

ACH Colombia S.A.

*Estados Financieros por los Años Terminados el 31 de diciembre
de 2020 y 2019 e Informe del Revisor Fiscal*



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019

(En miles de pesos colombianos, excepto cuando se indique lo contrario)

1. INFORMACIÓN GENERAL

Operaciones –ACH Colombia S.A., en adelante La Compañía, es una sociedad comercial del tipo de las anónimas de carácter privado, con domicilio en la ciudad de Bogotá D.C. – Colombia, constituida con escritura No. 1694 del 1° de noviembre de 2000 registrada en la Notaria 16 de la misma ciudad; la duración establecida es de 40 años contados a partir de la fecha del otorgamiento de la escritura pública de constitución.

El objeto principal de la sociedad es el desarrollo de las siguientes actividades:

- Prestación de servicios técnicos y administrativos de ejecución o soporte al sector financiero en el área del procesamiento de pagos y de información.
- La administración de uno o varios sistemas de pago de bajo valor dentro del concepto de las cámaras de liquidación y compensación automatizadas de pagos, habilitados para procesar operaciones tales como: el intercambio de transacciones, permitir la realización de cobros y pagos entre establecimientos bancarios, la liquidación y compensación de fondos de esas transacciones, el procesamiento e intercambio de información, el procesamiento de pagos por internet y medios análogos, incluyendo el apoyo al denominado gobierno en línea, entre otras operaciones permitidas o usuales en el giro ordinario de un sistema o proveedor de servicios y pagos electrónicos.
- La prestación de servicios profesionales y procesamiento de información fuera de la fuente o en outsourcing, incluyendo el diseño de soluciones en tecnología de la información, así como la prestación de otros servicios de sistemas e informática complementarios al objeto principal.

Mediante la expedición del Decreto 1400 de mayo de 2005 por parte del Ministerio de Hacienda fueron sometidas a inspección, vigilancia y control las entidades administradoras de sistemas de pago de bajo valor por la Superintendencia Financiera de Colombia y a ser reguladas por el Estatuto Orgánico Financiero en el capítulo concerniente a las compañías de financiamiento comercial. La Compañía fue autorizada para funcionar mediante resolución 1738 del 4 de noviembre de 2005 de la Superintendencia Financiera de Colombia como entidad administradora de sistemas de pago de bajo valor.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Bases de Presentación –La Compañía de conformidad con las disposiciones vigentes emitidas por la Ley 1314 de 2009, reglamentada y actualizada por el Decreto 2483 de 2018, prepara sus estados financieros de conformidad con las normas de contabilidad y de información financiera aceptadas en Colombia – NCIF, las cuales se basan en la Norma Internacional de Información para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES) en su versión año 2017 autorizada por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por su sigla en inglés).

Bases de Preparación –La Compañía tiene definido por estatutos efectuar un corte de sus cuentas, preparar y difundir estados financieros de propósito general una vez al año al 31 de diciembre. Para efectos legales en Colombia los estados financieros principales son los estados financieros individuales, los cuales se deben presentar en pesos colombianos por ser la moneda oficial para todos los efectos.

La moneda funcional de La Compañía es el peso colombiano que corresponde a la moneda del entorno económico principal en el que opera La Compañía.

Efectos del COVID -19 -El 11 de marzo del 2020, la Organización Mundial de la Salud (OMS) declaró la propagación del COVID-19 como pandemia. Posteriormente, el 22 de marzo del 2020 el Gobierno Nacional declaró “Emergencia Sanitaria Nacional y Cuarentena”, como consecuencia de la propagación del 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 afectaron de manera significativa la actividad económica del país y los mercados globales en general. Sin embargo, dado a las medidas tomadas por La Compañía continuó operando sin ninguna novedad, ya que su actividad económica y sector en el que pertenece permitió el incremento de sus ingresos por el uso de sus servicios electrónicos a nivel nacional, reflejando una disminución de gastos administrativos luego de implementar el trabajo en casa, lo anterior, generando resultados positivos al cierre del periodo. La Compañía no recibió y/o acogió los auxilios decretados por el Gobierno Nacional.

De igual forma La Compañía cuenta con un comité de crisis sobre el cual realiza la validación del estado de la pandemia a nivel nacional, con el fin de mitigar cualquier afectación, ya sea ante sus colaboradores como las actividades principales de La Compañía; adicional a este comité cuenta con comités multidisciplinarios en los cuales estudia y se evalúa la actividad económica, la prestación de servicios y estado de sus colaboradores.

Efectivo y equivalentes de efectivo –Bajo este rubro del estado de situación financiera se registra el efectivo en caja, saldos en bancos, (igual o inferior a 90 días desde la fecha de inversión), de alta liquidez que son rápidamente convertibles en efectivo y que tienen un bajo riesgo de cambios en su valor.

Transacciones en Moneda Extranjera –El reconocimiento de una operación con proveedores o de prestación de servicio a clientes, realizada en moneda extranjera se reconoce a la tasa de la fecha en la que se reconoce el servicio, la cual, generalmente coincide con la fecha de la factura.

Cuando se trate de facturación a clientes y proveedores, se reconoce el derecho a la tasa de cambio del día en que se elabore la factura y se ajusta la diferencia en cambio con la tasa representativa del mercado del día de recaudo o pago o de la fecha en la que se informa, lo que ocurra primero.

La Compañía reconoce, en el resultado del periodo en el que aparezcan, las diferencias de cambio que surjan al liquidar las partidas monetarias o al convertir las partidas monetarias a tasas diferentes de las que se utilizaron para su conversión en el reconocimiento inicial durante el periodo o en periodos anteriores.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 la tasa empleada fue de \$3.432,50 y \$3.277,14, respectivamente, (Fuente Banco de la Republica). Las diferencias en cambio se registran al activo o pasivo correspondiente o a resultados según corresponda.

Arrendamientos - Los arrendamientos se clasifican en operativo o financiero. Un arrendamiento se clasifica como financiero si transfiere sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherente a la propiedad del bien, si no se cumplen estas características el arrendamiento se clasifica como operativo.

La clasificación de un arrendamiento se hace al inicio del contrato y no se cambia durante su plazo, salvo que las partes acuerden cambiar las cláusulas del arrendamiento (distinto de la simple renovación del mismo), en dicho evento la clasificación del arrendamiento se revisa nuevamente, en todo caso, la clasificación de un arrendamiento depende de la esencia de la transacción y no de la forma del contrato, sobre el que el juicio profesional de quienes prepararan los estados financieros prevalece.

Reconocimiento y Medición de un Arrendamiento Financiero como Arrendatario – Al comienzo del plazo del arrendamiento se reconoce los derechos de uso y obligaciones como un activo y un pasivo, respectivamente, en el

estado de situación financiera, por un importe igual al valor razonable del bien arrendado, o al valor presente de los pagos mínimos por el arrendamiento, si éste fuera menor, determinados al inicio del arrendamiento. Cualquier costo directo inicial de La Compañía (costos incrementales que se atribuyen directamente a la negociación y acuerdo del arrendamiento) se adiciona al importe reconocido como activo.

Los pagos realizados se distribuyen entre los gastos financieros y la reducción de la obligación por arrendamiento con el fin de lograr una tasa de interés constante sobre el saldo restante del pasivo. Los gastos financieros se deducen del resultado del periodo.

El activo recibido en arrendamiento financiero se presenta como parte de la propiedad y equipo, así como su depreciación y medición de las pérdidas por el deterioro se trata bajo la misma política contable.

Reconocimiento y Medición de un Arrendamiento Operativo como Arrendatario – Los contratos de arrendamiento operativo se reconoce como un gasto en el resultado del periodo cada uno de los cánones durante el plazo del arrendamiento.

Instrumentos Financieros - Los instrumentos financieros son contratos que dan derechos de recibir o entregar efectivo (u otro activo financiero), al emisor o deudor, respectivamente; como, por ejemplo: (a) efectivo; (b) un instrumento de deuda (como una cuenta, pagaré o préstamo por cobrar o pagar); (c) un compromiso de recibir un préstamo, (d) una inversión en acciones preferentes no convertibles y acciones preferentes u ordinarias sin opción de venta.

Activos y Pasivos financieros

Reconocimiento y Medición – Un activo o un pasivo financiero se reconoce de acuerdo con las condiciones contractuales del instrumento. Al reconocer un activo o un pasivo financiero se miden al precio de la transacción, más o menos los costos de transacción.

Los instrumentos de deuda, activos y pasivos se miden posteriormente al costo (valor no descontado) menos el deterioro de valor; a menos que el acuerdo constituya una transacción de financiación, en cuyo caso se mide al costo amortizado, es decir, al valor presente de los pagos futuros descontados a una tasa de interés de mercado para un instrumento de deuda similar, utilizando el método del interés efectivo y menos cualquier reducción de valor de deterioro de valor.

Deterioro de activos financieros – Sobre las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, las cuales se tratan como activos financieros medidos al costo y costo amortizado, se evalúa el deterioro de valor o la incobrabilidad y cuando se tenga un indicio de deterioro, que para La Compañía corresponde principalmente al vencimiento de la cartera, se reconoce la pérdida en el resultado del periodo. En primer lugar, el deterioro se mide conforme al vencimiento de cartera, así:

Calificación de Crédito	Porcentaje Mínimo de Deterioro	Categoría	Por Edad
A	0%	Riesgo Normal	de 0 a 90 días
B	1%	Riesgo Aceptable	de 91 a 180 días
C	20%	Riesgo Apreciable	de 181 a 270 días
D	50%	Riesgo Significativo	de 271 a 360 días
E	100%	Riesgo de Incobrabilidad	más de 361 días

De igual manera, al final del periodo sobre el que se informa, La Compañía evalúa si existe evidencia objetiva de deterioro, adicional al que se mide utilizando el método descrito anteriormente. En los casos donde exista

evidencia objetiva de deterioro del valor La Compañía reconoce una pérdida por deterioro en el resultado del periodo.

Algunas situaciones que indican la evidencia del deterioro de valor sobre los activos financieros incluyen, pero no se limita, a:

- Dificultad financiera significativa del emisor o de la contraparte
- Incumplimiento del contrato, tal como atrasos y omisión de pagos de intereses o capital
- La Compañía, por razones económicas o legales relacionadas con dificultades financieras del deudor, le otorga concesiones que no le habría otorgado en otras circunstancias
- Alta probabilidad de que el deudor entre en quiebra o en una reorganización financiera
- La desaparición de un mercado activo para ese activo financiero debido a dificultades financiera.

En los casos que la pérdida por deterioro se revierta posteriormente, el importe en libros de los activos (o grupo de activos similares) se incrementa a la estimación revisada de su importe recuperable, pero no por el exceso del importe que se habría determinado de no haberse reconocido la pérdida por deterioro para el activo (grupo de activos relacionados) en ejercicios anteriores. La reversión de una pérdida por deterioro se reconoce inmediatamente en el resultado del periodo.

Inversiones

Clasificación - Las inversiones deberán ser clasificadas de acuerdo con el modelo de negocio definido por la entidad. Para estos efectos, el modelo de negocio corresponde a la decisión estratégica adoptada por la Junta Directiva, o quien haga sus veces, sobre la forma y actividades a través de las cuales desarrollará su objeto social.

- Inversiones negociables
- Inversiones para mantener hasta el vencimiento
- Inversiones disponibles para la venta

Medición – La medición de las inversiones se realiza a partir del tipo del instrumento y dependiendo de la clasificación que La Compañía haya determinado en su reconocimiento, bajo Circular Básica jurídica C.E. 100 de 1995, emitida por la Superintendencia Financiera, así:

- Valores de deuda negociables o disponibles para la venta: El importe a la fecha sobre la que se informa, se ajusta con base en el precio determinado por el proveedor de precios de valoración, el cual es el resultado de multiplicar el valor nominal por el precio sucio.
- Valores de deuda para mantener hasta el vencimiento: El importe a la fecha sobre la que se informa, corresponde a valorar la inversión en forma exponencial a partir de la Tasa Interna de Retorno calculada en el momento de la compra, sobre la base de un año de 365 días.

Propiedad y equipo – Un activo se reconoce como propiedad y equipo cuando existan beneficios económicos futuros asociado con éste y que el costo de la partida pueda medirse con fiabilidad.

La propiedad y equipo se mide al costo menos su depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro. Inicialmente, el costo de la propiedad y equipo incluye el precio de adquisición más todos los costos incurridos para darles su condición para operar en la ubicación actual más el costo estimado por desmantelamiento.

Factores tales como un cambio en el uso del activo, un desgaste significativo inesperado, avances tecnológicos y cambios en los precios de mercado podrían indicar que ha cambiado el valor residual o la vida útil de un activo desde la fecha sobre la que se informa anual más reciente. Si estos indicadores están presentes, La Compañía revisa sus estimaciones anteriores y, si las expectativas actuales son diferentes, modifica el valor residual, el método de depreciación o la vida útil.

La Compañía contabiliza el cambio en el valor residual, el método de depreciación o la vida útil como un cambio de estimación contable.

El cargo por depreciación para distribuir el importe depreciable de forma sistemática a lo largo de su vida útil es realizado por el método lineal. A continuación, se menciona la vida útil por cada clase de activo:

Muebles y Enseres	10 años
Equipo de Oficina	10 años
Equipo de Cómputo	5 años
Equipo de Comunicaciones	5 años
Equipo de Seguridad Informática	5 años

Para los bienes adquiridos bajo arrendamiento financiero, su vida útil se determina conforme al plazo del contrato de arrendamiento, el cual no difiere significativamente de la vida útil para un bien adquirido directamente.

Activos intangibles— Los activos intangibles se miden al costo menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro. Cuando el activo intangible se adquiere de forma separada, la medición inicial del costo comprende el precio de adquisición y cualquier costo atribuible a la preparación del activo para el uso previsto por La Compañía.

La Compañía evalúa la probabilidad de obtener beneficios económicos futuros esperados y derivados de la metodología de proyectos que representen de forma razonable la mejor estimación de las condiciones económicas que existen durante la vida útil del activo y con base en la experiencia se evalúa el grado de beneficios económicos futuros del uso del activo.

Para los activos intangibles originados por proyectos, el área encargada define la vida útil estimada del intangible. En caso de no poderse estimar la vida útil residual de los activos de forma fiable se define una vida útil de 10 años.

No se reconoce como un activo intangible los desembolsos realizados como resultado de la investigación, desarrollos o mejoras internas.

La amortización es distribuida de manera sistemática a lo largo de la vida útil del importe amortizable; el cargo por amortización es reconocido como un gasto a partir del momento en que el activo está disponible para su uso. El método de amortización es lineal y la vida útil corresponde a lo estipulado en el contrato o a la duración de este.

La medición del análisis del deterioro de los activos intangibles se hará por lo menos una vez al año teniendo en cuenta fuentes de información internas y externas.

Otros Activos no Financieros y Otros Pasivos no financieros - Los otros activos no financieros corresponden a aquellos recursos que, cumpliendo con la definición de activo del marco conceptual de las normas, es decir: recursos controlados por La Compañía, que surgieron de sucesos pasados, y sobre los cuales se esperan obtener beneficios económicos en el futuro; no son tratados puntualmente bajo una política contable específica.

Gastos y Costos Pagados por Anticipado – Los anticipos desembolsados por La Compañía se reconocen como otros activos cuando el pago por los bienes o servicios se haya realizado con anterioridad a la recepción de los bienes o prestación de servicios.

Los otros pasivos no financieros corresponden a aquellas obligaciones que, cumpliendo con la definición de pasivos del marco conceptual de las normas, es decir: obligaciones presentes de La Compañía, surgida a raíz de sucesos pasados, al vencimiento de la cual, y para cancelarla, La Compañía espera desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos; no son tratados puntualmente bajo una política contable específica.

Impuesto a las ganancias – El gasto por impuesto a las ganancias comprenden el impuesto corriente y el impuesto diferido.

Impuesto corriente - El impuesto por pagar corriente se basa en las ganancias fiscales registradas durante el año. La ganancia fiscal difiere de la ganancia reportada en el estado de resultado integral, debido a las partidas de ingresos y gastos imponibles o deducibles en otros años y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de La Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales promulgadas o sustancialmente aprobadas al final del periodo sobre el que se informa. La Compañía determina la provisión para impuesto sobre la renta y complementarios con base en la utilidad gravable o la renta presuntiva, la mayor, estimada a tasas especificadas en la legislación fiscal.

Impuesto diferido - El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el importe en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la ganancia fiscal. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias fiscales temporarias. Se reconoce un activo por impuesto diferido por causa de todas las diferencias temporarias deducibles en la medida en que resulte probable que La Compañía disponga de ganancias fiscales futuras contra las cuales pueda cargar esas diferencias temporarias deducibles. Estos activos y pasivos no se reconocen si las diferencias temporarias surgen del reconocimiento (distinto al de la combinación de negocios) de otros activos y pasivos en una operación que no afecta la ganancia fiscal ni la ganancia contable.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se compensan cuando existe un derecho legalmente exigible de compensar los activos por impuestos corrientes contra los pasivos por impuestos corrientes y cuando se relacionan con los impuestos a las ganancias recaudados por la misma autoridad fiscal y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos por impuestos corrientes una base neta.

Impuestos corrientes y diferidos - Los impuestos corrientes y diferidos deberán reconocerse en ganancias o pérdidas, excepto cuando se relacionan con partidas reconocidas en Otro Resultado Integral, en cuyo caso el impuesto corriente o diferido también se reconoce en el Otro Resultado Integral.

Beneficios a los empleados – Los beneficios a los empleados comprenden todos los tipos de contraprestaciones que la entidad proporciona a los trabajadores, incluyendo administradores y gerentes, a cambio de sus servicios. Los tipos de beneficios a los empleados se presentan entre las siguientes categorías:

- *Corto plazo* – Son aquellos beneficios (distintos de los beneficios por terminación) cuyo pago será totalmente atendido en el término de los doce meses siguientes al cierre del periodo sobre el que se informa.
- *Largo plazo* - Son aquellos beneficios (distintos de los beneficios post-empleo y de los beneficios por terminación) cuyo pago no vence dentro de los doce meses siguientes al cierre del periodo en el cual los empleados han prestado sus servicios.
- *Beneficios Post Empleo* – Son aquellos beneficios (distintos de los beneficios por terminación) que se pagan después de completar su periodo de empleo en La Compañía.

- *Beneficios por terminación* - Son los beneficios por pagar como consecuencia de la decisión de La Compañía de rescindir un contrato laboral antes de la edad normal de retiro; o una decisión de un empleado de aceptar voluntariamente la conclusión de la relación de trabajo a cambio de esos beneficios.

Reconocimiento – a) Como un pasivo, después de deducir los importes que hayan sido pagados directamente a los empleados o como una contribución a un fondo de beneficios para los empleados. Si el importe pagado excede a las aportaciones que se deben realizar según los servicios prestados hasta la fecha sobre la que se informa, La Compañía reconoce ese exceso como un activo en la medida en que el pago anticipado vaya a dar lugar a una reducción en los pagos a efectuar en el futuro o a un reembolso en efectivo; y (b) Como un gasto, a menos que otra política contable requiera que el costo se reconozca como parte del costo de un activo tales como inventarios o propiedades, planta y equipo.

Provisiones – Se reconoce una provisión cuando La Compañía tiene una obligación legal o implícita como resultado de un suceso pasado que es probable que La Compañía tenga que desprenderse de recursos económicos para liquidar dicha obligación y su importe pueda ser medida fiablemente.

El importe así reconocido se mide como la mejor estimación requerida para liquidar la obligación al final del periodo sobre el que se informa, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres de las obligaciones correspondientes.

Ingresos – Se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir. Los ingresos se reducen por los descuentos comerciales definidos por La Compañía para los clientes.

Prestación de Servicios – Los ingresos a los que La Compañía tiene derecho por la prestación de un servicio se reconoce por referencia al grado de avance, el cual se determina utilizando el método de la terminación de la transacción o los registros del servicio y que mide con mayor fiabilidad el trabajo ejecutado. Los criterios para el reconocimiento de ingresos definidos por La Compañía son:

- Que sea probable la obtención de algún beneficio económico futuro derivado de la venta de servicios.
- Que el importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad.
- El grado de realización del servicio al final del periodo sobre el que se informa puede ser medido con fiabilidad.
- Los costos incurridos en la prestación del servicio y los costos para complementarlo puedan medirse con fiabilidad.

Para el caso de ingresos generados por la vinculación de entidades financieras, La Compañía tiene en cuenta para su reconocimiento los siguientes aspectos:

- Sí la cuota solo permite la pertenencia como cliente o usuario y todos los demás servicios y productos se pagan por separado, o si existe una suscripción anual separada del resto, la cuota se reconoce como ingreso de actividades ordinarias, siempre que no existan incertidumbres significativas acerca de su cobro.
- Sí la cuota autoriza a los clientes y usuarios para recibir los servicios o publicaciones suministradas durante el periodo de pertenencia, o para comprar bienes o servicios a precios menores de los que se cargan a quienes no son miembros, la cuota se reconoce sobre una base que refleje el periodo, la naturaleza y el valor de los servicios suministrados.

Ingresos por Subvenciones

Reconocimiento - La Compañía reconoce las subvenciones como sigue:

- Una subvención que no impone condiciones de rendimiento futuras específicas sobre La Compañía se reconoce como ingreso cuando los importes obtenidos por la subvención sean exigibles.
- Una subvención que impone condiciones de rendimiento futuras específicas sobre La Compañía se reconoce como ingreso solo cuando se cumplan las condiciones de rendimiento; y
- Las subvenciones recibidas antes de que se satisfagan los criterios de reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias se reconocen como pasivo.

Medición – La Compañía mide las subvenciones al valor razonable del activo recibido o por recibir.

Costo por Préstamos– Los costos por préstamos están relacionados con los fondos que se han tomado prestados, corresponde a los intereses otros costos en que la entidad incurre. Incluyendo los gastos por intereses calculados con el método del interés efectivo, las cargas financieras generadas por arrendamientos financieros y las diferencias en cambio procedentes de préstamos en moneda extranjera en la medida en que se consideran ajustes de los costos por intereses.

Todos los costos por préstamos son reconocidos como un gasto en resultados durante el período en el que se incurren.

Transacciones con Partes Relacionadas - Una parte relacionada es una persona o entidad que está relacionada con La Compañía:

- Una persona, o un familiar cercano a esa persona, está relacionada con La Compañía si esa persona:
 - ejerce control, control conjunto o influencia significativa sobre La Compañía;
 - es un miembro del personal clave de la gerencia de La Compañía.
- Una entidad está relacionada con La Compañía si le son aplicables cualquiera de las condiciones siguientes:
 - La entidad y La Compañía son miembros del mismo grupo (lo cual significa que cada una de ellas, ya sea controladora, subsidiaria u otra subsidiaria de la misma controladora, son partes relacionadas entre sí).
 - Una entidad es una asociada o un negocio conjunto de La Compañía (o una asociada o control conjunto de un miembro de un grupo del que La Compañía es miembro).
 - La Compañía y otra(s) entidad(es) son negocios conjuntos de la misma tercera parte.
 - La Compañía es un negocio conjunto de una tercera entidad y la otra entidad es una asociada de la tercera entidad.
 - La Compañía está controlada o controlada conjuntamente por una persona identificada conforme al ítem anterior.

La Compañía revela como mínimo la siguiente información:

- El importe de las transacciones;
- El importe de los saldos pendientes y: sus plazos y condiciones, incluyendo si están garantizados y la naturaleza de la contraprestación a proporcionar en la liquidación; y detalles de cualquier garantía otorgada o recibida.
- Provisiones por deudas incobrables relacionadas con el importe de los saldos pendientes; y
- El gasto reconocido durante el periodo con respecto a las deudas incobrables y de dudoso cobro, procedentes de partes relacionadas.

Presentación de Estados Financieros - Los Estados Financieros se elaboran utilizando la base contable de acumulación (o devengo), que consiste en reconocer activos, pasivos, patrimonio, ingresos o gastos sólo cuando satisfagan las definiciones y los criterios de reconocimiento, excepto en lo relacionado con la información sobre flujos de efectivo, para lo cual se utiliza la base contable de efectivo.

La Compañía presenta un conjunto completo de estados financieros (incluida la información comparativa) anualmente. Un conjunto completo de Estados Financieros incluye:

- Un Estado de situación financiera a la fecha sobre la que se informa, clasificado en partidas corrientes (menores a un año) y no corrientes (mayores a un año).
- Un Estado del resultado Integral total presentado bajo el enfoque de presentación de un estado.
- Un Estado de cambios en el patrimonio del periodo sobre el que se informa.
- Un Estado de flujos de efectivo del periodo sobre el que se informa.
- Notas, que comprenden un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

3. GESTIÓN DE RIESGOS

A continuación, se mencionan los criterios, políticas y procedimientos utilizados para la evaluación, administración, medición y control de cada uno de los conceptos de riesgo asociados al negocio:

Riesgo de Crédito y/o Contraparte - Por la naturaleza de su negocio La Compañía no capta ni presta recursos del público, sin embargo, como cámara de compensación encargada de recibir transacciones y realizar los procesos de liquidación y compensación, la Junta Directiva ha establecido límites diarios para las transacciones enviadas desde un mismo cliente originador hacia un mismo cliente receptor. Así mismo, el esquema de compensación ha sido diseñado de forma tal que hasta tanto una Entidad Financiera con saldo a cargo (deudora) no traslade los recursos correspondientes de sus transacciones, estas no se envíen a las entidades financieras receptoras (acreedoras). Por último, La Compañía realiza diariamente cinco (5) procesos de liquidación y compensación de transacciones entre las Entidades Financieras, distribuyendo durante el día los montos a compensar.

Los partícipes en la compensación son Entidades Financieras, vigiladas por la Superintendencia Financiera de Colombia, las cuales en su totalidad cumplen con los índices de solvencia establecidos para cada una de ellas. Así mismo dichos clientes cuentan con sistemas de gestión de riesgo que mitigan el riesgo de La Compañía en tal sentido.

Riesgo de Mercado - La Junta Directiva ha definido las políticas para las inversiones de La Compañía teniendo en cuenta varios criterios: el tipo de instrumento, el tipo de moneda, el plazo de inversión y las calificaciones dadas por las calificadoras de riesgo a las entidades donde se van a realizar las inversiones. Mensualmente se genera la política de tesorería con el fin de evaluar las inversiones mensuales de la compañía y que cumpla con los criterios definidos por la Junta Directiva. Al efecto las inversiones actuales de La Compañía contemplaron la inversión en CDTs, en cuentas de ahorro y carteras colectivas que cumplen con la política conservadora establecida por la Junta Directiva. No se tienen inversiones en portafolios de riesgo medio ni alto.

Riesgo de Liquidez - Se entiende por riesgo de liquidez la contingencia de no poder cumplir plenamente, de manera oportuna y eficiente los flujos de caja esperados e inesperados, vigentes y futuros, sin afectar el curso de las operaciones diarias o la condición financiera de la entidad.

La entidad monitorea mensualmente la situación de liquidez, así como las variables más relevantes que la afectan como son el disponible y las inversiones liquidas. De igual manera realiza el seguimiento a las variables macro que afectan la liquidez.

El Comité financiero, realiza el seguimiento a las variables que pueden afectar la condición de liquidez de la entidad tales como son la estabilidad de los pasivos, el comportamiento de los Activos Líquidos, el grado de concentración de los pasivos y la evolución del indicador de riesgo de liquidez, entre otros.

Riesgo Operacional - Para la Administración del Riesgo Operativo, se han establecido procedimientos de operación y controles, se cuenta con recurso humano calificado y una plataforma tecnológica y de seguridad que soporta la operación, que le permiten a La Compañía optimizar su operación y minimizar la ocurrencia y el impacto de los riesgos. Además, La Compañía cuenta con pólizas de seguros para cubrir los principales riesgos relacionados con su operación. Se continuó con el monitoreo del sistema, validando los procesos de mayor impacto y evaluando controles, con el fin optimizarlos y minimizar la ocurrencia de eventos de riesgo.

Durante el año 2020 se reportaron 116 eventos (160 en 2019) de riesgo operativo, de los cuales 76 generaron pérdidas y afectaron el estado de resultados de la compañía (Tipo A) por valor total de \$1.106.590 miles, 6 eventos de riesgo Tipo B y 34 eventos de riesgo Tipo C (38 en 2019). De este valor se ha recuperado \$21.970 miles (\$46.000 miles en 2019) dejando de esta manera un valor de pérdida neta en la cuenta de riesgo operativo de \$1.082.462 miles (25.000 miles 2019).

Para el evento de riesgo asociado a las planillas que se liquidaron de manera errada durante el mes de julio con el beneficio del 3% de pensión, no ha sido posible determinar si existe pérdida que afecte el estado de resultados en la medida que no hay una normatividad clara al respecto, La Compañía se encuentra a la espera de estas definiciones para cuantificar este evento; sin embargo, desde la Mesa Integral de Servicio se continúa haciendo la gestión para la normalización en el pago de los aportantes.

Adicionalmente, se realizó el monitoreo de todos los eventos presentados y se generaron planes de tratamiento que fueron implementados por las áreas, con el fin de evitar una nueva ocurrencia.

4. PROCESOS JUDICIALES Y ADMINISTRATIVOS

A corte 31 de diciembre de 2020, La compañía tiene 4 procesos jurídicos activos, el valor de la pretensión es de \$1.810.500 (pesos colombianos) y este no se ha provisionado dado que la probabilidad jurídica de que la compañía desembolse recursos es remota.

Posición de La Compañía - Finalmente, sobre los procesos judiciales, la Administración de La Compañía manifiesta no estar de acuerdo con las pretensiones de la demanda de INSCRA SA, el Municipio de Consaca, Edna Lopera y la demanda de exfuncionaria de La Compañía, ya que existen fundamentos de orden jurídico y evidencias que permiten concluir que La Compañía ha obrado de acuerdo con la ley, razón por la cual se considera que las

autoridades judiciales correspondientes resolverán las demandas con decisión favorable a los intereses de La Compañía.

5. JUICIOS Y ESTIMACIONES CONTABLES CRÍTICAS

La Compañía hace estimaciones y supuestos que pueden afectar el monto reportado de los activos y pasivos en años futuros, bien sea por su reversión, adición o ajuste. Dichas estimaciones y supuestos son continuamente evaluados basados en experiencias pasadas y otros factores, incluyendo expectativas de futuros eventos que se esperan bajo circunstancias actuales. En todo caso, en cada una de las siguientes estimaciones La Compañía aplica como primera medida la política contable que corresponde y revela cualquier situación atípica que se haya presentado:

Medición de Inversiones - La valoración de las inversiones tiene como objetivo fundamental el cálculo, el registro contable y la revelación al mercado del valor o precio justo de intercambio al cual un valor, podría ser negociado en una fecha determinada, de acuerdo con sus características particulares y dentro de las condiciones prevalecientes en el mercado en dicha fecha.

Para los efectos propios de la presente norma, el precio justo de intercambio que se establezca debe corresponder a aquel por el cual un comprador y un vendedor, suficientemente informados, están dispuestos a transar el correspondiente valor. En todo caso, la determinación del valor razonable de las inversiones debe cumplir, como mínimo, con los siguientes criterios:

- Objetividad.
- Transparencia y representatividad.
- Evaluación y análisis permanentes.
- Profesionalismo.

Valor Razonable de Activos diferentes a Inversiones y Pasivos - El valor razonable es una medición basada en el mercado, no una medición específica de La Compañía. Para algunos activos y pasivos, pueden estar disponibles transacciones de mercado observables o información de mercado. Para otros activos y pasivos, pueden no estar disponibles transacciones de mercado observables e información de mercado. Sin embargo, el objetivo de una medición del valor razonable en ambos casos es el mismo —estimar el precio al que tendría lugar una transacción ordenada para vender el activo o transferir el pasivo entre participantes del mercado en la fecha de la medición en condiciones de mercado presentes (es decir, un precio de salida en la fecha de la medición desde la perspectiva de un participante de mercado que mantiene el activo o debe el pasivo).

Al medir el valor razonable de los activos y pasivos, La Compañía tiene en cuenta la siguiente jerarquía:

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

Nivel 2 - Datos de entrada distintos de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que son observables para los activos o pasivos, directa o indirectamente.

Nivel 3 - Datos de entrada no observables para el activo o pasivo.

Impuesto a las Ganancias - La Compañía 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, La

Compañía 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 a las ganancias son estimados por La Compañía 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 La Compañía, 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 periodo en el que se determina este hecho.

Deterioro de Cuentas por Cobrar - La Compañía revisa al menos anualmente sus cuentas por cobrar para evaluar su deterioro. Para determinar si una pérdida por deterioro debe ser registrada en los resultados, La Compañía realiza juicios sobre si hay alguna información observable que indique un deterioro y si es posible hacer una medición fiable de los flujos de efectivo futuros estimados. Esta evidencia puede incluir datos observables que indiquen que se ha producido un cambio adverso en el estado de pago de las contrapartes, o condiciones económicas nacionales o locales que se correlacionen con los impagos de los activos de La Compañía.

Provisiones - La Compañía realiza estimaciones de los importes a liquidar en el futuro, incluyendo las correspondientes obligaciones contractuales, litigios pendientes u otros pasivos. Dichas estimaciones están sujetas a interpretaciones de los hechos y circunstancias actuales, proyecciones de acontecimientos futuros y estimaciones de los efectos financieros de dichos acontecimientos. Así mismo, se incluyen provisiones por el costo de desmantelamiento de las propiedades en arriendo.

6. EFECTIVO

	2020	2019
Efectivo en Caja	\$ 4.735	\$ 3.846
Cuentas de Ahorro (1)	29.082.867	24.252.698
Cuentas Corrientes (1)	7.891.851	9.149.662
Cuenta Compensación (2)	6.012.173	-
Cuenta Depósito	<u>33.740</u>	<u>9.488</u>
Saldo al final del año	<u>\$ 43.025.366</u>	<u>\$ 33.415.694</u>

Sobre los anteriores recursos, La Compañía no tiene ningún tipo de restricción, ni uso específico en importe ni en el tiempo, excepto el numeral (2) dado que este saldo corresponde a las entidades vinculadas al servicio de Transferencias inmediatas.

- (1) Corresponde al saldo al 31 de diciembre de 2020 mantenidos por la Compañía en cuentas de ahorros suscritas con los siguientes bancos: Banco de Occidente S.A., Bancolombia S.A., Davivienda S.A., Itaú Corpbanca Colombia S.A., Scotiabank Colpatria S.A.
- (2) Corresponde a los saldos de garantías generadas por el proyecto de Compensación de Transferencias Inmediatas (TransfiYa)

7. INVERSIONES

Inversiones Negociables - Se clasifican como inversiones negociables todo valor o título y, en general, cualquier tipo de inversión que ha sido adquirida con el propósito principal de obtener utilidades por las fluctuaciones a corto plazo del precio. En La Compañía, forman parte de las inversiones negociables, las siguientes:

	2020	2019
Cartera colectiva abierta – Sumar	\$ 20.088.794	\$ 7.650.570
Cartera colectiva abierta Credifondo	9.504.635	3.196.650
Cartera colectiva abierta Credinvertir	3.819.136	3.534.823
Fiduciaria de Occidente - S.A.F.	<u>10.003.198</u>	<u>6.688.795</u>
Saldo al final del año	<u>\$ 43.415.763</u>	<u>\$ 21.070.838</u>

Estos recursos se encuentran invertidos en títulos valores de renta variable, emitidos y/o garantizados por entidades del sector financiero que se encuentran debidamente vigiladas por la Superintendencia Financiera de Colombia hasta por el monto que haya asignado como cupo la junta directiva de La Compañía. Las entidades financieras en las cuales La Compañía dispone sus recursos en este tipo de inversiones tienen calificación como mínimo AAA o equivalente, contar con suficiente liquidez para disponer adecuadamente a sus compromisos y tiene un comportamiento financiero y patrimonial sano.

Los movimientos son generados entre cuentas de ahorro y carteras colectivas, producto de la política de tesorería, que está relacionada con los excedente de caja que proviene de las cuentas por cobrar provenientes de los ingresos obtenidos durante el año; a pesar de la notable disminución que hubo en los rendimientos financieros durante el primer trimestre del año generado por la Pandemia Mundial, se han visto recuperados durante el segundo, tercer y cuarto trimestre del año de manera parcial dada a las fluctuaciones en las tasas de financiamiento y decisiones tomadas por el Banco de la Republica afectan las cuentas de ahorro al cierre del periodo.

El nivel en la jerarquía del valor razonable dentro del cual se clasifican estas inversiones es el nivel 1, durante el año no se presentaron movimientos entre los niveles de jerarquía de estas inversiones.

Las tasas de interés a las que se encuentran expuestas estas inversiones oscilan entre el 3.216%E.A. y 4.267%E.A. con plazos entre 30 y 365 días.

	01 a enero 2020	Adición	Retiro	Anticipo de Impuestos	Rendimiento Financiero	31 a diciembre 2020
Cartera abierta - Sumar	\$ 7.650.570	\$ 23.400.000	\$ (11.120.000)	\$ (2.568)	\$ 160.792	\$ 20.088.794
Cartera abierta credifondo	3.196.650	9.200.000	(3.000.000)	(4.998)	112.983	9.504.635
Cartera abierta credinvertir	3.534.823	-	-	-	284.313	3.819.136
Fiduciaria de occidente - S.A.F.	<u>6.688.795</u>	<u>20.000.000</u>	<u>(16.800.000)</u>	<u>(11.698)</u>	<u>126.101</u>	<u>10.003.198</u>
Total general	<u>\$ 21.070.838</u>	<u>\$ 52.600.000</u>	<u>\$ (30.920.000)</u>	<u>\$ (19.264)</u>	<u>\$ 684.189</u>	<u>\$ 43.415.763</u>

	01 a enero 2019	Adición	Retiro	Anticipo de impuesto	Rendimiento Financiero	31 a diciembre 2019
Cartera abierta - Sumar	\$ 1.617.033	\$ 17.550.000	\$ (11.620.000)	\$ (8.940)	\$ 112.477	\$ 7.650.570
Cartera abierta credifondo	776.251	19.950.000	(17.600.000)	(3.304)	73.703	3.196.650
Cartera abierta credinvertir	3.359.950	-	-	-	174.873	3.534.823
Fiduciaria de occidente - S.A.F.	<u>1.916.633</u>	<u>18.996.785</u>	<u>(14.436.785)</u>	<u>(13.067)</u>	<u>225.229</u>	<u>6.688.795</u>
Total general	<u>\$ 7.669.867</u>	<u>\$ 56.496.785</u>	<u>\$ (43.656.785)</u>	<u>\$ (25.311)</u>	<u>\$ 586.282</u>	<u>\$ 21.070.838</u>

8. CUENTAS CORRIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

	2020	2019
Cuentas comerciales por cobrar (1)	\$ 10.748.813	\$ 9.733.907
Otras cuentas por cobrar	107.371	35.226
(-) Deterioro (2)	<u>(29.592)</u>	<u>(28.308)</u>
Cientes neto	10.826.592	9.740.825
(-) porción no corriente	<u>-</u>	<u>-</u>
Porción corriente	<u>\$ 10.826.592</u>	<u>\$ 9.740.825</u>

- (1) Este saldo comprende a los derechos de La Compañía a recibir efectivo por la prestación de servicios de transferencia interbancarias (ACH), botón de pagos seguros en línea (PSE), servicio operativo de información (SOI) y servicio de Transferencias Inmediatas (TransfiYa). La edad de la cartera a la fecha sobre la que se informa es:

Hasta 90 días	\$ 10.726.844	\$ 9.448.851
Entre 91 y 180 días	17.832	248.953
Entre 181 y 365 días	4.137	16.786
Mas 365 días	<u>-</u>	<u>19.317</u>
Total	<u>\$ 10.748.813</u>	<u>\$ 9.733.907</u>

- (2) El deterioro de la cartera se registró de la siguiente manera durante el periodo comprendido del 1 de enero al 31 de diciembre de 2020:

Saldo 1 de enero	\$ (28.308)	\$ (23.485)
Incrementos	(1.284)	(4.823)
Castigos (1)	14.994	-
Reversiones	<u>(14.994)</u>	<u>-</u>
Saldo final al 31 de diciembre	<u>\$ (29.592)</u>	<u>\$ (28.308)</u>

- (1) De acuerdo con el acta No. 252 de Junta Directiva celebrada el 19 de noviembre de 2020, en el numeral 3.3, se aprobó el castigo de esta cartera, luego de generar un proceso de recaudo con los clientes, sobre el cual, el cobro no es exitoso, por falta de respuesta del cliente y/o liquidación de las compañías y superar moras mayores a 365 días de acuerdo a lo estipulado en la política de castigo de cartera.

9. PROPIEDAD Y EQUIPO

Las propiedades y equipo comprenden elementos tangibles, bienes muebles e inmuebles, que La Compañía usa para obtener beneficios económicos futuros, representados en ingresos adicionales o reducción de costos y gastos; los cuales su costo puede ser medido de forma fiable y sobre los cuales se tiene el control sobre sus riesgos y ventajas.

El movimiento de la propiedad y equipo durante el periodo fue el siguiente:

	Mejoras en propiedad ajena (1)	Equipo de computación	Muebles y enseres	Equipo de montaje	Arrendamiento financiero		Total
					Vehículos	Equipo de computo	
31 de diciembre 2020							
Costo	\$ 1.702.393	\$ 6.787.652	\$ 2.045.009	\$ -	\$ 387.625	\$ 15.133.724	\$ 26.056.403
Depreciación acumulada	<u>(571.307)</u>	<u>(4.466.902)</u>	<u>(1.559.814)</u>	<u>-</u>	<u>(183.987)</u>	<u>(9.342.081)</u>	<u>(16.124.091)</u>
Costo neto	<u>\$ 1.131.086</u>	<u>\$ 2.320.750</u>	<u>\$ 485.195</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 203.638</u>	<u>\$ 5.791.643</u>	<u>\$ 9.932.312</u>
del 1 de enero al 31 de diciembre 2020							
Saldo al comienzo del periodo	\$ 1.411.486	\$ 2.782.022	\$ 608.441	\$ 14.304	\$ 129.804	\$ 8.534.929	\$ 13.480.986
Adiciones	55.376	438.863	8.856	-	179.990	350.685	1.033.770
Retiros	-	(5.387)	(4.766)	(14.304)	(17.549)	(9.659)	(51.665)
Cargo de depreciación	<u>(335.776)</u>	<u>(894.748)</u>	<u>(127.336)</u>	<u>-</u>	<u>(88.607)</u>	<u>(3.084.312)</u>	<u>(4.530.779)</u>
Saldo al final del año	<u>\$ 1.131.086</u>	<u>\$ 2.320.750</u>	<u>\$ 485.195</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 203.638</u>	<u>\$ 5.791.643</u>	<u>\$ 9.932.312</u>

	Mejoras en propiedad ajena (1)	Equipo de computación	Muebles y enseres	Equipo de montaje	Arrendamiento financiero		Total
					Vehículos	Equipo de computo	
31 de diciembre 2019							
Costo	\$ 1.647.018	\$ 6.651.886	\$ 2.120.165	\$ 14.304	\$ 383.124	\$ 19.081.691	\$ 29.898.188
Depreciación acumulada	<u>(235.532)</u>	<u>(3.869.864)</u>	<u>(1.511.724)</u>	<u>-</u>	<u>(253.320)</u>	<u>(10.546.762)</u>	<u>(16.417.202)</u>
Costo neto	<u>\$ 1.411.486</u>	<u>\$ 2.782.022</u>	<u>\$ 608.441</u>	<u>\$ 14.304</u>	<u>\$ 129.804</u>	<u>\$ 8.534.929</u>	<u>\$ 13.480.986</u>
del 1 de enero al 31 de diciembre 2019							
Saldo al comienzo del periodo	\$ 791.809	\$ 2.698.955	\$ 448.374	\$ -	\$ 148.219	\$ 10.856.711	\$ 14.944.068
Adiciones, retiros y traslados	850.996	884.284	308.645	14.304	95.989	619.413	2.773.631
Cargo de depreciación	<u>(231.319)</u>	<u>(801.217)</u>	<u>(148.578)</u>	<u>-</u>	<u>(114.404)</u>	<u>(2.941.195)</u>	<u>(4.236.713)</u>
Saldo al final del periodo	<u>\$ 1.411.486</u>	<u>\$ 2.782.022</u>	<u>\$ 608.441</u>	<u>\$ 14.304</u>	<u>\$ 129.804</u>	<u>\$ 8.534.929</u>	<u>\$ 13.480.986</u>

- (1) Al 31 de diciembre de 2020 La Compañía posee la obligación de dismantelar y/o deshabilitar las obras civiles realizadas en la oficina donde opera administrativamente, razón por la cual como parte del costo de las mejoras que al 31 de diciembre de 2020 tiene un costo neto expresados en pesos colombianos por \$1.131.086.000 (\$1.411.486.000 al 31 de diciembre de 2019), incluye la estimación del costo neto asociado a la actividad por dismantelamiento por un saldo de \$561.367.000 al 31 de diciembre de 2020 (\$505.991.000 al 31 de diciembre de 2019).

10. ACTIVOS INTANGIBLES

Para La Compañía, sus activos intangibles se encuentran representados en licencias de software adquiridas de manera separada para uso administrativo como parte de las actividades ordinarias y/o para el desarrollo de proyectos plenamente identificados con relación a sus beneficios a futuro.

	2020	2019
Licencias de Software para administración, neto (1)	\$ 6.051.810	\$ 3.046.574
Licencias para proyectos de software, neto	<u>427.424</u>	<u>610.644</u>
Saldo al final del año	<u>\$ 6.479.234</u>	<u>\$ 3.657.218</u>

	Licencias de Software para administración (1)	Licencias para proyectos de software	Total
31 de diciembre 2020			
Costo	\$ 13.927.748	\$ 1.624.140	\$ 15.551.888
Amortización acumulada	<u>(7.875.938)</u>	<u>(1.196.716)</u>	<u>(9.072.654)</u>
Costo neto	<u>\$ 6.051.810</u>	<u>\$ 427.424</u>	<u>\$ 6.479.234</u>
del 1 de enero al 31 de diciembre 2020			
Saldo al comienzo del periodo	\$ 3.046.574	\$ 610.644	\$ 3.657.218
Adiciones	7.072.176	233.244	7.305.420
Cargo de amortización	<u>(4.066.940)</u>	<u>(416.464)</u>	<u>(4.483.404)</u>
Saldo al final del periodo	<u>\$ 6.051.810</u>	<u>\$ 427.424</u>	<u>\$ 6.479.234</u>
31 de diciembre 2019			
Costo	\$ 8.162.659	\$ 4.018.741	\$ 12.181.400
Amortización acumulada	<u>(5.116.085)</u>	<u>(3.408.097)</u>	<u>(8.524.182)</u>
Costo neto	<u>\$ 3.046.574</u>	<u>\$ 610.644</u>	<u>\$ 3.657.218</u>
del 1 de enero al 31 de diciembre 2019			
Saldo al comienzo del periodo	\$ 1.013.264	\$ 553.981	\$ 1.567.245
Adiciones, retiros y traslados	4.384.627	474.420	4.859.047
Cargo de amortización	<u>(2.351.317)</u>	<u>(417.757)</u>	<u>(2.769.074)</u>
Saldo al final del periodo	<u>\$ 3.046.574</u>	<u>\$ 610.644</u>	<u>\$ 3.657.218</u>

- (1) Corresponde a licenciamientos adquiridos para los servicios consultoría en prevención fraude; PSE; CABS Ciberseguridad; Antivirus; Monitoreo de Plataformas y la adquisición de licencias para el servicio transferencias en línea.

11. OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS

Los otros activos hacen referencia a aquellos recursos dispuestos por La Compañía que por sus características de reconocimiento no se ha perdido el derecho a obtener un beneficio económico, diferente al de recibir efectivo, que generalmente corresponde al de un bien o un servicio pagado de manera anticipada o con fines diferente al uso en las actividades ordinarias.

Al 31 de diciembre estos recursos se encuentran detallados de la siguiente manera:

	2020	2019
Mantenimiento (1)	\$ 1.738.587	\$ 2.621.188
Costos y gastos pagados por anticipado	526.835	379.241
Seguros	<u>851.723</u>	<u>605.899</u>
Saldo al final del año	<u>\$ 3.117.145</u>	<u>\$ 3.606.328</u>

- (1) Corresponde a las erogaciones realizadas por la Compañía para el mantenimiento de los equipos informáticos junto con su correspondiente software, relacionados con los proyectos actualmente vigentes al cierre de cada periodo. Los principales contratos se mantienen con Oracle Colombia S.A., Software One Colombia S.A.S., Sonda de Colombia S.A., Branch Of Microsoft Colombia Inc, Etek International Corporat Suc Colombia y Controles Empresariales Ltda. por una vigencia de un año.

12. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Instrumentos Financieros Pasivo a Costo Amortizado - La Compañía mantiene los siguientes instrumentos financieros como una obligación hasta el vencimiento pactado con cada entidad financiera y/o proveedores. La tasa de interés pactada tiene un componente fijo y uno variable, sobre la cual se reconocen intereses en el resultado del periodo.

Obligaciones por arrendamiento financiero (1)	\$ 6.410.726	\$ 8.849.939
Tarjetas de crédito	<u>2.694</u>	<u>4.288</u>
	6.413.420	8.854.227
(-) porción no corriente	<u>(3.836.484)</u>	<u>(6.158.242)</u>
Porción corriente	<u>\$ 2.576.936</u>	<u>\$ 2.695.985</u>

Los compromisos adquiridos por pagos de capital al 31 de diciembre de 2020 son los que se detallan a continuación:

Obligaciones financieras, consolidadas por tercero	Pagos Canon de Arrendamiento		
	en 1 año	entre 1 y 5 años	Total Obligación
Bancolombia S.A.	<u>\$ 2.694</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 2.694</u>
	<u>\$ 2.694</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 2.694</u>

Obligaciones financieras, consolidadas por tercero	Pagos Canon de Arrendamiento		
	en 1 año	entre 1 y 5 años	Total Obligación
Banco de Occidente S.A.	\$ 847.005	\$ 1.269.330	\$ 2.116.335
Itaú Corpbanca Colombia S.A.	16.396	-	16.396
IBM Capital de Colombia S.A.	<u>1.713.535</u>	<u>2.564.460</u>	<u>4.277.995</u>
	<u>\$ 2.576.936</u>	<u>\$ 3.833.790</u>	<u>\$ 6.410.726</u>

(1) Las condiciones básicas por cada crédito recibidos son:

Entidad	Contrato	Fecha Adquisición	Obligación Adquirida		Moneda	Valor \$Col	31 de diciembre 2020
			Fecha Terminación	Plazo (Meses)			
Bancolombia	**2033	Tarjeta de Crédito			\$Col	\$ 25.000	\$ -
	**5178				\$Col	<u>14.400</u>	<u>2.694</u>
Total Tarjeta de Crédito Bancolombia S.A.						<u>\$ 39.400</u>	<u>\$ 2.694</u>
Banco de Occidente	180-119248	27/09/2017	27/09/2022	60	\$Col	\$ 291.701	\$ 108.729
	180-116094	28/03/2017	28/02/2021	48	\$Col	191.027	43.534
	180-121561	13/04/2018	13/04/2023	60	\$Col	260.361	116.720
	180-122186	29/05/2018	29/05/2023	60	\$Col	267.443	146.642
	180-124554	01/11/2018	31/10/2023	60	\$Col	2.194.949	1.280.387
	180-126527	30/10/2018	30/10/2022	48	\$Col	95.990	50.912
	180-133792	27/11/2019	27/11/2022	36	\$Col	337.922	215.895
180-139217	28/07/2020	28/02/2023	31	\$Col	<u>179.990</u>	<u>153.516</u>	
Total Banco de Occidente S.A.						<u>\$ 3.819.383</u>	<u>\$ 2.116.335</u>
Itaú Corpbanca	128529-5	19/07/2017	19/07/2020	36	\$Col	\$ 175.490	\$ -
	127916-5	17/03/2017	17/03/2021	48	\$Col	<u>111.645</u>	<u>16.396</u>
Total Itaú Corpbanca						<u>\$ 287.135</u>	<u>\$ 16.396</u>
IBM CAPITAL de Colombia	Q026502	30/11/2015	30/10/2020	60	\$Col	\$ 1.798.000	\$ -
	Q32490	01/07/2018	01/07/2023	60	\$Col	8.548.200	4.277.995
	Q023201	01/05/2014	01/05/2019	60	\$USD	1.388.450	-
	Q023201R	01/06/2019	01/06/2020	12	\$USD	153.977	-
Q023201R	01/07/2020	01/12/2020	6	\$USD	<u>55.746</u>	<u>-</u>	
Total IBM CAPITAL de Colombia						<u>\$ 11.944.373</u>	<u>\$ 4.277.995</u>
Total Obligaciones por arrendamiento financiero						16.050.891	6.410.726
(-) Porción no corriente							<u>3.833.790</u>
Porción corriente							<u>\$ 2.576.936</u>

13. CUENTAS COMERCIALES POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Instrumentos Financieros Pasivos al Costo - La Compañía mantiene los siguientes compromisos a corto plazo y dentro de los plazos normales de crédito sin que exista financiación alguna por las condiciones pactadas con sus proveedores:

	2020	2019
Otras cuentas por pagar (1)	\$ 15.959.168	\$ 6.032.453
Cuentas comerciales por pagar (2)	<u>3.818.004</u>	<u>3.374.572</u>
Saldo al final del año	<u>\$ 19.777.172</u>	<u>\$ 9.407.025</u>

(1) De igual manera, los compromisos de pago denominados como "Otras Cuentas por Pagar" se detallan a continuación:

Otras cuentas por pagar nacionales		
Sancho Bbdo Worldwide Inc S.A.S.	\$ 2.867.215	\$ -
Multienlace SAS	1.091.901	1.318.154
Lucasian	430.530	493.619
Crea S.A.S.	341.379	330.261
Controles Empresariales Ltda.	285.338	-
Centurylink colombia S.A.	259.893	193.782
Unisys de colombia S.A.	214.208	66.504
Informática & Tecnología Stefanini	213.149	100.271
Human Resources Managment	189.770	222.708
Cloud And Security Consulting	174.156	112.083
Pragma S.A.	151.074	-
Producciones López Valencia S.A.	122.783	314.084
I2 Sistemas Y Seguridad Informatica	-	1.331.292
Software one colombia sas	-	472.017
Ikusi Redes Colombia S.A.S	-	455.730
Otros de cuantía menor (a)	<u>758.090</u>	<u>558.841</u>
	<u>\$ 7.099.486</u>	<u>\$ 5.969.346</u>

Otras cuentas por pagar del extranjero		
Oracle Colombia Ltda	\$ 1.951.765	\$ -
Neosecure Colombia Sas	447.687	-
It Servicios De Colombia Sas	207.857	-
Semantix Colombia Sas	207.418	-
Ibm Capital De Colombia Sa	11.701	14.871
Plus holding international Lim	-	46.720
Otros de cuantia menor (a)	<u>21.082</u>	<u>1.516</u>
	<u>\$ 2.847.510</u>	<u>\$ 63.107</u>

Compensación Transferencias Inmediatas (*)		
Movii Sa	\$ 2.392.066	\$ -
Nequi	1.383.336	-
Davivienda S.A.	731.574	-
Daviplata	415.056	-

	2020	2019
Av Villas	388.615	-
Bancolombia	332.655	-
Banco Caja Social	172.102	-
Coopcentral	82.467	-
Itau Corpbanca Colombia Sa	79.888	-
Banco Serfinanza S.A.	26.115	-
Otros de cuantía menor (a)	<u>8.298</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 6.012.172</u>	<u>\$ -</u>
Total Otras Cuentas por Pagar	<u>\$ 15.959.168</u>	<u>\$ 6.032.453</u>

(*) El saldo representado por Compensación de transferencias inmediatas (Transfiya), es generado por el nuevo producto que la compañía inauguró en el transcurso del año 2019. Para el año 2020 se genera cambios en la metodología, realizando la compensación por un proceso de garantía, donde los bancos pueden realizar reintegros y profondeos dadas las necesidades que se tenga por sus usuarios, con el fin de evitar inconsistencias y/o transacciones fallidas por falta de recursos.

(2) El detalle por tercero de las cuentas comerciales por pagar son las que se detallan a continuación, teniendo en cuenta las más representativas para la administración de La Compañía; las demás se agrupan como "Otros de Cuantía Menor" (a).

Servicios en general

Producciones Lopez Valencia S.A.	\$ 741.491	\$ -
Sancho Bbdo Worldwide Inc S.A.S.	504.876	294.099
Advantis Consultoría Gerencial	230.000	342.600
Unisys De Colombia S.A.	138.867	-
Deloitte Asesores Y Consultores	65.900	175.033
Ernst & Young S.A.S.	-	198.500
Minka	-	114.000
Cognosonline Solutions Colombia	-	109.950
Otros de cuantía menor (a)	<u>628.117</u>	<u>537.239</u>
	<u>\$ 2.309.251</u>	<u>\$ 1.771.421</u>

Honorarios Profesionales

Ernst & Young S.A.S.	\$ 294.917	\$ 130.900
Minka	237.418	210.500
Informatica & Tecnologia Stefanini	188.695	89.410
Advantis Consultoría Gerencial	170.479	195.340
Alejandria Consulting	166.384	-
Lucasian Labs S.A.S.	139.501	-
Unisys De Colombia S.A.	34.459	58.791
Deloitte Asesores Y Consultores	-	151.169
Vass Consultoría De Sistemas C	-	127.190
Trk soft ltda	-	94.975
Cloud And Security Consulting	-	45.826
Empresa Colombiana De Innovación	-	48.052

	2020	2019
Otros de cuantía menor (a)	<u>225.851</u>	<u>274.749</u>
	<u>\$ 1.457.704</u>	<u>\$ 1.426.902</u>
Arrendamientos administrativos		
Rentacomputo S.A.	\$ 49.826	\$ 12.174
Process Intelligent Business &	1.223	-
Ibm Capital de Colombia S.A.	<u>-</u>	<u>164.075</u>
	<u>\$ 51.049</u>	<u>\$ 176.249</u>
Total cuentas comerciales por pagar	<u>\$ 3.818.004</u>	<u>\$ 3.374.572</u>

14. BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

Pasivos por beneficios a empleados - La Compañía tiene obligaciones de corto plazo por beneficios a sus empleados que incluyen sueldos y aportes de seguridad social y parafiscales. Estas obligaciones se registran mensualmente con cargo al resultado del periodo, a medida que se recibe el servicio. Para el cierre del año 2020, la compañía cuenta con 212 colaboradores con un contrato a término indefinido y 7 colaboradores con contrato de aprendizaje.

El siguiente es el detalle de los saldos por pagar por beneficios a empleados:

Pasivos por beneficios a empleados		
Beneficios a corto plazo	<u>\$ 4.918.566</u>	<u>\$ 3.522.592</u>
	<u>\$ 4.918.566</u>	<u>\$ 3.522.592</u>

Beneficios a empleados del periodo - El cargo al estado de resultados del periodo por beneficios a empleados fue:

Beneficios a corto plazo		
Salarios al personal	\$ 15.162.163	\$ 12.207.627
Prestaciones sociales	3.259.139	2.678.253
Bonificaciones	2.634.955	2.381.676
Aportes parafiscales	908.878	755.466
Seguridad social	611.406	574.528
Capacitación	436.789	631.593
Bienestar	387.986	448.475
Auxilios	294.725	250.244
Salarios por tiempo extra	431.397	219.257
Tele-Trabajo	-	5.539
Beneficios funcionarios ACH	222.622	72.990
Saludo ocupacional	22.025	-
Beneficios por terminación		
Bonos por retiro	-	102.664
Indemnizaciones	54.330	148.019
Beneficios post-empleo (1)		
Aportes a pensión	<u>1.851.539</u>	<u>1.508.702</u>
	<u>\$ 26.277.954</u>	<u>\$ 21.985.033</u>

- (1) La Compañía se encuentra obligada a realizar aportes para la pensión de sus empleados por aportaciones definidas. Esta obligación legal o implícita se limita al importe que haya acordado aportar al fondo. De esta forma, el importe de los beneficios a recibir por el empleado estará determinado por el importe de las aportaciones pagadas por La Compañía y el empleado a un plan de beneficios post-empleo (Fondo de Pensión), junto con los rendimientos de las inversiones procedentes de las aportaciones. En consecuencia, el riesgo actuarial (de que los beneficios sean menores que los esperados) y el riesgo de inversión (de que los activos invertidos sean insuficientes para atender los beneficios esperados) son asumidos, en sustancia, por el empleado.

	2020	2019
Beneficios a empleados al personal clave de la gerencia		
Personal directivo	\$ <u>4.500.319</u>	\$ <u>4.114.202</u>

- (1) Entre los beneficios a los empleados reconocidos en el resultado del periodo, este valor corresponde al importe a beneficios del personal directivo (personal clave de gerencia) de La Compañía, que son aquellas personas que tienen autoridad y responsabilidad para planificar, dirigir y controlar las actividades de La Compañía, directa o indirectamente, incluyendo cualquier director o administrador (sea o no ejecutivo).

La Compañía al 31 de diciembre de 2020 no presenta beneficios de largo plazo.

15. PROVISIONES

Costo por desmantelamiento (1)	\$ <u>561.367</u>	\$ <u>505.991</u>
Total de provisiones	\$ <u>561.367</u>	\$ <u>505.991</u>

- (1) Corresponde a la obligación legal que La Compañía tiene para desmantelar las mejoras en propiedades ajenas que ha realizado sobre los bienes inmuebles en donde opera.

16. OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS

Impuesto al valor agregado (IVA)	\$ 2.989.514	\$ 2.291.103
Retenciones de terceros por pagar	1.109.210	411.090
Impuesto de industria y comercio (ICA)	326.711	226.748
Ingresos recibidos por anticipado (1)	34.171	49.874
Medicina Prepagada por pagar	<u>1.222</u>	<u>-</u>
	\$ <u>4.460.828</u>	\$ <u>2.978.815</u>

- (1) Estos ingresos son reconocidos por la prestación de servicios de anualidad generados a la vinculación por primera vez a los productos PSE Hosting/Pasarela.

17. CAPITAL EMITIDO

	31 de diciembre 2020		
	Valor nominal por acción (en pesos colombianos)	No. De acciones	Valor total (en pesos colombianos)
Capital autorizado	\$ 1.000	6.613.221	\$ 6.613.221.000
Capital por suscribir	1.000	18.414	18.414.000

	31 de diciembre 2020		
	Valor nominal por acción (en pesos colombianos)	No. De acciones	Valor total (en pesos colombianos)
Capital suscrito por cobrar	1.000	-	-
Capital suscrito y pagado	<u>\$ 1.000</u>	<u>6.594.807</u>	<u>\$ 6.594.807.000</u>

Durante el 2020 se decretaron dividendos por un total en pesos colombianos de \$29.447.064.000 (\$21.949.835.000 en el 2019), sobre los cuales estos fueron cancelados en 3 cuotas a los accionistas de la compañía durante el año 2020.

18. RESERVAS

Las reservas se constituyen de manera legal, ocasional o por disposición de los estatutos de La Compañía. Al 31 de diciembre de 2020, las reservas así constituidas son:

	2020	2019
Reserva legal (1)	\$ 3.413.102	\$ 3.413.102
Reserva para futuras inversiones (2)	<u>10.000.000</u>	<u>8.010.947</u>
	<u>\$ 13.413.102</u>	<u>\$ 11.424.049</u>

(1) De acuerdo con lo previsto en el artículo 452 del Código de Comercio, las sociedades están obligadas a crear una reserva legal conformada por el 10% de las utilidades de cada periodo después de impuestos, hasta alcanzar el 50% del capital suscrito, que, para el caso de La Compañía, este límite ya fue alcanzado, cuya finalidad es proteger el patrimonio social, por lo que está destinada a enjugar las pérdidas de los ejercicios siguientes a aquellos en los que se ha apropiado, de ser necesarias.

(2) Las reservas ocasionales se constituyen con el fin de tener una liquidez para el proyecto EDELA (Estado del Arte) que la compañía tiene contemplado para implementar a corto y mediano plazo.

19. INGRESOS

Las actividades ordinarias de La Compañías están representadas principalmente por cuatro (4) servicios informáticos denominados PSE, ACH, SOI y Transferencias Inmediatas (TransfiYa). Los ingresos obtenidos por la prestación de estos servicios y otros que se recibieron de manera complementaria.

Para los servicios ACH y PSE se observa un incremento significativo respecto al año 2019, dado la contingencia sanitaria del Covid-19 lo que genero un mayor uso de pagos electrónicos en un 144% respecto al año anterior.

Para el servicio de Transfiya, durante el año 2020 hubo una mayor participación por las entidades financieras y a su vez de generado un impacto positivo en el mercado.

Pagos seguros en línea (PSE)	\$ 65.224.374	\$ 50.164.920
Servicio de transferencias interbancarias (ACH)	54.098.863	31.809.041
Servicio operativo de información (SOI)	23.172.006	21.985.869
Transferencias ACH YA (TransfiYa)	<u>188.000</u>	<u>47.000</u>
	<u>\$ 142.683.243</u>	<u>\$ 104.006.830</u>

	2020	2019
Programa prevención de fraude	\$ 13.108.244	\$ 6.884.759
Ampliación de servicios	199.580	421.628
Vinculación de empresas	<u>1.088.477</u>	<u>723.000</u>
	<u>\$ 14.396.301</u>	<u>\$ 8.029.387</u>
	<u>\$ 157.079.544</u>	<u>\$ 112.036.217</u>

20. OTROS INGRESOS Y OTROS GASTOS

Subvenciones	\$ -	\$ 449.553
Otros (1)	473.472	389.148
Reversión provisiones	1.162	28.609
Utilidad en venta de propiedad y equipo	<u>950</u>	<u>11.487</u>
Total otros ingresos	<u>\$ 475.584</u>	<u>\$ 878.797</u>

Impuestos Asumidos (2)	\$ 73.453	\$ 84.781
Activos Dados de Baja	18.247	11.843
Multas y Sanciones, Litigios,	1.512	975
Penalidades	519	971
Ajuste al Mil	<u>466</u>	<u>17</u>
Total otros gastos	<u>\$ 94.197</u>	<u>\$ 98.587</u>

(1) Como parte de los otros ingresos se incluyen aquellos recursos a los que La Compañía tuvo derecho por concepto del esquema de calidad (comisiones, sanciones y servicios), que corresponden al cobro realizado a entidades financieras que participan en el proceso de compensación por el uso del ciclo quinto de transacciones tipo crédito, por las solicitudes de certificaciones y por el incumplimiento de reglas del negocio; así como por la venta de tokens y aprovechamientos.

(2) Se realiza el reconocimiento por los impuestos generados por la adquisición de las licencias, suscripciones y servicios del exterior.

21. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Beneficios a empleados (Ver nota 14)	\$ 26.277.954	\$ 21.985.033
Honorarios (1)	17.083.975	14.709.644
Mantenimiento y reparaciones (2)	11.572.715	9.398.113
Call center (3)	6.249.922	5.166.113
Publicidad (4)	5.741.202	819.285
Arrendamientos (5)	2.944.833	3.188.096
Gasto de oficina	2.509.255	2.788.823
Otros impuestos	2.375.210	1.735.402
Seguros	1.449.678	1.023.926
Riesgos (Ver nota 3)	1.056.897	17.317
Suscripción / afiliaciones	917.432	622.069
Adecuación instalaciones	164.457	311.654

	2020	2019
Comisiones	155.429	124.635
Relaciones publicas	130.281	75.997
Deterioro cuentas por cobrar	16.278	28.308
Responsabilidad social	15.295	11.700
Otros gastos	12.493	15.455
BPO Campañas/Retroactivos	-	34.734
Pruebas en proyectos	-	2.334
	<hr/>	<hr/>
Subtotal gastos de administración	78.673.306	62.058.638
Depreciación	4.530.779	4.236.713
Amortización	4.338.689	2.125.108
	<hr/>	<hr/>
	8.869.468	6.361.821
	<hr/>	<hr/>
Total gastos de administración	\$ 87.542.774	\$ 68.420.459

- (1) Los honorarios corresponden a la contratación de servicios profesionales requeridos por la administración de La Compañía para el cumplimiento de la regulación vigente y para la operación con una óptima calidad:

Honorarios		
Asesoría Técnica	\$ 7.162.304	\$ 6.155.572
Consultorías	4.718.060	3.872.227
Otros Honorarios	4.397.475	4.066.641
Junta Directiva	368.758	253.153
Servicios Contables	258.288	228.902
Revisoría Fiscal	112.320	115.901
Servicios Tributarios	66.770	17.248
	<hr/>	<hr/>
	\$ 17.083.975	\$ 14.709.644

- (2) El mantenimiento y reparaciones se realizó durante cada uno de los periodos sobre aquellas herramientas y equipos utilizados para la administración y operación principal de La Compañía, así:

Mantenimiento y reparaciones		
Software	\$ 10.828.289	\$ 8.573.139
Hardware	695.804	614.968
Equipo de Oficina	48.122	206.006
Equipo de Computo	500	4.000
	<hr/>	<hr/>
	\$ 11.572.715	\$ 9.398.113

- (3) Estos gastos corresponden al costo de los servicios prestados a los usuarios a través de la recepción telefónica de solicitudes, quejas y/o reclamos, para la atención corresponde a los casos informados.

- (4) La publicidad se realizó sobre los principales productos que presta servicio la compañía, así:

Publicidad		
Publicidad*	\$ 5.689.948	\$ 764.964
Publicidad/Ferias y Eventos	51.254	48.749

	2020	2019
Publicidad/Campañas	-	5.572
	<u>\$ 5.741.202</u>	<u>\$ 819.285</u>

* Es generado por la suscripción de un contrato con un proveedor de pautas publicitarias, con el fin de dar a conocer el nuevo producto de la compañía Transfiya (Transferencias inmediatas), por medio de redes sociales, Televisión, radio y demás medios de comunicación a nivel nacional.

- (5) Los gastos por arrendamientos operativos corresponden al costo por el uso de bienes muebles e inmuebles, por periodos sustancialmente cortos y/o cuando los riesgos se encuentran en cabeza de los propietarios. Durante los periodos informados, estos gastos correspondieron al uso de:

Arrendamientos		
Oficinas	\$ 1.817.986	\$ 1.805.096
Equipo de Computación	1.120.980	1.033.007
Salón de Eventos	5.867	21.086
Infraestructura en la Nube	-	328.907
	<u>\$ 2.944.833</u>	<u>\$ 3.188.096</u>

22. INGRESOS Y COSTOS FINANCIEROS

El resultado financiero con relación a la gestión de activos de La Compañía por parte de terceros fue:

Ingresos financieros		
Rendimientos financieros (1)		
Sobre cuentas de ahorro	\$ 719.402	\$ 920.750
Sobre carteras colectivas (inversiones)	684.189	586.282
Diferencia en cambio	<u>37.493</u>	<u>140.576</u>
Total ingresos financieros	1.441.084	1.647.608
(-) Gastos financieros		
Intereses (2)	230.575	95.455
Diferencia en cambio (3)	164.336	43.290
Intereses de mora	<u>509</u>	<u>238</u>
Total gastos financieros	<u>395.420</u>	<u>138.983</u>
Ingreso (gasto) financiero, neto	<u>\$ 1.045.664</u>	<u>\$ 1.508.625</u>

- (1) Los rendimientos financieros, están asociados a las inversiones de cartera colectiva y cuentas de ahorros establecidos por la política de tesorería, a pesar de la notable disminución que hubo en los rendimientos financieros durante el primer trimestre del año generado por la Pandemia Mundial, se han visto recuperados durante el segundo, tercer y cuarto trimestre del año de manera parcial dada a las fluctuaciones en las tasas de financiamiento y decisiones tomadas por el Banco de la Republica afectan las cuentas de ahorro al cierre del periodo.

- (2) Los intereses son generados por las obligaciones financieras que cuenta la compañía por concepto de Leasing, ver nota 12

- (3) La diferencia en cambio, es generada por las fluctuaciones de tasa de cambio que se presentaron en el transcurso del año, asociados a las cuentas por pagar correspondientes a los contratos pactados por la compañía.

23. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

Impuesto sobre la renta reconocido en resultados – Las disposiciones fiscales aplicables a la Entidad establecen que el impuesto de renta de la misma, debe ser liquidado a una tarifa general del 32% para el año 2020. Así mismo, también se crea una sobretasa al impuesto sobre la renta y complementarios, la cual es aplicable cuando la base gravable sea superior a \$800 millones de pesos, aplicando una tarifa del 4% para el año 2020

A partir de la entrada en vigencia de la Ley 1819 de 2016, para efectos de la determinación del impuesto sobre la renta, el valor de los activos, pasivos, patrimonio, ingresos, costos y gastos deberá ser determinado de acuerdo con los sistemas de reconocimientos y medición, de conformidad con los marcos técnicos normativos contables vigentes en Colombia - NCIF, cuando la ley tributaria remita expresamente a ellas y en los casos en que esta no regule la materia, sin perjuicio de las excepciones dispuestas en la norma, de acuerdo con lo dispuesto en el artículo 4 de la ley 1314 de 2009.

Para los años 2020 y 2019, la Compañía calculó la provisión para el impuesto sobre la renta tomando como base la renta ordinaria, siendo ésta superior a la renta presuntiva.

	2020	2019
Impuesto corriente de periodos anteriores	\$ (237.324)	\$ 20.795
Impuesto corriente de periodo actual		
Impuesto a la renta	23.575.751	14.863.718
Sobretasa al impuesto de renta	3.110.333	-
Impuesto diferido	<u>(1.106.681)</u>	<u>(416.037)</u>
Total impuesto a las ganancias con cargo a resultados	<u>\$ 25.342.079</u>	<u>\$ 14.468.476</u>
Tasa efectiva del impuesto a las ganancias	<u>36%</u>	<u>31%</u>

- (1) *Impuesto Corriente* - La provisión para el impuesto de renta corriente durante el periodo se determinó con base a la renta ordinaria así:

Impuesto a la Renta

Utilidad antes de provisión para impuesto corriente a las ganancias	\$ 70.963.821	\$ 45.904.593
Tasa de impuesto vigente	32%	33%
Impuesto calculado con la tarifa aplicable a la compañía	22.708.423	15.148.516
Efectos impositivos de:		
(-) Ingresos no gravables	395	(11.539)
(-) Deducciones fiscales	8.938.693	1.425.698
(+) Gastos no deducibles	(6.764.846)	(555.371)
(-) Descuentos tributarios	<u>(1.306.914)</u>	<u>(1.143.586)</u>
Provisión para impuesto a las ganancias (Impuesto de renta) corriente del periodo actual	<u>\$ 23.575.751</u>	<u>\$ 14.863.718</u>

Sobretasa al Impuesto de Renta

	2020	2019
Sobretasa al Impuesto de Renta		
Utilidad antes de provisión para impuesto corriente a las ganancias	\$ 70.963.821	\$ 45.904.593
Utilidad exenta	-	-
Utilidad gravada con la sobretasa al impuesto de renta	70.963.821	45.904.593
Tasa de impuesto vigente	4%	0%
Impuesto calculado con la tarifa aplicable a la compañía	2.838.553	-
Efectos impositivos de:		
(-) Ingresos no gravables	<u>271.780</u>	<u>-</u>
Provisión para impuesto a las ganancias (Impuesto de renta) corriente del periodo actual	<u>\$ 3.110.333</u>	<u>\$ -</u>
<i>Activos y pasivos por impuestos corrientes</i>		
Activos		
Anticipo de impuestos	\$ 5.780.051	\$ 2.221.441
Autoretenciones	1.151.746	920.417
Retenciones a favor	<u>5.957.812</u>	<u>4.528.989</u>
	12.889.609	7.670.847
Pasivos		
Impuesto y sobretasa de renta	(13.048.708)	(14.863.718)
Autoretenciones	<u>(124.848)</u>	<u>(86.844)</u>
	<u>(13.173.556)</u>	<u>(14.950.562)</u>
Impuestos corrientes activos (pasivos), neto	<u>\$ (283.947)</u>	<u>\$ (7.279.715)</u>
(2) <i>Impuesto Diferido</i> - El impuesto diferido reconocido y medido con las tasas aplicables a partir del año 2021, fue:		
Impuesto diferidos activos	\$ 2.015.469	\$ 908.787
Impuesto diferidos pasivos	<u>-</u>	<u>-</u>
Impuestos diferidos activos (pasivos), neto	2.015.469	908.787
Movimiento del periodo corriente		
Saldo 1 de enero	908.787	492.750
Cargo (crédito) al estado de resultados	<u>1.106.682</u>	<u>416.037</u>
	<u>\$ 2.015.469</u>	<u>\$ 908.787</u>

Las partidas que originaron el reconocimiento y uso del impuesto diferido se encuentran a continuación:

A Diciembre 2019

	Efectivo en moneda extranjera	Propiedad y equipo	Intangibles	Otros Activos	Obligaciones financieras	Otras cuentas por pagar	Pasivos beneficios a empleados	Total
Impuesto diferido activos								
Saldo 01 de enero	\$ 8	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 6.746	\$ 565	\$ 485.431	\$ 492.750
Cargo (credito) al estado de resultados	(42)	(290.729)	527.770	261.096	(323.071)	(2.812)	243.825	416.037
Cargo (credito) a otras partidas del patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo 31 de diciembre 2019	<u>\$ (34)</u>	<u>\$ (290.729)</u>	<u>\$ 527.770</u>	<u>\$ 261.096</u>	<u>\$ (316.325)</u>	<u>\$ (2.247)</u>	<u>\$ 729.256</u>	<u>\$ 908.787</u>

A Diciembre 2020

	Efectivo en moneda extranjera	Propiedad y equipo	Intangibles	Otros Activos	Obligaciones financieras	Otras cuentas por pagar	Pasivos beneficios a empleados	Total
Impuesto diferido activos								
Saldo 01 de enero	\$ (34)	\$ (290.729)	\$ 527.770	\$ 261.096	\$ (316.325)	\$ (2.247)	\$ 729.256	\$ 908.787
Cargo (credito) al estado de resultados	(15)	386.929	541.333	(261.096)	316.325	2.280	120.926	1.106.682
Cargo (credito) a otras partidas del patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo 31 de diciembre	<u>\$ (49)</u>	<u>\$ 96.200</u>	<u>\$ 1.069.103</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 33</u>	<u>\$ 850.182</u>	<u>\$ 2.015.469</u>

Ley de crecimiento económico– El Gobierno Nacional expidió la Ley 2010 de 2019 denominada “Ley de crecimiento económico”, que incorpora, entre otras, las siguientes disposiciones desde el 1 de enero de 2020:

- Impuesto sobre la Renta y Complementarios – La tarifa sobre la renta gravable a las entidades en Colombia, obligadas a presentar declaración de renta será del 31% para el año gravable 2021 y 30% a partir del año gravable 2022.
- Para el año 2021 se reduce la renta presuntiva al 0% del patrimonio líquido. Asimismo, no se encuentran sujetos a la renta presuntiva los contribuyentes del régimen SIMPLE.
- Las entidades financieras deberán liquidar 3 puntos adicionales al impuesto de renta y complementarios, cuando la renta gravable sea igual o superior a \$4.272 millones para el año 2021. Esta sobretasa está sometida a un anticipo del 100% que deberá pagarse en dos cuotas iguales.
- Adicionalmente, se incluye la deducción del 100% de los impuestos, tasas y contribuciones efectivamente pagadas durante el año que tengan relación de causalidad con la actividad económica de la entidad. En el impuesto de industria y comercio, avisos y tableros (ICA) el contribuyente podrá tomar como descuento tributario del impuesto a la renta el 50% para los años gravables 2021, y del 100% a partir del año gravable 2022. El gravamen a los movimientos financieros será deducible el 50%.
- Retención en la fuente para dividendos o participaciones recibidas por sociedades nacionales – A partir del 2019 estarán sometidos a retención en la fuente los dividendos y participaciones pagados o abonados a sociedades nacionales, provenientes de la distribución de utilidades susceptibles de distribuirse como no gravadas en cabeza del accionista a una tarifa especial del siete y medio por ciento (7,5%), la cual, será trasladable e imputada a la persona natural residente o al inversionista residente en el exterior.
- Los dividendos susceptibles de distribuirse como gravados en cabeza del accionista, según la mencionada norma estarán sometidos a la tarifa del 32% para el año gravable 2020, 31% para el año gravable 2021, y 30% a partir del año gravable 2022; en cuyo caso la retención del impuesto a la renta sobre dividendos del 7,5% se aplicará una vez disminuido este impuesto.

24. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

La Compañía realizó las siguientes transacciones con partes relacionadas al término de los años 2020 y 2019 y durante los mismos periodos, así:

31 de Diciembre 2020

Entidad	Categoría	Activos		Pasivos			
		Cuentas Comerciales por Cobrar	Otras Cuentas Comerciales por Cobrar	Anticipo Recibidos	Cuentas Comerciales por Pagar	Obligaciones financieras	Otras Cuentas por Pagar
Av Villas S.A.	Accionistas	\$ 717.050	\$ 2.022	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Banco Colpatría		-	-	-	180	-	-
Banco Coomeva S.A.		949.543	1.756	-	-	-	-
Banco De Bogotá		1.625.379	620	-	-	-	212
Banco De Occidente S.A.		738.166	1.862	3.695	-	2.116.335	-
Banco Gnb Sudameris S.A.		251.696	849	-	-	-	-
Banco Popular S.A.		315.035	2.660	3.449	-	-	-
Banco Procredit Colombia S.A.		22.468	1.782	-	-	-	-
Bancolombia		1.363	-	-	-	2.694	-
Bbva Colombia S.A.		1.505.431	1.809	-	-	-	-
Bcsc S.A.		689.017	1.692	-	-	-	-
Citibank		182.606	15	-	-	-	-
Davivienda S.A.		2.415.716	3.244	-	-	-	415
Fiduciaria Skandia		2.670	-	-	-	-	-
Itaú Corpbanca Colombia Sa	<u>306.291</u>	<u>1.915</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>16.396</u>	<u>-</u>	
Total		<u>\$ 9.722.431</u>	<u>\$ 20.226</u>	<u>\$ 7.144</u>	<u>\$ 180</u>	<u>\$ 2.135.425</u>	<u>\$ 627</u>



31 de Diciembre 2020
Ingresos

Gastos

Entidad	Categoría	Ingresos			Gastos		
		Ingresos Financieros	Ingresos Ordinarios	Otros Ingresos	Deterioro Cuentas por Cobrar	Gastos Administrativos	Gastos Financieros
Av Villas S.A.		\$ -	\$ 6.014.527	\$ 23.071	\$ -	\$ -	\$ -
Banco Colpatría		-	8.687.981	27.434	-	14.048	-
Banco Coomeva S.A.		-	8.142.931	21.153	-	-	-
Banco De Bogotá		-	14.726.458	22.384	-	-	-
Banco De Occidente S.A.		217.977	6.471.479	24.603	-	32.084	224.183
Banco Gnb Sudameris S.A.		-	961.286	10.861	-	-	-
Banco Popular S.A.		-	2.691.676	28.632	33	-	-
Banco Procredit Colombia S.A.		-	168.469	23.182	-	-	-
Bancolombia		91.944	61.069.431	45.768	-	-32	-
Bbva Colombia S.A.		-	9.536.158	21.799	2	21.950	-
Bcsc S.A.		-	5.498.313	27.210	-	-	-
Citibank		97.205	1.596.257	10.888	-	54	-
Davienda S.A.		80.402	19.561.800	37.771	124	-	-
Fiduciaria Skandia		-	122.361	1.000	-	-	-
Itaú Corpbanca Colombia Sa	Accionistas	-	2.621.805	25.314	-	1.781	6.554
Total		\$ 487.528	\$ 147.870.932	\$ 351.070	\$ 159	\$ 69.885	\$ 230.737



Entidad	31 de Diciembre 2019						
	Activos		Pasivos				
	Categoría	Cuentas Comerciales por Cobrar	Otras Cuentas Comerciales por Cobrar	Anticipo Recibidos	Cuentas Comerciales por Pagar	Obligaciones financieras	Otras Cuentas por Pagar
Av Villas S.A.	Accionistas	\$ 481.134	\$ 1.745	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Banco Colpatría		657.715	1.982	-	-	-	-
Banco Coomeva S.A.		1.016.223	1.656	-	-	-	-
Banco De Bogotá		2.271.498	3.720	5.638	-	-	-
Banco De Occidente S.A.		726.661	446	4.843	2.269	2.666.935	132
Banco Gnb Sudameris S.A.		79.560	278	-	-	-	-
Banco Popular S.A.		220.833	1.511	1.931	-	-	-
Banco Procredit Colombia S.A.		19.421	1.686	-	-	-	-
Bancolombia		479.523	3.466	-	-	4.288	-
Bbva Colombia S.A.		764.177	1.656	-	3.312	-	-
Bcsc S.A.		416.572	2.041	-	-	-	-
Citibank		146.451	-32	-	-	-	-
Davivienda S.A.		1.320.260	2.394	-	-	-	-
Fiduciaria Skandia		14.136	-	-	-	-	-
Itaú Corpbanca Colombia Sa		<u>246.164</u>	<u>2.070</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>94.315</u>	<u>-</u>
Total		<u>\$ 8.860.328</u>	<u>\$ 24.619</u>	<u>\$ 12.412</u>	<u>\$ 5.581</u>	<u>\$ 2.765.538</u>	<u>\$ 132</u>



Del 01 de Enero al 31 de Diciembre 2019							
Entidad	Categoría	Ingresos			Gastos		
		Ingresos Financieros	Ingresos Ordinarios	Otros Ingresos	Deterioro Cuentas por Cobrar	Gastos Administrativos	Gastos Financieros
Av Villas S.A.	Accionistas	\$ -	\$ 4.383.657	\$ 18.524	\$ -	\$ -	\$ -
Banco Colpatría		-	6.328.043	22.228	-	5.937	-
Banco Coomeva S.A.		-	9.383.749	20.155	-	-	-
Banco De Bogotá		-	10.566.528	20.851	1.747	-	-
Banco De Occidente S.A.		168.733	6.021.237	16.907	-	24.926	76.586
Banco Gnb Sudameris S.A.		-	708.685	13.031	-	-	-
Banco Popular S.A.		-	2.075.802	20.268	6.048	-	-
Banco Procredit Colombia S.A.		-	201.569	20.137	-	-	-
Bancolombia		96.577	40.848.495	40.521	2.113	525	363
Bbva Colombia S.A.		-	6.515.402	20.795	-	12.609	-
Bcsc S.A.		-	3.517.578	23.081	-	-	-
Citibank		226.856	1.874.449	18.306	-	-	-
Davivienda S.A.		92.794	11.117.837	28.225	314	-	-
Fiduciaria Skandia		-	154.369	183	12.050	-	-
Itaú Corpbanca Colombia Sa	-	<u>1.946.158</u>	<u>25.424</u>	-	-	<u>18.603</u>	
Total		<u>\$ 584.960</u>	<u>\$ 105.643.558</u>	<u>\$ 308.636</u>	<u>\$ 22.272</u>	<u>\$ 43.997</u>	<u>\$ 95.552</u>



25. OTROS ASUNTOS DE INTERÉS

Dada la pandemia del Covid-19 y los nuevos rebrotes, se desconoce el tiempo que duren las medidas restrictivas excepcionales de circulación, y los efectos que las mismas pudieran tener sobre la situación financiera, el resultado de las operaciones y flujos de efectivo de La Compañía. Así mismo, tampoco se pueden estimar razonablemente los efectos que estos hechos pudieran tener sobre la situación financiero, el resultado de las operaciones y flujos de efectivo de la entidad a futuro.

26. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERIODO QUE SE INFORMA

No han ocurrido hechos económicos materiales que cambien o modifiquen la situación financiera y las perspectivas de la Entidad o que pongan en duda su continuidad, después de la fecha sobre la que se informa y la autorización de publicación de los estados financieros.

27. HIPOTESIS DE NEGOCIO EN MARCHA

Los estados financieros han sido preparados bajo la hipótesis de negocio en marcha, lo que supone, entre otros, que La Compañía podrá cumplir en los plazos acordados con el pago de sus obligaciones.

La pandemia Covid-19 no generó un impacto negativo en los ingresos de la Compañía para el año 2020.

La Compañía no ha tenido afectaciones relevantes a su negocio en marcha, ni prevé fluctuaciones o impactos en su operación normal; los objetivos de La Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de La Compañía de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus accionistas, beneficios a otros grupos de interés acorde con sus necesidades y mantener una estructura de capital óptima.

Dado a lo anterior, la posición de la Compañía, esta no cuenta con la intención de liquidar o cesar sus actividades, de igual forma como es mencionado en la nota 4, los procesos judiciales no representan afectación para la continuidad del negocio.

28. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros han sido autorizados para su divulgación por el Representante Legal y/o Junta directiva el 18 de febrero de 2021. Teniendo en cuenta que los mismos se encuentran certificados y dictaminados éstos a su vez han sido autorizados para su publicación por parte del Representante Legal y/o Junta Directiva. Se aclara que estos estados financieros van a ser puestos a consideración del máximo órgano social, quien puede aprobar o improbar estos estados financieros, en caso que los impruebe deberá corresponder a un error material de los mismos.

ACH COLOMBIA S.A.
Certificación a los Estados Financieros

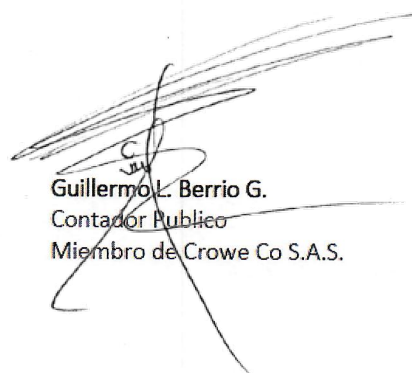
Declaramos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en los estados financieros de "La Compañía" finalizados al 31 de diciembre de 2020 y 2019, los cuales se han tomado fielmente de libros de "La Compañía". Por lo tanto:

- Los activos y pasivos de "La Compañía" y de sus subordinadas existen en la fecha de corte y las transacciones registradas se han realizado durante el periodo.
- Los activos representan probables beneficios económicos futuros (derechos) y los pasivos representan probables sacrificios económicos futuros (obligaciones), obtenidos o a cargo de "La Compañía" y de sus subordinadas en la fecha de corte.
- Todos los elementos han sido reconocidos como importes apropiados.
- Los hechos económicos han sido correctamente clasificados, descritos y revelados,

Los Estados Financieros han sido autorizados para su divulgación por el Representante Legal y/o Junta directiva el 18 de febrero de 2021. Estos estados financieros van a ser puestos a consideración del máximo órgano social el próximo marzo 30 de 2021, quien puede aprobar o improbar estos Estados Financieros.



Gustavo Vega Villamil
Representante legal



Guillermo L. Berrio G.
Contador Público
Miembro de Crowe Co S.A.S.