

VISA COLOMBIA SUPPORT SERVICES S.A.

Estados de Situación Financiera
(Expresados en miles de pesos)

	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Activos		
Efectivo (nota 5)	\$ 3.358.743	6.024.252
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar (nota 6)	788.531	192.860
Pagos anticipados (nota 7)	39.706	42.144
Total Activos	\$ 4.186.980	6.259.256
Pasivos		
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar (notas 8)	\$ 107.564	43.834
Beneficios a empleados (nota 9)	41.008	23.755
Provisiones (nota 10)	85.507	77.308
Pasivo por impuesto corriente (nota 11)	22.908	974
Retención en la fuente (nota 12)	186.830	25.947
Total Pasivos	\$ 443.817	171.818
Patrimonio		
Capital (nota 13)	2.142.710	2.142.710
Prima en colocación de acciones (nota 14)	10.284.390	10.284.390
Pérdidas acumuladas	(6.339.662)	(3.406.963)
Pérdida del ejercicio	(2.344.275)	(2.932.699)
Total Patrimonio	\$ 3.743.163	6.087.438
Total Pasivo y Patrimonio	\$ 4.186.980	6.259.256

Véanse las notas que forman parte integral de los estados financieros.





CLAUDIA MARGARITA LATORRE GONZÁLEZ SILVIA LILIANA BAUTISTA MARTÍNEZ CRISTHIAN ANDRÉS GONZÁLEZ HAMÓN
 Representante Legal Contador Público Revisor Fiscal
 TP 199716-T TP 184253-T
 Designado por Ernst & Young S.A.S. Miembro de KPMG S.A.S.
 (Véase mi informe del 26 de febrero de 2020)

VISA COLOMBIA SUPPORT SERVICES S.A.

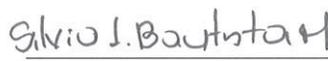
Estados de Resultados Integrales
(Expresados en miles de pesos)

Años terminados el 31 de diciembre de:

	2019	2018
Ingresos de actividades ordinarias (nota 16)	\$ 815.605	-
Utilidad bruta	815.605	-
Otros ingresos	\$ 423	-
Gastos de administración (nota 17)	(3.099.843)	(2.900.945)
Otros gastos (nota 18)	(29.945)	(29.965)
Resultado de actividades de la operación	(2.313.760)	(2.930.910)
Impuestos a las ganancias (nota 14)	(30.515)	(1.789)
Pérdida procedente de actividades que continúan	(2.344.275)	(2.932.699)
Otro resultado integral	-	-
Pérdida del ejercicio y resultado integral total	(2.344.275)	(2.932.699)

Véanse las notas que forman parte integral de los estados financieros.


CLAUDIA MARGARITA LATORRE
GONZALEZ
Representante Legal


SILVIA LILIANA BAUTISTA MARTINEZ
Contador Público
TP 199716-T
Designado por Ernst & Young S.A.S.


CRISTHIAN ANDRÉS GONZÁLEZ HAMÓN
Revisor Fiscal
TP 184253-T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 26 de febrero de 2020)

VISA COLOMBIA SUPPORT SERVICES S.A.

Estados de Cambios en el Patrimonio
(Expresados en miles de pesos)

	Capital	Aportaciones de capital anticipado	Prima en colocación de acciones	Resultados Acumulados	Resultados del Ejercicio	Total patrimonio
Saldos al 1 de enero de 2018	\$ 1.250.000	8.927.100	2.250.000	(952.398)	(2.454.565)	9.020.137
Emisión y suscripción de acciones	892.710	(8.927.100)	8.034.390	-	-	-
Traslado a resultados acumulados	-	-	-	(2.454.565)	2.454.565	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	(2.932.699)	(2.932.699)
Saldos al 31 de diciembre de 2018	2.142.710	-	10.284.390	(3.406.963)	(2.932.699)	6.087.438
Anticipos para futuras capitalizaciones	-	-	-	(2.932.699)	2.932.699	-
Traslado a resultados acumulados	-	-	-	-	(2.344.275)	(2.344.275)
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	(2.344.275)	(2.344.275)
Saldos al 31 de diciembre de 2019	\$ 2.142.710	-	10.284.390	(6.339.662)	(2.344.275)	3.743.163

Véanse las notas que forman parte integral de los estados financieros.


CLAUDIA MARGARITA LATORRE GONZALEZ
Representante Legal


SILVIA LILIANA BAUTISTA MARTINEZ
Contador Público
TP 199716-T
Designado por Ernst & Young S.A.S.


CRISTHIAN ANDRÉS GONZÁLEZ HAMÓN
Revisor Fiscal
TP 184253-T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 26 de febrero de 2020)

VISA COLOMBIA SUPPORT SERVICES S.A.

Estados de Flujos de Efectivo
(Expresado en miles de pesos)

Años terminados el 31 de diciembre de:	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Flujos de efectivo en actividades de operación		
Resultado del ejercicio	\$ (2.344.275)	(2.932.699)
Ajustes para conciliar el resultado con el efectivo neto usado en las actividades de operación:		
Gasto por impuesto a las ganancias (Nota 15)	30.515	1.789
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	(595.671)	(107.614)
Anticipo por impuesto sobre la renta	-	788
Pagos anticipados	2.438	(19.438)
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	63.730	(254.730)
Beneficios a los empleados	17.253	(46.868)
Provisiones	8.199	15.463
Pasivo por impuesto corriente, neto	(6.528)	(788)
Retención en la fuente	160.883	50
Impuesto a las ganancias pagado	(2.053)	(27)
Efectivo neto usado en las actividades de operación	<u>(2.665.509)</u>	<u>(3.344.074)</u>
Flujos de efectivo por las actividades de Financiación:		
Aportaciones de capital anticipado	-	(8.927.100)
Emisión de acciones	-	8.927.100
Flujo de efectivo provisto por las actividades de financiación:	<u>-</u>	<u>-</u>
Disminución del efectivo	(2.665.509)	(3.344.074)
Efectivo al inicio del periodo	6.024.252	9.368.326
Efectivo al final del periodo	\$ <u>3.358.743</u>	<u>6.024.252</u>

Véanse las notas que forman parte integral de los estados financieros.


CLAUDIA MARGARITA LATORRE GONZÁLEZ
Representante Legal


SILVIA LILIANA BAUTISTA MARTINEZ
Contador Público
TP 199716-T
Designado por Ernst & Young S.A.S.


CRISTHIAN ANDRÉS GONZÁLEZ HAMÓN
Revisor Fiscal
TP 184253-T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 26 de febrero de 2020)

VISA COLOMBIA SUPPORT SERVICES S.A
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresadas en miles de pesos colombianos)

(1) Entidad que reporta

Visa Colombia Support Services S.A., en adelante la Compañía, está domiciliada en Colombia ubicada en la carrera 11 N° 77A - 65; se constituyó el 6 de agosto de 2015, según Escritura Pública No. 1587 de la Notaría 41 de Bogotá, con vigencia legal hasta el 30 de septiembre de 2113. Su accionista Visa AP (Australia) PTY Ltd., configura una situación de control sobre Visa Colombia Support Services S.A.

Su objeto social es la celebración de todos los actos, contratos y operaciones permitidos a las sociedades administradoras del sistema de pago de bajo valor. Podrá entre otras realizar actividades de adquisición y uso por cualquier título de toda clase de marcas, incluyendo el uso de las marcas de propiedad de Visa Internacional Services Association y sus afiliadas, coordinar actividades relacionadas con la difusión al público del sistema de pagos de Visa, incluyendo la coordinación de acciones promocionales a través de cualquier medio de comunicación, organización y realización de eventos, etc.

Mediante Resolución 1414 del 15 de noviembre de 2016, la Superintendencia Financiera de Colombia otorgó el certificado de autorización de funcionamiento a la Compañía.

A 31 de diciembre de 2019 y 2018, su planta de personal ascendía a 5 empleados.

(2) Situación operativa de la entidad

La Compañía inició en diciembre de 2019 su actividad operacional de procesamiento doméstico de transacciones, integrando inicialmente cuatro participantes (emisores y adquirentes) conectados de manera directa y mediante la ejecución de acuerdos de interoperabilidad con otros sistemas de pago locales. El inicio de operaciones permitirá a la compañía integrar nuevos actores a partir de 2020, lo cual se traducirá en un aumento del número de transacciones procesadas y por ende de los ingresos percibidos por este concepto.

La labor de la administración seguirá enfocada en incluir nuevos actores en su modelo de negocio, e incluir servicios de valor agregado propios de la red VISA, que permitan el aumento de la rentabilidad de la compañía, y la ampliación del ecosistema de pagos digitales en el país.

Adicionalmente, el contrato Master Services Agreement suscrito con Visa International Service Association, se activó en noviembre de 2019; el cual define un pago a favor de Visa Colombia Support Services S.A. de un mark-up del 10% sobre todos los gastos de la compañía a excepción del impuesto a las ganancias y otros gastos no operacionales, como gastos por intereses e impuestos asumidos

Por lo anterior, a 31 de diciembre de 2019 presenta pérdidas acumuladas por \$8.683.937. Durante el año 2017, la Compañía fue capitalizada generando una variación en el capital suscrito y pagado de \$1.000.000 a \$1.250.000 con una prima en colocación de acciones de \$2.250.000. Mediante resolución No. 0274 del 2 de marzo de 2018, la Superintendencia Financiera de Colombia autorizó el reglamento de emisión y suscripción de 892.710.000 (valor nominal de \$1 cada una, con una prima en colocación de \$9 por acción) acciones ordinarias generando así una variación en el capital

(Continúa)

VISA COLOMBIA SUPPORT SERVICES S.A
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresadas en miles de pesos colombianos)

suscrito y pagado de \$1.250.000 a \$2.142.710 con una prima en colocación de acciones de \$10.284.390.

Mediante Escritura Pública 2210 del 27 de noviembre de 2017, de la Notaría 41 del Circuito de Bogotá D.C., se solemnizó la reforma a los Estatutos de la sociedad administradora de sistemas de pago de bajo valor, aprobada en la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas del 15 de noviembre de 2017, por medio de la cual se aumentó el capital autorizado de la entidad a \$4.000.000.

(3) Bases de preparación de los estados financieros

(a) Marco Técnico Normativo

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia (NCIF), establecidas en la Ley 1314 de 2009, para preparadores de la información financiera pertenecientes al Grupo 2, reglamentadas por el Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015 modificado por los Decretos 2496 de 2015, 2131 de 2016, 2170 de 2017, 2483 de 2018 y 2270 de 2019. Las NCIF aplicables en 2019 se basan en la Norma Internacional de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES) en Colombia – (NIIF para las PYMES), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board – IASB); la norma de base corresponde a versión emitida al 31 de diciembre de 2017 y traducida al español por el IASB al segundo semestre de 2017.

Para efectos legales en Colombia, los estados financieros principales son los estados financieros individuales.

(b) Bases de medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.

(c) Moneda funcional

Visa Colombia Support Services S.A determinó el peso colombiano como su moneda funcional considerando el ambiente económico en que la Compañía desarrolla sus operaciones y la moneda en que se generan los principales flujos de efectivo.

La moneda funcional, no se cambiará a menos que se presenten circunstancias en las transacciones, eventos o condiciones del negocio que ameriten alguna modificación.

(d) Uso de estimaciones y juicios

En la aplicación de las políticas contables descritas en la Nota 4, la administración debe hacer juicios para desarrollar y aplicar presunciones sobre los importes en libros, que se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.

(Continúa)

VISA COLOMBIA SUPPORT SERVICES S.A
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresadas en miles de pesos colombianos)

Los estimados y presunciones se revisan regularmente. Las revisiones a los estimados contables se reconocen en el periodo de la revisión si afecta un solo periodo, o periodos futuros si la revisión afecta tanto al periodo actual como a periodos futuros.

En el periodo reportado se realizaron estimaciones por concepto de bonificaciones, las cuales se estima serán pagadas en el mes de noviembre del año 2020.

(4) Políticas contables significativas

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

a) Moneda extranjera

(i) Transacciones en moneda extranjera

Las transacciones en moneda extranjera son convertidas a la moneda funcional respectiva de la Compañía en las fechas de las transacciones. Los activos y pasivos monetarios denominados en monedas extranjeras a la fecha de reporte son convertidos a la moneda funcional a la tasa de cambio de esa fecha.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Tasa Representativa de Mercado fue de \$3.277,14 (en pesos) y \$3.249,75 (en pesos), respectivamente.

b) Activos y pasivos financieros

Los activos y pasivos financieros son reconocidos solo cuando se tiene el derecho contractual a recibir efectivo en el futuro.

i) Efectivo

Los movimientos de cuentas bancarias son registrados en el rubro del efectivo y su función es hacer frente a las posibles obligaciones a corto plazo que puedan ser liquidadas. Es el elemento más líquido que la empresa posee.

ii) Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar

Se reconocerán los registros de las operaciones en desarrollo de los contratos de prestación de servicios. Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar en su medición inicial y posterior son al costo.

Al final de cada período sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

VISA COLOMBIA SUPPORT SERVICES S.A
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresadas en miles de pesos colombianos)

La entidad registra gastos por deterioro utilizando el método de porcentaje de cuentas por cobrar, en el que se calcula una provisión general de deterioro en función de la antigüedad de los saldos de cuentas por cobrar. Cada mes se revisan los saldos en el informe de antigüedad de las cuentas por cobrar y se aplican los siguientes porcentajes a la categoría de cuentas por cobrar aplicable:

- **Clientes generales:** 120+ días – 100% Corresponde a clientes que están vinculados con el grupo Visa.
- **Clientes nuevos:** 45+ días – 100% Corresponde a clientes que se consideren como totalmente nuevos los cuales se tendrán en esta connotación durante los tres primeros ciclos de facturación mensual

El cálculo resultante representa la estimación de la Compañía de cuentas incobrables y es la cantidad que debe registrarse en el balance general en la Reserva para cuentas incobrables. El ajuste mensual (que puede ser un aumento o una disminución) requerido para reflejar este saldo se registra en la sección de gastos operativos del estado de resultados en la cuenta Provisión para deudas incobrables dentro de gastos generales y administrativos.

iii) Deterioro de activos financieros

Al final del período en que se informa, la Compañía ha evaluado si existe evidencia objetiva de deterioro del valor de los activos financieros que se miden al costo. En los casos donde exista evidencia objetiva de deterioro del valor la compañía reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Para todos los otros activos financieros, la evidencia objetiva de deterioro incluye:

- dificultad financiera significativa del emisor o de la contraparte; o
- incumplimiento de contrato, tal como atrasos u omisión de pagos de intereses o capital; o
- el acreedor, por razones económicas o legales relacionadas con dificultades financieras del deudor, le otorga concesiones que no le habría otorgado en otras circunstancias.
- es probable que el prestatario entre en quiebra o en una reorganización financiera; o
- la desaparición de un mercado activo para ese activo financiero debido a dificultades financieras.

(Continúa)

VISA COLOMBIA SUPPORT SERVICES S.A
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresadas en miles de pesos colombianos)

iv) Pagos anticipados

• **Medición Inicial**

Los pagos anticipados están comprendidos por pólizas de medicina prepagada, cuya medición inicial será al costo, si su vigencia es menor o igual a un año; se reconocerán a valor razonable cuando su vigencia sea mayor a un año.

• **Medición Posterior**

Los pagos anticipados se medirán posteriormente al costo menos cualquier amortización acumulada.

v) Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar

Un pasivo es una obligación presente de la entidad, surgida a raíz de sucesos pasados, cuyo vencimiento, y para cancelarla la Entidad tendrá que desprenderse de recursos que conllevan beneficios económicos. Las cuentas por pagar en su medición inicial y posterior son al costo.

c) Beneficios a empleados

Los beneficios a empleados comprenden todos los tipos de contraprestaciones que la Compañía proporciona a los trabajadores, incluyendo la alta gerencia, a cambio de sus servicios.

Corto Plazo – Los beneficios a que los empleados tienen derecho como resultado de los servicios prestados a la entidad, cuyo pago se realizará en el término de los doce meses siguientes al cierre del período, se reconocen a la fecha del informe, como un pasivo después de deducir los importes que hayan sido pagados directamente a los empleados contra un gasto.

Los principales beneficios a corto plazo que otorga la compañía a sus empleados son: Bonificación anual y los demás beneficios establecidos por la normatividad colombiana. La Compañía pagará los beneficios a los empleados a los que estos tengan derecho como resultado de los servicios prestados a la Compañía durante el periodo sobre el que se informa.

d) Provisiones

Una provisión se reconoce si es resultado de un suceso pasado, la compañía posee la obligación legal o implícita que puede ser estimada de forma fiable y es probable que sea necesario un flujo de salida de beneficios económicos para resolver la obligación.

e) Ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos de actividades ordinarias corresponden, por una parte, a la remuneración derivada de los contratos suscritos con emisores y adquirentes para el procesamiento doméstico de transacciones. Estos ingresos se obtienen por los procesos de autorización, compensación,

(Continúa)

VISA COLOMBIA SUPPORT SERVICES S.A
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresadas en miles de pesos colombianos)

liquidación, servicios de valor agregado, acceso a la red y otros servicios de mantenimiento y soporte que facilitan procesamiento de transacciones e información entre los clientes de la Compañía. Los ingresos por procesamiento de datos se reconocen en el mismo período en que ocurren las transacciones relacionadas o se realizan los servicios. Por otro lado, se perciben ingresos derivados del contrato suscrito con Visa International Service Association en el cual se establecieron los términos para el cobro de los servicios de representación y soporte. El contrato define el cobro de un mark-up del 10%, sobre todos los gastos de la compañía a excepción del impuesto a las ganancias y otros gastos no operacionales, como gastos por intereses e impuestos asumidos

f) Impuestos.

A. Impuesto a las ganancias

El impuesto a las ganancias comprende y representa la sumatoria del impuesto corriente y el impuesto diferido.

i) Impuesto de renta corriente

Es el impuesto por pagar por las ganancias fiscales del período corriente o de períodos anteriores.

El impuesto corriente se calcula usando las tasas impositivas y la legislación que haya sido aprobada, o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado, en la fecha de presentación.

ii) Impuesto de renta diferido

El impuesto diferido es el impuesto por pagar o por recuperar en períodos futuros, generalmente como resultado de que la entidad recupera o liquida sus activos y pasivos por su importe en libros actual. Se genera, de igual forma, por la compensación de pérdidas o créditos fiscales no utilizados hasta el momento procedente de períodos anteriores.

El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias temporarias que se generan entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes. Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espera que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y, adicionalmente, cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden usando las tasas impositivas y la legislación fiscal que hayan sido aprobadas, o cuyo proceso de aprobación este prácticamente terminado, en la fecha de presentación. La medición de los activos y pasivos por impuestos diferidos reflejará las consecuencias fiscales que se derivarían de la forma en que la entidad espera, en la fecha sobre la que se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de los activos y pasivos relacionados.

La base fiscal de un activo es el importe que será deducible de los beneficios económicos que, para efectos fiscales, obtenga la entidad en el futuro, cuando recupere el importe en libros de dicho activo. Si tales beneficios económicos no tributan, la base fiscal del activo será igual a su importe en libros.

(Continúa)

VISA COLOMBIA SUPPORT SERVICES S.A
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresadas en miles de pesos colombianos)

La base fiscal de un pasivo es igual a su importe en libros menos cualquier importe que sea deducible fiscalmente respecto de ese pasivo en periodos futuros.

Las diferencias temporarias son las que existen entre el importe en libros de un activo o pasivo en el estado de situación financiera y su base fiscal.

Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, para todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la entidad disponga de ganancias fiscales futuras contra las cuales utilizar esas diferencias temporarias deducibles, excepto que el activo surja del reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción que:

- (a) No es una combinación de negocios; y
- (b) En el momento en que fue realizada no afectó ni a la ganancia contable ni a la ganancia (pérdida) fiscal.

Una entidad reconocerá un activo por impuestos diferidos, para todas las diferencias temporarias deducibles procedentes de inversiones en subsidiarias, sucursales y asociadas, o de participaciones en negocios conjuntos, solo en la medida que sea probable que:

- (c) Las diferencias temporarias reviertan en un futuro previsible; y
- (d) Se disponga de ganancias fiscales contra las cuales puedan utilizarse esas diferencias temporarias.

- **Presentación**

El activo y pasivo por impuesto diferido se reconocerá como no corriente, en el momento en que ocurra.

- **Compensación**

Los activos y pasivos por impuestos corrientes, o los activos y pasivos por impuestos diferidos, se compensan solo cuando se tenga el derecho, exigible legalmente, de compensar los importes y pueda demostrarse sin esfuerzo o costo desproporcionado que se tiene la intención de liquidarlos en términos netos o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

g) Reconocimiento de gastos

La Compañía reconoce sus costos y gastos, en la medida en que ocurren los hechos económicos, de tal forma que queden registrados sistemáticamente en el período contable correspondiente (causación), independiente del flujo de recursos monetarios o financieros (caja).

Se reconoce un gasto inmediatamente, cuando un desembolso no genera beneficios económicos futuros o cuando no cumple con los requisitos necesarios para su registro como activo.

VISA COLOMBIA SUPPORT SERVICES S.A
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresadas en miles de pesos colombianos)

(5) Efectivo

El siguiente es el detalle del efectivo al 31 de diciembre:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Citibank Colombia S.A. - Cuentas Corrientes	<u>\$ 3.358.743</u>	<u>6.024.252</u>

La disminución en el rubro de efectivo corresponde principalmente a los gastos incurridos por la Compañía en el periodo como son: salarios, impuestos, bonificaciones, seguridad social, honorarios, etc. El efectivo no presenta restricciones, no existen partidas conciliatorias y no se presentó deterioro. La calificación crediticia determinada por los agentes calificadores de riesgo de Citibank Colombia S.A. en la cual la Compañía mantiene el efectivo es AAA.

(6) Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar

El siguiente es el detalle de cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Deudores (a)	\$ 655.075	-
Saldo a favor IVA (b)	96.952	164.997
Anticipos a Empleados (c)	36.504	24.043
Otros	-	3.820
	<u><u>\$ 788.531</u></u>	<u><u>192.860</u></u>

- a) Corresponde al saldo de la factura del contrato Intercompañía con Visa International de noviembre 2019 por \$13.243 y diciembre 2019 por \$620.374, y el cobro por el procesamiento doméstico con Credibanco S.A. por \$21.054 y Banco Procredit \$404; cuyos pagos se recibieron en enero de 2020.
- b) Corresponde al IVA facturado por concepto de gastos bancarios, medicina prepagada, honorarios de servicios de outsourcing y Revisoría Fiscal, desde el año 2016; el cual empezó a ser descontado ya que la Compañía inició operaciones.
- c) Corresponde a 19,5 días de vacaciones tomados anticipadamente por un trabajador, debido a una calamidad personal.

(Continúa)

VISA COLOMBIA SUPPORT SERVICES S.A
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresadas en miles de pesos colombianos)

(7) Pagos anticipados

El siguiente es un detalle de pagos anticipados al 31 de diciembre:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Medicina pre-pagada (a)	\$ 39.706	42.144
	<u>\$ 39.706</u>	<u>42.144</u>

- a) Corresponde a póliza de Medicina pre-pagada con vigencia de un año.

(8) Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar

El siguiente es un detalle de cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar al 31 de diciembre:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Honorarios (a)	\$ 41.278	3.198
Seguridad social	30.332	26.644
Plan de acciones (b)	4.171	10.172
Otros (c)	31.783	3.820
	<u>\$ 107.564</u>	<u>43.834</u>

- a) Corresponde a los honorarios por pagar a la empresa PRONUS S.A.S contratada en 2019 como outsourcing para la evaluación del Sistema de Riesgo Operativo por \$25.754 y a miembros de la Junta Directiva por \$15.524.
- b) A 31 de diciembre de 2019 corresponde a cuentas por pagar a Visa Inc., debido a que Visa Colombia Support Services S.A. realiza una labor de intermediación, descontando a través de nómina a empleados que han decidido adherirse al programa "Employee Stock Puchasing" de Visa Inc., el cual les da la opción de realizar la compra de acciones de Visa Inc. La variación respecto al 2018 se debe al pago por estos valores recaudados en diciembre.
- c) Corresponde a la cuenta por pagar a Visa International, en el marco del contrato Intercompañía, sobre el cual se establece un cobro que para diciembre de 2019 fue del 90% del costo asociado al servicio de procesamiento doméstico por \$16.229 y reembolsos de gastos por tarjetas de crédito por \$15.554.

VISA COLOMBIA SUPPORT SERVICES S.A
 Notas a los Estados Financieros
 Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
 (Expresadas en miles de pesos colombianos)

(9) Beneficios a empleados

El siguiente es el detalle de beneficios a empleados al 31 de diciembre:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Vacaciones por pagar (a)	<u>\$ 41.008</u>	<u>23.755</u>

- a) Corresponde al saldo acumulado de vacaciones de los empleados de la Compañía. Solo se registra este concepto debido a que la totalidad de los empleados están en salario integral.

La variación entre el año 2019 y 2018 corresponde al incremento salarial en noviembre de 2019; siendo este la base para el cálculo; así mismo, durante el año 2019 los empleados disfrutaron menos días de vacaciones.

(10) Provisiones

El siguiente es el detalle de las provisiones al 31 de diciembre:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Bonificaciones a empleados	<u>\$ 85.507</u>	<u>77.308</u>

Las bonificaciones es un incentivo anual global diseñado para recompensar a los empleados cuyo desempeño durante el año fiscal permita a la Compañía alcanzar los objetivos planeados. El Plan enfoca los esfuerzos de los empleados en el logro de objetivos específicos en apoyo de la estrategia comercial de la Compañía y proporciona la oportunidad de recibir pagos anuales basados en el rendimiento corporativo; el cálculo depende del desempeño del trabajador y los resultados locales y corporativos. El saldo a 31 de diciembre 2019, será pagado en noviembre del año 2020 (esto debido a que se realiza con el cierre contable de la matriz en el exterior, que es a corte de 30 de septiembre).

(11) Pasivo por impuesto corriente

El siguiente es el detalle de impuestos corrientes al 31 de diciembre:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Pasivo de impuestos corrientes		
Impuesto de renta (a)	<u>\$ 22,908</u>	<u>974</u>

- a) La variación corresponde a la autorretención especial de renta por valor de &6.528 y el anticipo de renta del año 2018 por \$1.079.

(Continúa)

VISA COLOMBIA SUPPORT SERVICES S.A
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresadas en miles de pesos colombianos)

(12) Retención en la fuente

El siguiente es el detalle de retención en la fuente al 31 de diciembre:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Retención en la fuente (a)	\$ 175.996	25.793
Retención industria y comercio	10.834	154
	<u><u>\$ 186.830</u></u>	<u><u>25.947</u></u>

- a) Su aumento corresponde a la retención por salarios por valor de \$166.590, honorarios 5.087, Autorretención especial de renta \$4.318.

(13) Capital

El siguiente es el detalle del capital al 31 de diciembre de 2019:

Concepto	No Acciones	Valor Nominal por Acción (en pesos)	Total (en miles)
Capital autorizado	4.000.000.000		\$ 4.000.000
Capital suscrito y pagado (a)	2.142.710.000	\$1	2.142.710
Capital por suscribir	1.857.290.000		1.857.290

- a) Mediante Resolución No. 0274 del 2 de marzo de 2018 la Superintendencia Financiera de Colombia autorizó la emisión y suscripción de 892.710.000 de acciones ordinarias con valor nominal del \$1 cada una. El siguiente es el detalle del capital suscrito y pagado al 31 de diciembre:

Accionistas	% participación	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Visa AP (Australia) PTY Ltd.	92%	\$ 1.971.294	1.971.294
Visa Support Services (Singapore) PTE Ltd	2%	42.854	42.854
Visa Hong Kong Limited	2%	42.854	42.854
CYBS Singapore PTF Ltd	2%	42.854	42.854
Payclick Australia PTY Limited	2%	42.854	42.854
		<u><u>\$ 2.142.710</u></u>	<u><u>2.142.710</u></u>

(Continúa)

VISA COLOMBIA SUPPORT SERVICES S.A
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresadas en miles de pesos colombianos)

(14) Impuesto a las ganancias

- Las disposiciones fiscales vigentes aplicables a la Compañía estipulan que en Colombia:
- La tarifa de impuesto sobre la renta para el año 2019 es del 33%. Con la Sentencia de la Corte Constitucional C-510 de octubre de 2019 se declara inexecutable la aplicación de los puntos porcentuales adicionales al impuesto de renta aplicables a las entidades financieras; por el año 2018 la tasa de impuesto de renta es del 33% más 4 puntos adicionales sobre la tarifa general.
- De acuerdo con la Ley de Crecimiento Económico 2010 de 2019, la tarifa de impuesto sobre la renta para los años 2020, 2021, 2022 y siguientes es del 32%, 31% y 30%, respectivamente. Para las instituciones financieras que obtengan en el periodo una renta gravable igual o superior a 120.000 UVT aplican unos puntos porcentuales adicionales de impuesto de renta del 4% para el año 2020 y del 3% para los años 2021 y 2022.
- Para el año 2019 la renta presuntiva es el 1,5% del patrimonio líquido en el último día del ejercicio gravable inmediatamente anterior, mientras que para el año 2018 fue el 3,5%.
- La Ley de Crecimiento Económico 2010 de 2019 reduce la renta presuntiva al 0,5% del patrimonio líquido del último día del ejercicio gravable inmediatamente anterior para el año 2020, y al 0% a partir del año 2021 y siguientes.
- La Ley de Crecimiento Económico 2010 de 2019 mantiene la posibilidad de tomar como descuento tributario en el impuesto de renta el 50% del impuesto de industria y comercio avisos y tableros efectivamente pagado en el año o período gravable, el cual a partir del año 2022 será del 100%. Para el año 2018 este impuesto tiene el tratamiento de deducción en el impuesto de renta.
- Con la Ley de Crecimiento Económico 2010 de 2019, para los años gravables 2020 y 2021 se extiende el beneficio de auditoría para los contribuyentes que incrementen su impuesto neto de renta del año gravable en relación con el impuesto neto de renta del año inmediatamente anterior por lo menos en un 30% o 20%, con lo cual la declaración de renta quedará en firme dentro los 6 o 12 meses siguientes a la fecha de su presentación, respectivamente.
- Con la Ley de Crecimiento Económico 2010 de 2019, el término de firmeza de la declaración del impuesto de renta y complementarios de los contribuyentes que determinen o compensen pérdidas fiscales o estén sujetos al régimen de precios de transferencia, será de 5 años.
- Las pérdidas fiscales podrán ser compensadas con rentas líquidas ordinarias que obtuvieren en los 12 periodos gravables siguientes.
- Los excesos de renta presuntiva pueden ser compensados en los 5 periodos gravables siguientes.
- El impuesto por ganancia ocasional está gravado a la tarifa del 10%.

(Continúa)

VISA COLOMBIA SUPPORT SERVICES S.A
 Notas a los Estados Financieros
 Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
 (Expresadas en miles de pesos colombianos)

a) Componentes del gasto por impuesto a las ganancias:

El gasto por impuesto a las ganancias por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018 comprende lo siguiente:

Concepto	2019	2018
Impuesto de renta del período corriente	\$ 30.515	154.882
Total impuesto a las ganancias	\$ 30.515	1.789
Tasa impositiva del periodo	33%	33%

La liquidación del impuesto de renta se realiza sobre el sistema especial de base presuntiva, ya que a los cortes del 31 de diciembre de 2018 y 2019 la Compañía presenta pérdidas fiscales. El cálculo del gasto de impuesto corriente determinado sobre renta presuntiva es el siguiente:

Concepto	2019	2018
Patrimonio Fiscal año anterior	\$ 6.164.571	154.882
Renta presuntiva año 2019-1.5% año 2018-3.5%	92.469	5.421
Impuestos sobre la renta	30.515	1.789
Total impuesto a las ganancias	\$ 30.515	1.789
Tasa impositiva del periodo	33%	33%

b) Impuesto diferido activo no reconocido

Debido a que la compañía recién inició operaciones de procesamiento doméstico de transacciones en diciembre de 2019, la administración considera que, al cierre del ejercicio, no existe un grado suficiente de certeza sobre las proyecciones de negocio dentro de los próximos años que le permita determinar su capacidad para recuperar las pérdidas fiscales acumuladas, por lo que ha decidido no registrar un impuesto diferido activo.

Al 31 de diciembre de 2019 y de 2018 el siguiente es el detalle de las pérdidas fiscales y excesos de renta presuntiva que no han sido utilizadas y sobre las cuales la Compañía no tiene registrado impuestos diferidos activos:

	2019	2018
Pérdidas fiscales expirando en		
Sin fecha de expiración compensables con el impuesto de renta. (unificadas- Renta y CREE)	\$ 853.848	853.848
31 de diciembre de 2029	2.439.020	2.439.020
31 de diciembre de 2030	2.761.441	2.761.441
31 de diciembre de 2031	2.301.628	-
Subtotal pérdidas fiscales	\$ 8.355.937	6.054.309

(Continúa)

VISA COLOMBIA SUPPORT SERVICES S.A
 Notas a los Estados Financieros
 Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
 (Expresadas en miles de pesos colombianos)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Excesos de renta presuntiva expirando en		
31 de diciembre de 2021	\$ 30.000	30.000
31 de diciembre de 2022	3.197	3.197
31 de diciembre de 2023	5.421	5.421
31 de diciembre de 2024	92.469	-
Subtotal excesos de renta presuntiva	<u>131.087</u>	<u>38.618</u>
Subtotal créditos fiscales	\$ 8.487.024	6.092.927

Las pérdidas fiscales acumuladas hasta el año 2016, se podrán compensar con las rentas líquidas ordinarias futuras del impuesto sobre la renta, en cualquier tiempo, sin ningún tipo de limitación porcentual. Las pérdidas fiscales de los años 2017 y 2018, se podrá compensar máximo con las rentas líquidas de los siguientes doce (12) años al de su ocurrencia.

Incertidumbres tributarias

- i) Las declaraciones del impuesto sobre la renta de los años gravables 2016, 2017 y 2018 se encuentran abiertas para revisión fiscal por parte de las autoridades tributarias, no se prevén impuestos adicionales con ocasión de una inspección.
- ii) La declaración del impuesto sobre la renta para la equidad CREE del año 2016 está sujeta a revisión por las autoridades tributarias; no se prevén impuestos adicionales con ocasión de una inspección.

Precios de transferencia

En la medida en que la Compañía realiza operaciones con compañías vinculadas al exterior, se encuentra sujeta a las regulaciones, que, con respecto a precios de transferencia, fueron introducidas en Colombia con las leyes 788 de 2002 y 863 de 2003. La administración ha revisado y considera que las operaciones de 2019 no están sujetas del estudio de precios de transferencia considerando que el patrimonio bruto en el último día del año o período gravable no fue igual o superior al equivalente a cien mil (100.000) UVT (\$3.427.000) y los ingresos brutos del respectivo año no fueron iguales o superiores al equivalente a sesenta y un mil (61.000) UVT (\$2.090.470.000).

(15) Ingresos de Actividades Ordinarias

El siguiente es el detalle de los ingresos al 31 de diciembre:

	<u>2019</u>
Prestación de servicios (a)	797.573
Ingresos por procesamiento doméstico (b)	18.032
	<u>\$ 815.605</u>

(Continúa)

VISA COLOMBIA SUPPORT SERVICES S.A
 Notas a los Estados Financieros
 Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
 (Expresadas en miles de pesos colombianos)

- a) Ingresos derivados del contrato suscrito con Visa International Service Association en el cual se establecieron los términos para el cobro de los servicios de representación y soporte. El contrato define el cobro de un mark-up del 10%, sobre todos los gastos de la compañía a excepción del impuesto a las ganancias y otros gastos no operacionales, como gastos por intereses e impuestos asumidos.
- b) Los ingresos por procesamiento doméstico corresponden a la remuneración derivada de los contratos suscritos con emisores y adquirentes por los procesos de autorización, compensación, liquidación, acceso a la red y otros servicios para el procesamiento de transacciones.

(16)Gastos de administración

El siguiente es el detalle de gastos de administración al 31 de diciembre:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Salarios (a)	\$ 1.589.586	1.322.423
Honorarios (b)	518.347	493.121
Bonificaciones (c)	377.187	603.974
Gastos de viaje y transporte (d)	197.871	66.320
Aportes EPS y Medicina prepagada	123.901	122.798
Pensiones	98.102	97.023
Vacaciones	56.955	53.983
Aportes Sena e ICBF	51.787	50.609
Caja de Compensación	41.427	40.577
Seguros (e)	18.898	9.065
Impuesto de industria y comercio (f)	10.355	-
Auxilios personal	8.154	3.738
Aportes ARL	4.088	3.938
Gastos Legales (g)	3.185	32.456
Incapacidades	-	920
	<u><u>\$ 3.099.843</u></u>	<u><u>2.900.945</u></u>

- a) El aumento corresponde al incremento salarial de los empleados entre 2019 y 2018.
- b) La variación en el año 2019 corresponde al incremento de gastos por concepto de Juntas Directivas para gestiones administrativas; así mismo, los honorarios por outsourcing para la evaluación del Sistema de Riesgo Operativo y el sistema de gestión y seguridad del trabajo.
- c) La disminución respecto del 2018 corresponde a un cambio en las variables establecidas y en la estrategia comercial del grupo Visa que son tenidos en cuenta en el incentivo anual global.
- d) Corresponde a los reembolsos de gastos por concepto de alojamiento, manutención, pasajes aéreos y taxis en los que incurrieron algunos colaboradores de la Compañía. El aumento

(Continúa)

VISA COLOMBIA SUPPORT SERVICES S.A
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresadas en miles de pesos colombianos)

respecto al año 2018 se presentó debido a la programación de una mayor cantidad de viajes para atender diferentes compromisos de VISA.

- e) El aumento corresponde a la amortización de las pólizas de vida y exequiales adquiridas en el segundo trimestre de 2019.
- f) Impuesto de Industria y comercio por la generación de las actividades de servicios derivada de los contratos suscritos con emisores y adquirentes para el procesamiento doméstico de transacciones y por ingresos derivados del contrato suscrito con Visa International Service Association en el cual se establecieron los términos para el cobro de los servicios de representación y soporte.
- g) La variación respecto al 2019 corresponde principalmente a que, durante 2018, la compañía oficializó la capitalización de los accionistas ante la Cámara de Comercio por \$30.393.

(17)Otros gastos

El siguiente es el detalle de otros gastos al 31 de diciembre:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Gravamen a los movimientos financieros	\$ 14.092	19.397
Diferencia en cambio realizada (a)	6.301	-
Gastos Bancarios	5.200	4.628
Impuestos asumidos (b)	3.714	5.790
Intereses de mora	638	150
	<u><u>\$ 29.945</u></u>	<u><u>29.965</u></u>

- a) Su registro se origina por las provisiones de bonificaciones mensuales en pesos y su pago es realizado por casa matriz en dólares.
- b) La disminución se debe a que se realiza la aplicación asertiva de los cálculos de impuestos antes de realizar el pago sin asumir montos por este concepto.

(18)Partes relacionadas

El siguiente es el detalle de las transacciones comerciales con partes relacionadas 31 de diciembre:

Saldo deudores Entes relacionados	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Visa International Service Association (a)	\$ 633.617	-

(Continúa)

VISA COLOMBIA SUPPORT SERVICES S.A
 Notas a los Estados Financieros
 Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
 (Expresadas en miles de pesos colombianos)

Saldo acreedores**Entes relacionados**

Visa International Service Association (b)	\$ 16.229	-
--	-----------	---

Ingreso

Visa International Service Association (c)	\$ 797.573	-
--	------------	---

Accionistas

Visa Inc (d)	\$ 4.171	10.172
--------------	----------	--------

- a) Corresponde al saldo de la factura Intercompañía de los recobros de los gastos y mark-up del 10% a Visa International Service Association.
- b) Corresponde el 90% del monto del ingreso por concepto de servicios de procesamiento domestico de las transacciones que presta Visa International Service Association .
- c) Ingresos derivados del contrato suscrito con Visa International Service Association en el cual se establecieron los términos para el cobro de los servicios de representación y soporte. (Ver nota 15 a)).
- d) Corresponde a cuentas por pagar por descuentos realizados a través de nómina a empleados que han decidido adherirse al programa "Employee Stock Puchasing". (Ver nota 8 b)).

Compensación del personal clave de la gerencia

Las transacciones con el personal clave de la alta gerencia, que incluye Directores Ejecutivos, de Cumplimiento, General, Gerente de Riesgos y miembros de la Junta Directiva, corresponden a la compensación por sueldos, honorarios y beneficios a corto plazo que al 31 de diciembre de 2019 y 2018 fueron \$1.803.914 y \$1.265.615, respectivamente.

(19)Contingencias

A 31 de diciembre de 2019 y 2018 no existen contingencias en los Estados Financieros de la Compañía.

(20)Hechos posteriores

No se presentaron hechos posteriores entre el 31 de diciembre de 2019 y la fecha del informe del Revisor Fiscal.

(21)Aprobación de estados financieros

Los estados financieros y las notas que se acompañan fueron aprobados por la Junta Directiva, de acuerdo con el Acta No. 36 del 26 de febrero de 2020.