de la remuneración anual percibida en los últimos 5 años, multiplicado por los años de servicio.

(-) valores que el empleador hubiere pagado al trabajador, o hubiere depositado en el IESS, en concepto de aporte del empleador o por fondo de reserva.

Al valor obtenido, la Compañía tiene derecho a que se le rebaje la suma total que hubiere depositado en el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social en concepto de aporte del empleador o por fondo de reserva de este. En todo caso se tomarán en cuenta para la rebaja del haber individual de jubilación, los valores que por fondos de reserva hubiese legalmente depositado el empleador o entregado al trabajador.

Los movimientos en el valor presente de la obligación de jubilación patronal fueron como sigue:

	<u>31/12/21</u>	<u>31/12/20</u>
Saldos al comienzo del año	66,218	32,770
Costo por servicio	18,785	9,770
Costo por interés	2,119	1,378
Pérdida actuarial	<u>759</u>	<u>22,300</u>
Saldos al fin del año	<u>87,881</u>	<u>66,218</u>

Bonificación por desahucio - De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los movimientos en el valor presente de obligación de bonificación por desahucio fueron como sigue:

	<u>31/12/21</u>	<u>31/12/20</u>
Saldos al comienzo del año	28,202	17,017
Costo por servicio	7,156	4,487
Costo por interés	902	705
Pérdida actuarial	2,885	7,549
Beneficios pagados	<u>(5,666)</u>	<u>(1,556)</u>
Saldos al fin del año	<u>33,479</u>	<u>28,202</u>

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre del 2021 y 2020 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan a otro resultado integral.

Las hipótesis actuariales significativas utilizadas para la determinación de las obligaciones por beneficios definidos son la tasa de descuento, incremento salarial esperado y la mortalidad. El análisis de sensibilidad detallado a continuación se ha desarrollado en base a los cambios razonablemente posibles que se produzcan al final del período de referencia de los respectivos supuestos.

Si la tasa de descuento varía en 0.5%, mayor o menor, las obligaciones por beneficios definidos disminuirían en US\$7 mil y aumentaría en US\$8 mil, respectivamente. Si los incrementos salariales esperados varían en un 0.5%, mayor o menor, las obligaciones por beneficios definidos aumentarían en US\$8 mil y disminuirían en US\$8 mil, respectivamente.

El análisis de sensibilidad mencionado anteriormente puede no ser representativo de la variación real en la obligación por beneficios definidos, ya que es poco probable que el cambio en las hipótesis se produzca en forma aislada unos de otros (algunos de los supuestos pueden ser correlacionados).

Es importante mencionar, que, en el análisis de sensibilidad desarrollado, el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos se calculó utilizando el método de crédito unitario proyectado, que es el mismo que el aplicado en el cálculo de la obligación por beneficios definidos reconocido en el estado de situación financiera. No hubo cambios en los métodos e hipótesis utilizados al elaborar el análisis de sensibilidad respecto a años anteriores.

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes:

	<u>31/12/21</u>	<u>31/12/20</u>
	(en porcentaje)	
Tasa(s) de descuento	3.06	3.20
Tasa(s) esperada del incremento salarial	2.00	2.70
Tasa (s) de rotación (promedio)	15.25	15.95

Los importes reconocidos en el estado de resultado respecto a dichos planes de beneficios definidos son los siguientes:

	Año terminado	
	<u>31/12/21</u>	<u>31/12/20</u>
Costo del servicio presente	25,941	14,257
Costo por intereses	<u>3,021</u>	<u>2,083</u>
Total reconocido en resultados	<u>28,962</u>	<u>16,340</u>
Pérdidas (ganancias) actuariales y total reconocido en otro resultado integral	<u>3,644</u>	<u>29,849</u>

ESPACIO EN BLANCO

13. INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORÍA

	<u>31/12/21</u>	<u>31/12/20</u>
<i>Activos financieros medidos al costo amortizado:</i>		
Bancos (Nota 5)	4,108,261	952,237
Otras cuentas por cobrar	<u>283</u>	<u>8,434</u>
Total	<u>4,108,544</u>	<u>960,671</u>
<i>Pasivos financieros medidos al costo amortizado:</i>		
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar (Nota 10)	138,093	45,266
Cuentas por pagar clientes PayPhone (Nota 10)	3,066,248	873,238
Préstamos (Nota 9)	<u>82,566</u>	<u>109,357</u>
Total	<u>3,286,907</u>	<u>1,027,861</u>

Gestión de riesgos financieros - En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

La Compañía dispone de una organización y de sistemas de información, administrados por la Gerencia de Finanzas, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer a la administración de la Compañía medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

A continuación, se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía, si es el caso.

Riesgo de crédito - El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. La Compañía mantiene transacciones principalmente con su relacionada Banco de la Producción S.A. Produbanco y al 31 de diciembre no registra cuentas por cobrar.

Riesgo de liquidez - La Administración de la Compañía es la responsable final por la gestión de liquidez. También ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo, así como la gestión de liquidez de la Compañía. La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

Riesgo de capital - La Compañía gestiona su capital para asegurar que estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximiza el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio. La Administración de la Compañía revisa la estructura de capital de la Compañía periódicamente considerando el costo del capital y los riesgos asociados.

Los principales indicadores financieros de la Compañía se detallan a continuación:

	<u>31/12/21</u>	<u>31/12/20</u>
Capital de trabajo	US\$ 936,540	US\$ 132,272
Índice de liquidez	1.28 veces	1.36 veces
Pasivos totales / patrimonio	2.94 veces	3.55 veces

La Administración considera que los indicadores financieros antes indicados están dentro de los parámetros adecuados para una organización del tamaño y nivel de desarrollo que la Compañía.

Valor razonable de los instrumentos financieros - La Administración de la Compañía considera que los importes en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros se aproximan a su valor razonable.

14. PATRIMONIO

Capital social

El capital social autorizado consiste en 1.628.353 acciones de US\$1,00 valor nominal unitario, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

En la Junta General Extraordinaria de Accionistas celebrada con fecha 29 de junio del 2020 se aprobó el aumento de capital, y con fecha 20 de enero del 2021 se inscribió en el Registro Mercantil el aumento del capital social de US\$828,353 a US\$1,628,353.

Reservas para futuras capitalizaciones

Se encuentra en proceso de capitalización US\$1.5 millones de aportes de futuras capitalizaciones aportados en el año 2021. El proceso de legalización se encuentra en trámite, de los cuales corresponde el 99.9999% a Banco de la Producción S.A. PRODUBANCO.

Déficit acumulado

	<u>31/12/21</u>	<u>31/12/20</u>
Déficit acumulado (1)	(1,874,511)	(3,405,760)
Otro resultado integral	<u>(69,492)</u>	<u>(65,848)</u>
Total	<u>(1,944,003)</u>	<u>(3,471,608)</u>

(1) Mediante junta extraordinaria de accionistas con fecha 23 de diciembre del 2021, se aprobó la compensación de pérdidas acumuladas de los ejercicios fiscales 2015 al 2017 y parte de las pérdidas del año 2018 por un valor de US\$2,165,508 contra los aportes futuras capitalizaciones.

15. INGRESOS

	<u>31/12/21</u>	<u>31/12/20</u>
Comisiones en cash out (1)	1,201,429	248,835
Servicios tecnológicos PayPhone (Nota 18)	134,840	110,672
Otros	17,261	19,321
Afiliación de establecimientos	<u>5,320</u>	<u>8,210</u>
Total	<u>1,358,850</u>	<u>387,038</u>

(1) Es la comisión del 6% cobrada a los clientes, cuando estos realizan el retiro de sus fondos de Payphone en cumplimiento de los acuerdos firmados con el cliente.

16. GASTOS OPERACIONALES

Gastos por beneficios a empleados:

	Año terminado	
	<u>31/12/21</u>	<u>31/12/20</u>
Sueldos y salarios	531,243	377,902
Beneficios sociales	97,125	72,281
Aportes al IESS	63,772	46,352
Beneficios definidos	33,246	17,491
Otros gastos del personal	<u>27,107</u>	<u>13,672</u>
Total	<u>752,493</u>	<u>527,698</u>

Servicio de software:

Corresponde principalmente a los gastos por implementación de software para el servicio de procesamiento y seguridad de datos, licencias de software de operación de las plataformas Azure y Microsoft necesarios para el funcionamiento de la plataforma PayPhone.

Otros Gastos:

	<u>31/12/21</u>	<u>31/12/20</u>
Gastos no deducibles	149,284	82,910
Gastos bancarios	34,653	39,229
Interés Financiero	9,752	94
Otros	<u>538</u>	<u>-</u>
Total	<u>194,227</u>	<u>122,233</u>

17. OTROS INGRESOS

	<u>31/12/21</u>	<u>31/12/20</u>
Ingresos financieros	86,757	15,589
Otros ingresos no operacionales	4,351	3,557
Rendimientos de fondo de inversión	<u>487</u>	<u>-</u>
Total	<u>91,595</u>	<u>19,146</u>

18. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

	<u>31/12/21</u>	<u>31/12/20</u>
<i>Ingresos por servicios:</i>		
Produbanco - Servicios tecnológicos payphone (Nota 19)	134,840	110,672
Afiliación de establecimientos	<u>5,320</u>	<u>8,210</u>
Total	<u>140,160</u>	<u>118,882</u>
<i>Costos por servicios con Produbanco:</i>		
Costo por servicios de recaudación a usuarios de la plataforma PayPhone y total	<u>526,692</u>	<u>102,712</u>

19. CONVENIOS

En el año 2019 la Compañía firmó un contrato con Banco de la Producción S.A. Produbanco, en el cual se compromete a brindar servicios técnicos especializados de mantenimiento y soporte para la conexión con la plataforma PayPhone, con la finalidad de garantizar el procesamiento continuo de las Tarjetas de Crédito y Débito, así como la afiliación de establecimientos comerciales a la Red de PayPhone, bajo distintas marcas o modalidades que el Banco emita, opere o adquiera en el presente o a futuro.

La Compañía, se obliga a prestar los servicios objeto del contrato, dejando en claro que la Compañía a través del aplicativo PayPhone, realizará única y exclusivamente el procesamiento de pago, cuya funcionalidad permite aceptar y realizar pagos a establecimientos comerciales afiliados a la Red de PayPhone, con cargo a la tarjeta cuyo titular es cliente del Banco, en virtud de la suscripción previa de un contrato de uso y emisión con la institución.

20. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2021 y la fecha de emisión de los estados financieros (29 de abril del 2022) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.

21. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2021 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en marzo 9 del 2022 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por los Accionistas sin modificaciones.
