

Medio de Pago, S.A.
(Una compañía propiedad total de
Corporación Tenedora BAC Credomatic S.A.)

Estados Financieros

30 de setiembre 2019

MEDIO DE PAGO, S.A.

BALANCE GENERAL

Al 30 de setiembre de 2019, 31 de diciembre 2018 y el 30 de setiembre de 2018

(En colones sin céntimos)

	Nota	Setiembre 2019	Diciembre 2018	Setiembre 2018
ACTIVOS				
Disponibilidades	6	5.201.767.779	13.375.185.852	7.641.222.501
Efectivo		3.141.473.053	5.505.394.464	3.882.022.567
Entidades financieras del país		2.060.294.726	7.869.791.388	3.759.199.934
Inversiones en instrumentos financieros	7	3.987.586.920	2.441.348.698	2.355.630.296
Disponibles para la venta		3.929.047.382	2.382.199.806	2.317.871.149
Productos por cobrar		58.539.538	59.148.892	37.759.147
Cuentas y comisiones por cobrar		429.895.422	3.146.692.861	703.827.471
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas		42.961.719	39.668.205	33.657.705
Impuesto sobre la renta diferido		43.305.127	35.043.220	45.543.627
Otras cuentas por cobrar	8	343.628.576	3.071.981.436	624.626.139
Inmuebles, mobiliario y equipo, neto	9	328.252.058	330.514.292	267.626.524
Otros activos		345.476.579	103.175.458	42.170.671
Activos intangibles	10	90.032.039	82.061.678	12.143.231
Otros activos		255.444.540	21.113.780	30.027.440
TOTAL DE ACTIVOS		10.292.978.758	19.396.917.161	11.010.477.463
PASIVOS Y PATRIMONIO				
PASIVOS				
Cuentas por pagar y provisiones		2.943.959.463	12.609.948.630	4.895.151.570
Impuesto sobre la renta diferido	11	1.730.760	885.068	702.193
Provisiones		143.665.179	116.407.359	151.217.344
Otras cuentas por pagar diversas	12	2.798.563.524	12.492.656.203	4.743.232.033
TOTAL DE PASIVOS		2.943.959.463	12.609.948.630	4.895.151.570
PATRIMONIO				
Capital social	13	2.306.029.013	2.306.029.013	2.306.029.013
Capital pagado		2.306.029.013	2.306.029.013	2.306.029.013
Aportes patrimoniales no capitalizados		92.583.750	92.583.750	92.583.750
Ajustes al patrimonio		3.558.770	1.782.795	1.222.125
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta		3.558.770	1.782.795	1.222.125
Reservas patrimoniales		461.205.803	461.205.803	461.205.803
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		3.925.367.170	2.331.293.284	2.331.293.283
Resultado del período		560.274.789	1.594.073.886	922.991.919
TOTAL DEL PATRIMONIO		7.349.019.295	6.786.968.531	6.115.325.893
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		10.292.978.758	19.396.917.161	11.010.477.463

Allan Bogantes Varela
Gerente General

José López López
Contador

Johnny Molina Ruiz
Auditor Interno

Las notas forman parte integral de los estados financieros.



MEDIO DE PAGO, S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

Para el período terminado el 30 de setiembre de 2019 y el 30 setiembre de 2018
(En colones sin céntimos)

		Por el período de tres meses finalizado al 30 de setiembre		Por el período de nueve meses finalizado al 30 de setiembre	
	Nota	2019	2018	2019	2018
Ingresos de operación					
Por comisiones por servicios	16	1.183.962.838	1.340.577.700	4.041.253.797	4.012.949.345
Por otros ingresos operativos	17	21.437.208	10.135.610	52.004.614	48.991.118
Total otros ingresos de operación		1.205.400.046	1.350.713.310	4.093.258.411	4.061.940.463
Gastos de operación					
Por comisiones por servicios		38.092.309	28.220.044	107.474.872	74.278.421
Por comisiones por servicios con partes relacionadas	4	5.680.393	7.257.155	20.689.947	21.186.416
Por otros gastos con partes relacionadas		57.356.395	510.000	176.789.999	1.020.000
Por otros gastos operativos		15.556.013	9.421.876	32.483.437	25.659.868
Total gastos de operación		116.685.110	45.409.075	337.438.255	122.144.705
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		1.088.714.936	1.305.304.235	3.755.820.156	3.939.795.758
Gastos administrativos					
Por gastos de personal	18	633.684.254	654.685.475	2.007.384.819	1.960.417.502
Por otros gastos de administración	19	304.437.928	308.210.442	980.038.759	899.394.719
Total gastos administrativos		938.122.182	962.895.917	2.987.423.578	2.859.812.221
RESULTADO OPERACIONAL NETO		150.592.754	342.408.318	768.396.578	1.079.983.537
Ingresos financieros					
Por disponibilidades		19.146.951	9.947	61.937.206	318.023
Por inversiones en instrumentos financieros		42.469.563	43.215.565	111.057.155	115.875.148
Por ganancia por diferencias de cambios, netas	15	8.809.792	85.094.005	-	71.353.051
Total de ingresos financieros		70.426.306	128.319.517	172.994.361	187.546.222
Gastos financieros					
Por pérdidas por diferencias de cambio, netas	15	-	-	152.339.578	-
Por otros gastos financieros		1.075.795	983.448	3.511.094	4.104.182
Total de gastos financieros		1.075.795	983.448	155.850.672	4.104.182
RESULTADO FINANCIERO NETO		69.350.511	127.336.069	17.143.689	183.442.040
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS SOBRE LA UTILIDAD					
		219.943.265	469.744.387	785.540.267	1.263.425.577
Impuesto sobre la renta corriente	11	62.958.596	153.737.174	233.442.825	369.858.821
Gasto por impuesto sobre la renta diferido	11	-	-	-	15.940.040
Disminución por impuesto sobre la renta diferido	11	528.864	2.293.005	8.177.347	45.365.203
RESULTADO DEL PERÍODO		157.513.533	318.300.218	560.274.789	922.991.919
OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO					
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta		(473.543)	(3.822.555)	1.775.975	1.222.125
OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERÍODO, NETO DE IMPUESTO		(473.543)	(3.822.555)	1.775.975	1.222.125
RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERÍODO		157.039.990	314.477.663	562.050.764	924.214.044

Allan Bogantes Varela
Gerente General

José López López
Contador

Johnny Molina Ruiz
Auditor Interno

MEDIO DE PAGO, S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Para el período terminado el 30 de setiembre de 2019, el 31 de diciembre 2018 y el 30 setiembre de 2018
(En colones sin céntimos)

	Capital social	Aportes patrimoniales no capitalizados	Ajustes al patrimonio	Reservas patrimoniales	Resultados acumulados	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2017	2.306.029.013	92.583.750	-	461.205.803	2.331.293.276	5.191.111.842
<i>Resultado integral del período:</i>						
Ganancia neta no realizada por valuación de inversiones disponibles para la venta	-	-	1.222.125	-	-	1.222.125
Resultado del período	-	-	-	-	922.991.919	922.991.919
Total del resultado integral del período	-	-	1.222.125	-	922.991.919	924.214.044
Saldo al 30 de setiembre de 2018	2.306.029.013	92.583.750	1.222.125	461.205.803	3.254.285.202	6.115.325.893
<i>Resultado integral del período:</i>						
Resultado del período	-	-	-	-	671.081.968	671.081.968
Ganancia neta no realizada por valuación de inversiones disponibles para la venta, neto de impuesto sobre la renta	-	-	560.670	-	-	560.670
Total del resultado integral del período	-	-	560.670	-	671.081.968	671.642.638
Saldo al 31 de diciembre de 2018	2.306.029.013	92.583.750	1.782.795	461.205.803	3.925.367.170	6.786.968.531
<i>Resultado integral del período:</i>						
Ganancia neta no realizada por valuación de inversiones disponibles para la venta	-	-	1.775.975	-	-	1.775.975
Resultado del período	-	-	-	-	560.274.789	560.274.789
Total del resultado integral del período	-	-	1.775.975	-	560.274.789	562.050.764
Saldo al 30 de setiembre de 2019	2.306.029.013	92.583.750	3.558.770	461.205.803	4.485.641.959	7.349.019.295

Allan Bogantes Varela
Gerente General

José López López
Contador

Johnny Molina Ruiz
Auditor Interno

Las notas forman parte integral de los estados financieros.

MEDIO DE PAGO, S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Para el período terminado el 30 de setiembre de 2019 y el 30 setiembre de 2018
(En colones sin céntimos)

	Setiembre 2019	Setiembre 2018
Flujos de efectivo de las actividades de operación		
Resultados del período	560,274,789	922,991,919
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos		
Gasto de provisiones	37,920,848	151,217,343
Pérdida por retiro de mobiliario y equipo	-	14,578,080
Depreciaciones y amortizaciones	82,300,749	70,844,617
Gasto impuesto sobre la renta, neto	225,265,478	340,433,658
Ingreso por intereses	(172,994,361)	(116,193,171)
	732,767,503	1,383,872,446
Variación neta en los activos (aumento), o disminución		
Otras cuentas por cobrar	2,716,881,999	1,871,101,323
Otros activos	(234,330,760)	119,927,881
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)		
Otras cuentas por pagar y provisiones	(9,314,115,326)	(4,855,832,312)
Intereses cobrados	173,603,715	102,207,092
Impuesto sobre la renta pagado	(615,905,859)	-
Flujos netos de efectivo usados por las actividades de operación	(6,541,098,728)	(1,378,723,570)
Flujos de efectivo de las actividades de inversión		
Aumento en inversiones en instrumentos financieros	(3,472,879,125)	(80,610,749,521)
Disminución de instrumentos financieros	1,928,568,656	79,407,338,558
Adquisición de software	(32,918,839)	(14,879,815)
Adquisición de mobiliario y equipo	(55,090,037)	(85,810,203)
Flujos netos de efectivo usados por las actividades de inversión	(1,632,319,345)	(1,304,100,981)
Disminución neto del efectivo en el período	(8,173,418,073)	(2,682,824,551)
Efectivo al inicio del período	13,375,185,852	10,324,047,052
Efectivo al final del período	5,201,767,779	7,641,222,501

Allan Bogantes Varela
Gerente General

José López López
Contador

Johnny Molina Ruiz
Auditor Interno

Las notas forman parte integral de los estados financieros.

Medio de Pago, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(1) Resumen de operaciones y políticas importantes de contabilidad

(a) Operaciones

Medio de Pago, S.A. (la Compañía), fue constituida de acuerdo con las leyes de la República de Costa Rica el 20 de setiembre de 1995 por un plazo de 99 años.

La actividad principal de la Compañía es brindar servicios de recaudo de impuestos y otros conceptos a través de puestos Servimás ubicados en la cadena de supermercados de Walmart Costa Rica, S.A. (Más X Menos, Walmart, MaxiPalí y algunos Palí), así como los de Servimás franquiciados en Aliss, Ferretería Campos, Interprepagos, EQS, Compre Bien y La Gallinita Feliz.

Medio de Pago, S.A. es una entidad propiedad total de Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A.

Al 30 de setiembre 2019, el número de colaboradores es de 277 (288 en el 2018). El domicilio legal de la Compañía es en Edificio Omni, sexto piso, San José.

(b) Base para la preparación de los estados financieros

Los estados financieros han sido preparados con base en las disposiciones de carácter contable emitidas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y por la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF).

(c) Moneda extranjera

Transacciones en moneda extranjera

Los activos y pasivos mantenidos en moneda extranjera son convertidos a colones a la tasa de cambio prevaleciente a la fecha del balance general, con excepción de aquellas transacciones con tasas de cambio contractualmente acordadas. Las transacciones en moneda extranjera ocurridas durante el año son convertidas a las tasas de cambio que prevalecieron en las fechas de las transacciones. Las ganancias o pérdidas por conversión de moneda extranjera son reflejadas en forma neta en el estado de resultados integral.

(Continúa)

Medio de Pago, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Unidad monetaria y regulaciones cambiarias

Los estados financieros y sus notas se expresan en colones (¢), la unidad monetaria de la República de Costa Rica y su moneda funcional, tal y como lo requieren las normas que conforman la base de preparación de los estados financieros.

Al 30 de setiembre 2019, el tipo de cambio se estableció en ¢577,93 y ¢583,88 (¢579,12 y ¢585,80 en el 2018), por US\$1,00 para la compra y venta de divisas respectivamente. Los activos y pasivos denominados en US dólares de los Estados Unidos de América fueron valuados a ¢577,93 (¢579,12 en el 2018) por US\$1,00 tipo de cambio de referencia para la compra según el BCCR.

(d) Base de medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico excepto las inversiones en instrumentos financieros disponibles para la venta que son medidas al valor razonable.

(e) Instrumentos financieros

Se conoce como instrumentos financieros a cualquier contrato que origine un activo financiero en una compañía y a la vez un pasivo financiero o instrumento patrimonial en otra compañía. Los instrumentos financieros incluyen: disponibilidades, inversiones, cartera de créditos, cuentas por cobrar, obligaciones con entidades y cuentas por pagar.

(i) *Clasificación*

Los instrumentos negociables son aquellos que la Compañía mantiene con el propósito de generar utilidades en el corto plazo. Las cuentas por cobrar se clasifican como instrumentos originados por la Compañía, ya que se establecieron con el fin de proveer fondos y no para generar utilidades a corto plazo, los activos financieros disponibles para la venta son aquellos activos que no se han mantenido para negociar ni se van a mantener hasta su vencimiento.

Los activos mantenidos hasta el vencimiento son aquellos activos financieros que se caracterizan por pagos fijos o determinables y un vencimiento fijo que la Compañía tiene la intención y la capacidad de mantener hasta su vencimiento.

(Continúa)

Medio de Pago, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(ii) *Reconocimiento*

La Compañía reconoce los activos financieros disponibles para la venta en el momento en que se compromete a adquirir tales activos. A partir de esa fecha, cualquier ganancia o pérdida originada de los cambios en el valor razonable de los activos se reconoce en el patrimonio.

Los activos mantenidos hasta el vencimiento y originados por la Compañía, se reconocen a la fecha de su liquidación, es decir, en el momento en que se transfieren a la Compañía. Según la regulación vigente, la Compañía no puede clasificar inversiones como mantenidas hasta el vencimiento, aunque tenga la intención y la capacidad de mantenerlas hasta su vencimiento.

(iii) *Medición*

Los instrumentos financieros se miden inicialmente al valor razonable, que incluye los costos de transacción. Posterior al reconocimiento inicial, todos los activos financieros disponibles para la venta se miden al valor razonable, menos las pérdidas por deterioro.

Todos los activos y pasivos financieros no negociables, como las cuentas por cobrar y por pagar originados se miden al costo (amortizado), menos las pérdidas por deterioro. Cualquier prima o descuento se incluye en el valor en libros del instrumento relacionado y se amortiza llevándolo al ingreso o gasto financiero.

(iv) *Dar de baja*

El reconocimiento de un activo financiero se reversa cuando la Compañía pierde el control de los derechos contractuales que conforman al activo. Lo anterior ocurre cuando los derechos se hacen efectivos, se vencen o se ceden. En el caso de los pasivos financieros, éstos se dan de baja cuando se liquidan.

(v) *Deterioro de activos financieros*

Los activos financieros que se registran al costo o a su costo amortizado, son revisados por la Compañía a la fecha de cada balance general para determinar si hay evidencia objetiva de deterioro. Si existe tal tipo de evidencia, la pérdida por deterioro se reconoce basada en el monto recuperable estimado.

Si en un período subsiguiente, el monto de la pérdida por deterioro se disminuye se puede vincular objetivamente a un evento ocurrido después de determinar la pérdida, ésta se reversa y su efecto es reconocido en el estado de resultados integral.

(Continúa)

Medio de Pago, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(f) Efectivo y equivalentes de efectivo

Se considera como efectivo y equivalentes de efectivo el saldo del rubro de disponibilidades, así como las inversiones en valores con vencimiento original no mayor a dos meses.

(g) Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar están relacionadas con comisiones por recaudo de servicios, cobro de derechos de circulación por parte de corresponsales.

(h) Mobiliario y equipo neto

(i) *Activos propios*

El mobiliario y equipo en uso se registra al costo, neto de depreciación acumulada y pérdida por deterioro acumuladas. La Compañía no tiene la política de revaluar sus inmuebles, mobiliario y equipo. Las mejoras significativas son capitalizadas, mientras que las reparaciones y mantenimientos menores que no extienden la vida útil o mejoran el activo son cargados directamente a gastos cuando se incurren.

(ii) *Desembolsos posteriores*

Los desembolsos incurridos para reponer componentes de mobiliario y equipo son capitalizados y contabilizados separadamente. Los desembolsos posteriores solo se capitalizan cuando incrementan los beneficios económicos futuros, sino se reconocen en el estado de resultados integral conforme se incurren.

(iii) *Depreciación*

La depreciación y la amortización se cargan a las operaciones corrientes, utilizando el método de línea recta, sobre la vida útil estimada de los activos relacionados, tal como a continuación se señala:

Mobiliario y Equipo	10 años
Equipo de cómputo	5 años

(i) Activos intangibles

Los activos intangibles adquiridos se registran al costo, neto de amortización acumulada y pérdida por deterioro acumuladas.

(Continúa)

Medio de Pago, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(i) *Desembolsos posteriores*

Los desembolsos posteriores solo se capitalizan cuando incrementan los beneficios económicos futuros, sino se reconocen en el estado de resultados integral conforme se incurren.

(ii) *Amortización*

La amortización se carga a las operaciones corrientes, utilizando el método de línea recta, sobre la vida útil estimada de los activos relacionados, tal como a continuación se señala:

Programas de cómputo	3 años
Licencias de cómputo	1 año

(j) Deterioro de activos no financieros

El monto en libros de un activo se revisa en la fecha de cada balance general, con el fin de determinar si hay alguna indicación de deterioro. De haber tal indicación, se estima el monto recuperable de ese activo. La pérdida por deterioro se reconoce cuando el monto en libros del activo identificado excede su monto recuperable, tal pérdida se reconoce en el estado de resultados integral para aquellos activos registrados al costo, y se reconoce como una disminución en la revaluación para los activos registrados a montos revaluados.

El monto recuperable de los activos equivale al monto más alto obtenido después de comparar el precio neto de venta con el valor en uso. El precio neto de venta equivale al valor que se obtiene en transacción libre y transparente. El valor en uso corresponde al valor actual de los flujos y desembolsos de efectivo futuros que se derivan del uso continuo de un activo y de su disposición al final.

Si en un período posterior disminuye el monto de una pérdida por deterioro y tal disminución se puede relacionar bajo criterios objetivos a una situación que ocurrió después del castigo, el castigo se reversa a través del estado de resultados integral o de patrimonio según sea el caso.

(k) Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar se registran al costo amortizado.

(Continúa)

Medio de Pago, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(l) Provisiones

Una provisión es reconocida en el balance general, cuando la Compañía adquiere una obligación legal o contractual como resultado de un evento pasado y es probable que se requiera un desembolso económico para cancelar tal obligación. La provisión realizada es aproximada a su valor de cancelación, no obstante puede diferir del monto definitivo. El valor estimado de las provisiones, se ajusta a la fecha del balance general afectando directamente el estado de resultados integral.

(m) Reserva patrimonial

De conformidad con el Código de Comercio, artículo 143, la Compañía asigna el 5% de la utilidad neta de cada año para la constitución de dicha reserva, hasta completar un 20% de su capital social.

(n) Impuesto sobre la renta

(i) *Corriente*

El impuesto sobre la renta corriente es el impuesto estimado a pagar sobre la renta gravable para el año, utilizando las tasas vigentes a la fecha del balance.

(ii) *Diferido*

El impuesto de renta diferido se registra de acuerdo al método del balance. Tal método se aplica para aquellas diferencias temporarias entre el valor en libros de activos y pasivos para efectos financieros y los valores utilizados para propósitos fiscales. De acuerdo con esta norma, las diferencias temporarias se identifican ya sea como diferencias temporarias gravables (las cuales resultarán en el futuro en un monto imponible) o diferencias temporarias deducibles (las cuales resultarán en el futuro en partidas deducibles). Un pasivo diferido por impuesto representa una diferencia temporaria gravable, y un activo diferido por impuesto representa una diferencia temporaria deducible.

Los activos por impuesto diferido se reconocen sólo cuando existe una probabilidad razonable de su realización.

(Continúa)

Medio de Pago, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(o) Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros requiere que la Administración realice juicios, estimados y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos registrados de activos, pasivos, ingresos y gastos. Los resultados reales pueden diferir de esas estimaciones.

Los estimados y los supuestos asociados se revisan sobre una base recurrente. Las revisiones de los estimados contables se reconocen en los resultados del año en el que el estimado es revisado y en cualquier período futuro que se afecte.

En particular, las siguientes notas describen la información concerniente a las áreas significativas que producen incertidumbre en las estimaciones y juicios adoptados al aplicar las políticas contables que tienen el efecto más significativo en el monto reconocido en los estados financieros.

- Medición del valor razonable – nota 20
- Deterioro de activos no financieros – nota 1 (j)

(p) Utilidad básica por acción

La utilidad básica por acción mide el desempeño de una entidad sobre el período reportado y la misma se calcula dividiendo la utilidad disponible para los accionistas comunes entre el promedio ponderado de acciones comunes en circulación durante el período.

(q) Reconocimientos de ingresos y gastos

(i) *Ingreso y gasto por intereses*

El ingreso y el gasto por intereses se reconoce en el estado de resultados integral sobre la base de devengado, considerando el rendimiento efectivo o la tasa de interés. El ingreso y gasto por intereses incluye la amortización de cualquier prima o descuento durante el plazo del instrumento hasta el vencimiento.

(ii) *Ingreso por comisiones*

Los ingresos por comisiones se originan por los servicios que presta la Compañía. Las comisiones se reconocen en el estado de resultados integral sobre la base de devengado.

(Continúa)

Medio de Pago, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(r) Arrendamientos

Los arrendamientos son clasificados como arrendamientos financieros cuando los términos del arrendamiento transfieren sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad al arrendatario. Todos los demás arrendamientos son clasificados como operativos. Los activos bajo arrendamiento financiero son registrados a su valor razonable en la fecha de adquisición y el pasivo correspondiente con el arrendante se clasifica como una obligación por arrendamiento financiero. Los costos financieros son registrados como gastos utilizando la tasa de interés vigente sobre el saldo pendiente de la obligación.

(2) Administración de riesgos financieros

La Compañía está expuesta a diferentes riesgos, entre ellos, los más importantes:

- riesgo de crédito
- riesgo de liquidez
- riesgo de mercado
 - riesgo de tasa de interés
 - riesgo de tipo de cambio
- riesgo operacional

A continuación se detalla la forma en que la Compañía administra los diferentes riesgos.

a) Riesgo de crédito

Es el riesgo de que el deudor o emisor de un activo financiero no cumpla, completamente y a tiempo, con cualquier pago que deba hacer, de conformidad con los términos y condiciones pactados al momento en que adquirió dicho activo financiero.

b) Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez se refiere al riesgo de que la Compañía encuentre dificultades para atender sus obligaciones financieras cuando estas sean exigibles. Para administrar este riesgo, se realizan mediciones que le permiten a la Administración gestionar la liquidez considerando la estructura de vencimientos, recuperaciones y el comportamiento de activos y pasivos en el tiempo. El riesgo de liquidez se mide a través de la construcción de calces de plazos. Los calces de plazos se elaboran considerando la recuperación y vencimiento de activos y vencimiento de pasivos.

(Continúa)

Medio de Pago, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de setiembre 2019, el calce de plazos se detalla a continuación:

Moneda nacional		Días				Total
		1-30	31-60	91-180	181 - 365	
Activos						
Disponibilidades	₡	4.497.466.074	-	-	-	4.497.466.074
Inversiones en instrumentos financieros		-	1.455.962	432.761.482	426.704.201	860.921.645
Productos por cobrar		28.424.270	-	-	-	28.424.270
Cuentas por cobrar partes relacionadas		42.961.719	-	-	-	42.961.719
Otras cuentas por cobrar		252.005.259	-	-	-	252.005.259
		<u>4.820.857.322</u>	<u>1.455.962</u>	<u>432.761.482</u>	<u>426.704.201</u>	<u>5.681.778.968</u>
Pasivos						
Otras cuentas por pagar diversas		2.468.558.762	-	-	-	2.468.558.762
		<u>2.468.558.762</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2.468.558.762</u>
Brecha de activos y pasivos	₡	<u>2.352.298.560</u>	<u>1.455.962</u>	<u>432.761.482</u>	<u>426.704.201</u>	<u>3.213.220.206</u>
Moneda extranjera						
		Días				Total
		1-30	31-60	91-180	181 - 365	
Activos						
Disponibilidades	₡	704.301.705	-	-	-	704.301.705
Inversiones en instrumentos financieros		1.450.601.140	1.617.524.597	-	-	3.068.125.737
Productos por cobrar		30.115.268	-	-	-	30.115.268
Otras cuentas por cobrar		91.623.317	-	-	-	91.623.317
		<u>2.276.641.430</u>	<u>1.617.524.597</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3.894.166.027</u>
Pasivos						
Otras cuentas por pagar diversas		273.905.386	-	-	-	273.905.386
		<u>273.905.386</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>273.905.386</u>
Brecha de activos y pasivos	₡	<u>2.002.736.044</u>	<u>1.617.524.597</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3.620.260.641</u>
Total brecha consolidada en moneda local	₡	<u>4.355.034.604</u>	<u>1.618.980.559</u>	<u>432.761.482</u>	<u>426.704.201</u>	<u>6.833.480.847</u>

(Continúa)

Medio de Pago, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de setiembre 2018, el calce de plazos se detalla a continuación:

Moneda nacional	Días				
	1-30	31-60	91-180	181 - 365	Total
Activos					
Disponibilidades	₡ 5.055.281.793	-	-	-	5.055.281.793
Inversiones en instrumentos financieros	-	1.353.879	421.781.694	441.277.852	864.413.425
Productos por cobrar	28.339.644	-	-	-	28.339.644
Cuentas por cobrar partes relacionadas	33.657.705	-	-	-	33.657.705
Otras cuentas por cobrar	545.443.352	-	-	-	545.443.352
	<u>5.662.722.494</u>	<u>1.353.879</u>	<u>421.781.694</u>	<u>441.277.852</u>	<u>6.527.135.920</u>
Pasivos					
Otras cuentas por pagar diversas	3.774.462.747	-	-	-	3.774.462.747
	<u>3.774.462.747</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3.774.462.747</u>
Brecha de activos y pasivos	₡ 1.888.259.747	1.353.879	421.781.694	441.277.852	2.752.673.173
	<u>1.888.259.747</u>	<u>1.353.879</u>	<u>421.781.694</u>	<u>441.277.852</u>	<u>2.752.673.173</u>
Moneda extranjera	Días				
	1-30	31-60	91-180	181 - 365	Total
Activos					
Disponibilidades	₡ 2.585.940.708	-	-	-	2.585.940.708
Inversiones en instrumentos financieros	-	-	1.453.457.724	-	1.453.457.724
Productos por cobrar	9.419.503	-	-	-	9.419.503
Otras cuentas por cobrar	79.182.787	-	-	-	79.182.787
	<u>2.674.542.998</u>	<u>-</u>	<u>1.453.457.724</u>	<u>-</u>	<u>4.128.000.722</u>
Pasivos					
Otras cuentas por pagar diversas	968.769.286	-	-	-	968.769.286
	<u>968.769.286</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>968.769.286</u>
Brecha de activos y pasivos	₡ 1.705.773.712	-	1.453.457.724	-	3.159.231.436
	<u>1.705.773.712</u>	<u>-</u>	<u>1.453.457.724</u>	<u>-</u>	<u>3.159.231.436</u>
Total brecha consolidada en moneda local	₡ 3.594.033.459	1.353.879	1.875.239.419	441.277.852	5.911.904.609
	<u>3.594.033.459</u>	<u>1.353.879</u>	<u>1.875.239.419</u>	<u>441.277.852</u>	<u>5.911.904.609</u>

(Continúa)

Medio de Pago, S.A.

Notas a los Estados Financieros

c) Riesgo de mercado

Riesgo de tasas de interés

El riesgo de mercado es el riesgo asociado a cambios en precios de factores de mercado, tales como tasas de interés, precio de acciones y tipo de cambio, los cuales pueden afectar las utilidades o el valor de las posiciones financieras de la Compañía.

El riesgo de mercado se mide construyendo un calce de tasas para revisar el perfil de brechas de ajuste de tasa de interés entre activos y pasivos sensibles a cambios en las tasas de interés.

La exposición por brechas de tasas de interés se considera en la medición de riesgo global del grupo financiero, la cual se mantiene dentro de los parámetros autorizados internamente para la medición de riesgo de tasa de interés.

El calce de tasas de interés al 30 de setiembre 2019, sobre los activos y pasivos se detalla como sigue:

Moneda nacional		Días				
		Total	0 - 30	31 - 90	91 - 180	181 - 365
Activos						
Inversiones	₡	860.921.645	-	1.455.962	432.761.482	426.704.201
Productos por cobrar		28.424.270	28.424.270	-	-	-
		<u>889.345.915</u>	<u>28.424.270</u>	<u>1.455.962</u>	<u>432.761.482</u>	<u>426.704.201</u>
Brecha de activos y pasivos						
	₡	<u>889.345.915</u>	<u>28.424.270</u>	<u>1.455.962</u>	<u>432.761.482</u>	<u>426.704.201</u>
Moneda extranjera		Días				
		Total	0 - 30	31 - 90	91 - 180	181 - 365
Activos						
Inversiones	₡	3.068.125.737	1.450.601.140	1.617.524.597	-	-
Productos por cobrar		30.115.268	30.115.268	-	-	-
		<u>3.098.241.005</u>	<u>1.480.716.408</u>	<u>1.617.524.597</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Brecha de activos y pasivos						
	₡	<u>3.098.241.005</u>	<u>1.480.716.408</u>	<u>1.617.524.597</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

(Continúa)

Medio de Pago, S.A.

Notas a los Estados Financieros

El calce de tasas de interés al 30 de setiembre 2018, sobre los activos y pasivos se detalla como sigue:

Moneda nacional		Días				
		Total	0 - 30	31 - 90	91 - 180	181 - 365
Activos						
Inversiones	₡	864.413.425	-	1.353.879	421.781.694	441.277.852
Productos por cobrar		28.339.644	28.339.644	-	-	-
		<u>892.753.069</u>	<u>28.339.644</u>	<u>1.353.879</u>	<u>421.781.694</u>	<u>441.277.852</u>
Brecha de activos y pasivos	₡	<u>892.753.069</u>	<u>28.339.644</u>	<u>1.353.879</u>	<u>421.781.694</u>	<u>441.277.852</u>
Moneda extranjera						
		Días				
		Total	0 - 30	31 - 90	91 - 180	181 - 365
Activos						
Inversiones	₡	1.453.457.724	-	-	1.453.457.724	-
Productos por cobrar		9.419.503	9.419.503	-	-	-
		<u>1.462.877.227</u>	<u>9.419.503</u>	<u>-</u>	<u>1.453.457.724</u>	<u>-</u>
Brecha de activos y pasivos	₡	<u>1.462.877.227</u>	<u>9.419.503</u>	<u>-</u>	<u>1.453.457.724</u>	<u>-</u>

Riesgo de tipo de cambio

El riesgo de tipo de cambio se refiere a la posible pérdida de valor por variaciones en los tipos de cambio de las divisas en las cuales se tienen posiciones. Se asume un riesgo cambiario al tomar posiciones en moneda extranjera, dado que un movimiento adverso en el tipo de cambio de las monedas puede generar una pérdida de valor en las posiciones en divisas, al expresarlas en moneda local. La posición neta en moneda extranjera se mide como la diferencia entre activos y pasivos en moneda extranjera. La Compañía se enfrenta a este tipo de riesgo cuando el valor de sus activos y de sus pasivos denominados en US dólares se ven afectados por variaciones adversas en el tipo de cambio, el cual se reconoce en el estado de resultados integral. La Administración lleva un control diario de la posición en moneda extranjera.

Los activos y pasivos denominados en US dólares se detallan como sigue:

		Al 30 de Setiembre de	
		2019	2018
Activo US	\$	<u>6.744.227</u>	<u>7.150.421</u>
Pasivo US	\$	<u>497.519</u>	<u>1.672.830</u>
Posición neta US	\$	<u>6.246.707</u>	<u>5.477.591</u>

(Continúa)

Medio de Pago, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de setiembre del 2019 y 2018, el impacto de un aumento del 5% en el tipo de cambio del dólar, representaría una ganancia de ¢ 180.507.981 y ¢ 158.609.132, respectivamente. En el caso de una disminución, el efecto hubiera sido igual, pero de signo contrario, este análisis asume que el resto de las variables se mantienen constantes.

d) Riesgo operativo

La Compañía define riesgo operativo como el riesgo de impactos negativos (monetario o no) resultantes de procesos internos inadecuados o fallidos, la gente que los ejecuta, las tecnologías de información utilizadas o eventos externos y ponga en riesgo el cumplimiento de los siguientes objetivos:

- i. Salvaguarda de activos: amenazas que puedan producir pérdidas monetarias debidas a fallas en procesos. tecnologías de información. individuos o por eventos externos (errores o fraudes).
- ii. Cumplimiento de requerimientos de clientes: amenazas que puedan producir reprocesos (correcciones o repeticiones parciales o totales de un proceso que implican costo o tiempo de personal) debidos a fallas en procesos. tecnologías de información. individuos o por eventos externos.
- iii. Cumplimiento regulatorio: amenazas que puedan producir incumplimiento de cualquier regulación o ley que nos aplique.
- iv. Revelación financiera: amenazas que puedan hacer que los registros contables sean inexactos.
- v. Continuidad de negocio: amenazas que puedan interrumpir las operaciones y prestación de los servicios.

Para la gestión de riesgos operativos implementó el siguiente proceso:

- i. Identificación. evaluación y monitoreo de riesgos operativos: consiste en identificar de manera exhaustiva los riesgos operativos. se evalúa la vulnerabilidad “probabilidad” y severidad de cada uno de ellos siguiendo los estándares establecidos por el Grupo y se definen indicadores de monitoreo de riesgo operativo para los riesgos principales.
- ii. Definición e implementación de planes de mitigación: para los riesgos que superan el apetito de riesgo de la Compañía (riesgos

(Continúa)

Medio de Pago, S.A.

Notas a los Estados Financieros

principales) se establecen planes de mitigación a los cuales se les da seguimiento periódico.

- iii. Reporte de incidentes (eventos de riesgo materializados): todas las unidades funcionales reportan incidentes de riesgos operativos ocurridos en sus áreas. para esto se tienen estándares y plazos definidos. Dentro de los datos que las áreas reportan están los siguientes: montos de pérdidas o de exposición. descripción del incidente. causas y medidas correctivas. Esta información forma parte de la base de datos de incidentes que se utilizará para realizar estimaciones de pérdidas esperadas y no esperadas por riesgo operativo.
- iv. Validación y evaluación de controles: el Área de Gestión de Riesgos Operativos valida la implementación de controles de acuerdo con el plan de mitigación establecido. Posteriormente. con un alcance limitado. se evalúa la efectividad de sus controles asociados con los riesgos principales y se establecerán planes de cierre de brechas para los casos en los que la efectividad de los controles no sea la adecuada.
- v. Gestión del ambiente de control: esta etapa consiste en que todos los colaboradores de cada unidad funcional completan una encuesta en la que se evalúan varios aspectos de su ambiente interno: liderazgo y metodología. colaboradores y comunicación. responsabilidad y refuerzos así como administración de riesgo. De acuerdo con el resultado de la encuesta. se establecen planes para cierres de brechas de aquellos aspectos que cada Unidad Funcional deban mejorar.

(3) Administración del capital

La Compañía gestiona su capital para asegurar la capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximizan el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio.

La estructura de capital de la Compañía consiste en pasivos de corto plazo sin costo financiero y patrimonio (compuesto por capital emitido. reservas y utilidades acumuladas).

La Compañía no está sujeta a ningún requerimiento de capital impuesto externamente.

El Comité de Gestión de Riesgo de la Compañía revisa la estructura de capital sobre una base semestral. Como parte de esta revisión, el comité considera el costo del capital y los riesgos asociados con cada clase de capital.

(Continúa)

Medio de Pago, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(4) Saldos y transacciones con partes relacionadas

Los estados financieros incluyen saldos y transacciones con partes relacionadas, los cuales se detallan como sigue:

	<u>Al 30 de setiembre de</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Activo:</u>		
<i>Disponibilidades:</i>		
Banco BAC San José S.A.	€ 661.224.205	3.115.068.920
<i>Inversiones:</i>		
Banco BAC San José S.A.	-	430.948.842
<i>Cuentas por cobrar:</i>		
Credomatic de Costa Rica. S.A.	8.432.533	4.089.290
Banco BAC San José S.A.	20.663.203	13.781.070
Empleados	13.865.983	15.787.346
<i>Productos por cobrar:</i>		
Banco BAC San José S.A.	-	23.936.014
Total de activos	€ <u>704.185.924</u>	<u>3.603.611.481</u>
<u>Ingresos:</u>		
<i>Ingresos por intereses:</i>		
Banco BAC San José S.A.	€ 32.805.312	91.627.722
<i>Ingresos por comisiones por servicio:</i>		
Banco BAC San José S.A.	445.474.706	436.862.254
Credomatic de Costa Rica. S.A.	722.154.475	631.277.975
Total de ingresos	€ <u>1.200.434.493</u>	<u>1.159.767.951</u>
<u>Gastos:</u>		
<i>Gastos administrativos</i>		
Banco BAC San José S.A.	€ 163.667.290	1.020.000
Credomatic de Costa Rica. S.A.	13.122.709	-
<i>Gastos por comisiones bancarias:</i>		
Banco BAC San José S.A.	20.689.947	21.186.416
Total de gastos	€ <u>197.479.946</u>	<u>22.206.416</u>

(Continúa)

Medio de Pago, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Los ingresos por comisiones corresponden a cobros con la relacionada Banco BAC San José. S.A., por el concepto de servicios brindados de RAPI BAC, comisiones por compra y venta de divisas; y con la relacionada Credomatic de Costa Rica. S.A., por venta de boletos, pagos, abonos y adelantos de tarjetas y colocación y activación de los dispositivos Compass.

Los gastos administrativos corresponden a cargos por servicios con la relacionada Banco BAC San José. S.A., por el concepto de: auditoría interna, recursos humanos, control y riesgo, servicios informáticos, servicios de cumplimiento, servicio integral de riesgo, servicios de supervisión de canales; y con la relacionada Credomatic de Costa Rica S.A., por concepto de servicios contables.

(5) Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

A continuación la composición de las inversiones dadas en garantía:

	Al 30 de setiembre de	
	2019	2018
Certificados de inversión en dólares por US\$10.000 a tasa de interés entre 3,24% y 3,52% con vencimiento noviembre 2018, valuadas a valor a mercado.	¢ -	5.791.200
Certificados de inversión en colones a tasa de interés entre 6,70% y 8,75% con vencimientos entre noviembre 2019 y setiembre 2020 (2018: a tasa de interés entre 7,65% y 8,85% con vencimientos entre noviembre 2018 y setiembre 2019), valuadas a valor a mercado.	860.921.646	864.413.425
Total	¢ <u>860.921.646</u>	<u>870.204.625</u>

Al 30 de setiembre 2019 y de 2018, las inversiones que se mantienen dadas en garantía respaldan los servicios de recaudación que presta la Compañía y se mantienen en certificados de inversión mantenidos al vencimiento (véase nota 16).

(Continúa)

Medio de Pago, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(6) Disponibilidades

El detalle de las disponibilidades es el siguiente:

	Al 30 de setiembre de	
	2019	2018
Efectivo en cajas	₡ 3.141.473.053	3.882.022.567
Efectivo en bancos	881.306.669	88.149.273
Overnights (a)		
Overnight en colones, tasa variable 0,009533% con Scotiabank de Costa Rica, S.A (0,0018% en 2018).	11.000.000	9.000.000
Overnight en dólares, tasa variable 0,0018%, con Scotiabank de Costa Rica, S.A (0,0018% en 2018).	5.779.300	5.791.200
Overnight en colones, tasa variable 3,25% con BAC San José, S.A.	-	1.616.846.550
Overnight en dólares, tasa variable 0,70% con BAC San José, S.A.	-	1.456.703.391
Overnight en dólares, tasa variable 2,15% con Davivienda (2,05% para el 2018).	207.063.089	582.709.519
Overnight en colones, tasa variable 4,30% con Davivienda.	955.145.668	-
Total	₡ <u>5.201.767.779</u>	<u>7.641.222.501</u>

- (a) Las operaciones de overnight corresponden a los saldos positivos en cuentas corrientes que la institución financiera capta en horas de la noche y reintegra al día siguiente por la mañana y que permite a la Compañía obtener un rendimiento sobre los excesos diarios de efectivo.

(Continúa)

Medio de Pago, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(7) Inversiones en instrumentos financieros

La composición de las inversiones se detalla como sigue:

	Al 30 de setiembre de	
	2019	2018
<u>Disponibles para la venta:</u>		
<u>Certificados de inversión en BAC</u>		
Certificado de inversión en dólares, tasa de interés fija 3,24% y 3,52%, con BAC San José.	₡ -	5.800.506
Certificado de inversión en dólares, tasa de interés fija 3,25% y 4,73% (3,00% y 3,26% para el 2018) con Scotiabank.	3.068.125.736	1.447.657.218
Certificado de inversión en colones, tasa de interés fija 7,65% y 8,85%, con BAC San José.	-	425.148.335
Certificado de inversión en colones, tasa de interés fija 7,65% y 9,51% (7,65% y 8,31% para el 2018) con Scotiabank.	860.921.646	439.265.090
Productos por cobrar	58.539.538	37.759.147
Total	₡ <u>3.987.586.920</u>	<u>2.355.630.296</u>

(8) Otras cuentas por cobrar

Las otras cuentas por cobrar se detallan como sigue:

	Al 30 de setiembre de	
	2019	2018
Depósitos varios	₡ 170.448.342	103.845.268
ASOSERVISOL	-	159.432
Otras partidas por cobrar	13.014.156	14.153.917
Cuentas por cobrar aliados (a):		
Western Union Retiros (Pagos)	-	318.962.038
Comisión venta de boletos	4.379.731	1.400.630
Comisión aliados Servimás	90.361.122	140.754.811
Credix World Serv. públicos	6.715.035	10.889.619
Credomatic servicios públicos	33.854.333	7.382.980
Scotia Bank servicios públicos	5.722.231	8.522.741
Impuesto al valor agregado	11.326.013	-
BN adelantos de tarjetas	6.611.425	17.754.162
A entidades financieras por concepto de recaudación de marchamos (b)	1.196.188	800.541
Total	₡ <u>343.628.576</u>	<u>624.626.139</u>

(Continúa)

Medio de Pago, S.A.

Notas a los Estados Financieros

- (a) Cuentas por cobrar a aliados corresponden a cobros pendientes a las compañías con las cuales se tiene firmado contratos de recaudación de servicios (véase nota 16).
- (b) Esta partida corresponde a cuentas por cobrar a diferentes entidades financieras por el monto del recaudo de los marchamos realizado con tarjetas de crédito. la cual se cancela en el momento en que la entidad financiera liquida el monto.
- (9) Mobiliario y equipo en uso

Al 30 de setiembre 2019, el mobiliario y equipo se detalla como sigue:

	<u>Año 2019</u>	
	<u>Mobiliario y equipo</u>	
<u>Costo</u>		
Saldo al 31 de diciembre de 2018	¢	516.791.742
Adiciones		55.090.037
Retiros		(2.173.467)
Saldo al 30 de setiembre de 2019		<u>569.708.312</u>
<u>Depreciación acumulada y deterioro:</u>		
Saldo al 31 de diciembre de 2018		186.277.450
Gasto por depreciación		57.352.271
Retiros		(2.173.467)
Saldo al 30 de setiembre de 2019		<u>241.456.254</u>
Saldos, netos:		
Saldo al 30 de setiembre de 2019	¢	<u><u>328.252.058</u></u>

Al 30 de setiembre 2018, el mobiliario y equipo se detalla como sigue:

	<u>Año 2018</u>	
	<u>Mobiliario y equipo</u>	
<u>Costo</u>		
Saldo al 31 de diciembre de 2017	¢	507.267.753
Adiciones		85.810.203
Retiros		154.103.158
Saldo al 30 de setiembre de 2018		<u>438.974.797</u>
<u>Depreciación acumulada y deterioro:</u>		
Saldo al 31 de diciembre de 2017		249.408.201
Gasto por depreciación		61.465.150
Retiros		139.525.079
Saldo al 30 de setiembre de 2018		<u>171.348.273</u>
Saldos, netos:		
Saldo al 30 de setiembre de 2018	¢	<u><u>267.626.524</u></u>

(Continúa)

Medio de Pago, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(10) Activos intangibles

El activo intangible correspondiente a sistemas de cómputo que mantiene la Compañía, se detallan como sigue:

	Al 30 de setiembre de	
	2019	2018
<u>Costo:</u>		
Saldo al inicio	¢ 160.289.039	72.928.201
Adiciones	32.918.839	14.879.815
Saldo al final	193.207.878	87.808.017
<u>Amortización acumulada y deterioro:</u>		
Saldo al inicio	78.227.361	66.285.319
Gasto por amortización	24.948.478	9.379.466
Saldo al final	103.175.839	75.664.786
Saldo neto	¢ 90.032.039	12.143.231

(11) Impuesto sobre la renta

El gasto por impuesto sobre la renta del año se detalla como sigue:

	Al 30 de setiembre de	
	2019	2018
Impuesto sobre la renta corriente	¢ 233.442.825	369.858.821
Impuesto sobre la renta diferido	-	15.940.040
Disminución impuesto sobre la renta diferido	(8.177.347)	(45.365.203)
	¢ 225.265.478	340.433.658

De acuerdo a la Ley del Impuesto sobre la Renta, la Compañía debe presentar sus declaraciones anuales de impuesto sobre la renta para el periodo fiscal que finaliza al 31 de marzo de cada año.

La diferencia entre el gasto de impuesto sobre la renta y el gasto que resultaría de aplicar la tasa correspondiente del impuesto del 30% a las utilidades antes de impuesto sobre la renta, se concilia como sigue:

(Continúa)

Medio de Pago, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Los pasivos diferidos por impuesto representan una diferencia temporal gravable, y los activos diferidos por impuesto representan una diferencia temporal deducible.

		Al 30 de setiembre de	
		2019	2018
Impuesto sobre la renta esperado	¢	235.663.833	379.027.673
Más:			
Gastos no deducibles		43.631.412	30.209.514
Menos:			
Ajuste aplicado al pago del impuesto año anterior		-	(31.023.422)
Ingresos no gravables		(50.863.972)	(34.762.544)
Otras diferencias permanentes		(3.165.795)	(3.017.563)
Impuesto sobre la renta	¢	<u>225.265.478</u>	<u>340.433.658</u>

Al 30 de setiembre 2019 y de 2018, el impuesto de renta diferido es atribuible a lo siguiente:

		Al 30 de setiembre de	
		2019	2018
		Activos (pasivos)	Activos (pasivos)
Provisiones	¢	43.099.554	45.365.203
Pérdidas no realizadas sobre inversiones		205.573	178.424
Ganancias no realizadas sobre inversiones		(1.730.760)	(702.193)
	¢	<u>41.574.367</u>	<u>44.841.434</u>

(Continúa)

Medio de Pago, S.A.

Notas a los Estados Financieros

El movimiento de las diferencias temporales es como sigue:

Al 30 de setiembre de 2019				
	31 de diciembre de 2018	Incluido en el estado de resultados	Incluido en el patrimonio	30 de setiembre de 2019
Provisiones	¢ 34.922.207	8.177.347	-	43.099.554
Ganancias sobre inversiones no realizadas	(885.068)	-	(845.693)	(1.730.761)
Pérdidas sobre inversiones no realizadas	121.013	-	84.560	205.573
	¢ <u>34.158.152</u>	<u>8.177.347</u>	<u>(761.132)</u>	<u>41.574.367</u>
Al 30 de setiembre de 2018				
	31 de diciembre de 2017	Incluido en el estado de resultados	Incluido en el patrimonio	30 de setiembre de 2018
Provisiones	¢ 15.940.040	29.425.163	-	45.365.203
Pérdidas sobre inversiones no realizadas	-	-	178.424	178.424
Ganancias sobre inversiones no realizadas	-	-	(702.193)	(702.193)
	¢ <u>15.940.040</u>	<u>29.425.163</u>	<u>(523.769)</u>	<u>44.841.434</u>

(Continúa)

Medio de Pago, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(12) Otras cuentas por pagar diversas

Las otras cuentas por pagar diversas se detallan como sigue:

	Al 30 de setiembre de	
	2019	2018
Aportes patronales por pagar	54,257,145	55,914,446
Impuestos retenidos por pagar	1,085,564	2,661,441
Vacaciones	56,336,956	57,552,282
Aguinaldo	122,188,014	119,752,109
Impuestos por pagar por cuenta de la entidad	-	80,888,513
Retenciones Judiciales	-	438,220
Corresponsales	13,437,467	9,064,328
Cuentas por pagar aliados (a):		
Aliados Servimás	2,136,867,382	3,300,907,795
MUCAP	23,067,839	49,045,287
La Nación S.A.	175,105	747,802
Pines electrónicos	40,684,549	73,335,757
Western Union	-	576,418,840
Citi Depositos \$	-	31,400,384
Scotiabank Depósitos \$	16,640,338	-
Prestamos comerciales	38,475,869	67,091,510
Cables \$	3,210,459	7,714,023
Tarjetas \$ Bancos Privados	160,110,941	246,896,195
Impuesto Valor Agregado	56,099,376	-
Servicios Telemáticos \$	-	179,435
Otras cuentas por pagar	75,926,520	63,223,666
	<u>2,798,563,524</u>	<u>4,743,232,033</u>

Las cuentas por pagar a aliados corresponden a pagos pendientes a las compañías con las cuales se tiene firmado contratos de recaudación de servicios (véase nota 16).

(Continúa)

Medio de Pago, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(13) Patrimonio

Capital social

El capital social está representado por 2.306.029.013 acciones comunes y nominativas, autorizadas y emitidas con un valor nominal de ¢1 cada una, para un total de ¢2.306.029.013.

(14) Utilidad básica por acción

Al 30 de setiembre 2019, el cálculo de la utilidad básica por acción se basa en la utilidad neta atribuible a los accionistas comunes que asciende a la suma de ¢560.274.789 (¢922.991.919 en el 2018), y la cantidad promedio de acciones comunes en circulación que asciende a 2.306.029.013.

El detalle de la utilidad básica por acción es como sigue:

	<u>Al 30 de setiembre de</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Resultado del período	¢ 560.274.789	922.991.919
Resultado del período disponible para accionistas comunes	560.274.789	922.991.919
Cantidad promedio de acciones comunes	<u>2.306.029.013</u>	<u>2.306.029.013</u>
Utilidad neta por acción básica	¢ <u>0,2430</u>	<u>0,4003</u>

(Continúa)

Medio de Pago, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(15) Ingresos y gastos financieros por diferencias de cambio

El ingreso y gasto financiero por diferencial cambiario se detallan como sigue:

	Al 30 de setiembre de	
	2019	2018
Ingresos financieros		
Por otras obligaciones financieras	¢ 10.516.441	1.509.362
Por cuentas por pagar y provisiones	28.693.132	10.152.187
Por disponibilidades	25.603.714	39.992.252
Por inversiones en instrumentos financieros	79.204.787	86.542.064
Otras cuentas por cobrar	8.119.199	1.707.087
Total de ingresos	¢ <u>152.137.273</u>	<u>139.902.952</u>
Gastos financieros		
Por otras obligaciones financieras	¢ 58.757	4.374
Por cuentas por pagar y provisiones	20.744.301	35.262.343
Por disponibilidades	147.257.360	16.446.710
Por inversiones en instrumentos financieros	134.247.327	15.849.101
Otras cuentas por cobrar	2.169.106	987.373
Total de gastos	¢ <u>304.476.851</u>	<u>68.549.901</u>
Total (gastos) ingresos por diferencial cambiario, neto	¢ <u>(152.339.578)</u>	<u>71.353.051</u>

(Continúa)

Medio de Pago, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(16) Ingresos por comisiones por servicios

Los ingresos por comisiones corresponden a comisiones por servicios de recaudo y se detallan como sigue:

	Al 30 de setiembre de	
	2019	2018
Western Union	φ 329.427.373	512.692.765
Marchamos	125.570.354	92.384.955
Comisión Coopeservidores	30.132.327	23.956.843
Comisión Coopeande	10.472.350	6.593.056
Comisiones servicios públicos	412.373.958	395.839.310
Aliados prepago	151.108.791	137.648.918
Venta de boletos	35.371.831	60.023.269
Comisiones por servicios con partes relacionadas (véase nota 4)	1.167.629.181	1.068.140.229
Banco Nacional	178.829.192	149.495.233
Cable aliados	386.184.853	365.551.578
Tarjetas bancos privados	748.656.381	750.608.886
Beto le Presta	108.938.397	96.921.742
MUCAP	52.964.653	60.213.013
Servicios seguridad	10.127.447	10.457.706
Comisión servicios telemáticos	1.432.853	4.530.565
La Nación S.A.	2.883.773	2.723.632
Comisión Camposanto la Piedad	13.202.140	13.192.004
POM cobranzas	2.383.281	1.482.814
Comisión Gestadora de Crédito	25.594.231	21.569.537
Comisión KUIKI Credit	59.019.888	55.428.376
Comisión ADISA	36.506.848	23.721.534
Comisión E Credit Soluciones	18.881.962	26.682.979
Comisión prestamos Scotiabank	15.838.966	6.580.452
Comisión prestamos Citi	-	16.476.503
Comisión Bancredito	21.833.758	25.893.813
Comisión SKY	22.166.814	26.547.306
Otras Comisiones	73.722.195	57.592.327
	φ <u>4.041.253.797</u>	<u>4.012.949.345</u>

(Continúa)

Medio de Pago, S.A.

Notas a los Estados Financieros

La Compañía ha suscrito contratos por servicio de recaudo de impuestos y otros conceptos con entidades tales como:

- ✓ Instituto Costarricense de Acueductos y Alcantarillados (AYA).
- ✓ Instituto Costarricense de Electricidad (ICE).
- ✓ Empresa de Servicios Públicos de Heredia. S.A. (ESPH).
- ✓ Compañía Nacional de Fuerza y Luz. S.A. (CNFL).
- ✓ Junta Administrativa del Servicio Eléctrico Municipal de Cartago (JASEC).
- ✓ Mutual Cartago de Ahorro y Préstamo (MUCAP).
- ✓ Municipalidad de Curridabat.
- ✓ Municipalidad de Goicoechea.
- ✓ Tarjetahabientes de CathayCard. S.A.
- ✓ Banca Promérica.
- ✓ Banco Lafise.
- ✓ Banco Improsa.
- ✓ Radiográfica Costarricense. S.A. (RACSA).
- ✓ Instituto Nacional de Seguros (INS).
- ✓ Sky.
- ✓ Tele Cable.
- ✓ Tele Plus.
- ✓ Cable Tica.
- ✓ Cable Visión.
- ✓ Millicon Cable Costa Rica. S.R.L. (Tigo).
- ✓ Cable Tucán.
- ✓ La Nación.
- ✓ ADT.
- ✓ ScotiaTarjetas (antes Citi Tarjetas).
- ✓ Tarjetas de BAC Credomatic.
- ✓ Clubes Colón.
- ✓ BRP Global.
- ✓ Aló Prepago.
- ✓ BN Corresponsal.
- ✓ E-Dentalsys.
- ✓ Rayo Credit.
- ✓ Renaware.
- ✓ B-Wise.
- ✓ KuikiCredit.
- ✓ Beto le Presta.
- ✓ Special Ticket Sale BV. S.A.
- ✓ La Boletería.
- ✓ CredixWorld.
- ✓ Prides.

(Continúa)

Medio de Pago, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Mediante estos contratos, la Compañía pone a disposición de los clientes y de estas entidades el servicio referido en los centros denominados “Servimás”, los cuales están ubicados en la cadena de supermercados Más x Menos, Walmart, MaxiPalí y algunos Palí, que son propiedad de su aliado estratégico comercial Walmart Costa Rica S.A, así como los de Servimás franquiciados en Aliss, Ferretería Campos, Interprepagos, EQS, Compre Bien y La Gallinita Feliz. Por dichos servicios la Compañía devenga una comisión que ha sido de previo acordada con cada una de las entidades que requieren del servicio. El recaudo es liquidado al día hábil inmediatamente posterior y la comisión devengada por la Compañía por lo general es deducida en forma diaria del monto recaudado.

(17) Otros ingresos operativos

Los otros ingresos operativos se detallan como sigue:

	Al 30 de setiembre de	
	2019	2018
Diferencias de cambio	¢ 85.460	1.879.364
Otros ingresos	19.992.926	26.833.509
Ajuste proporcionalidad IVA	433.677	-
Sobrantes de caja	31.436.081	20.278.245
Recuperación por otros Riesgos Operativos	56.470	-
	¢ <u>52.004.614</u>	<u>48.991.118</u>

(18) Gastos de personal

Los gastos de personal se detallan como sigue:

	Al 30 de setiembre de	
	2019	2018
Sueldos y gratificaciones	¢ 1.303.932.311	1.250.908.871
Aguinaldo	116.727.413	114.310.807
Remuneraciones Junta Directiva	7.736.568	5.338.334
Vacaciones	7.340.665	10.097.839
Tiempo extraordinario	92.525.405	109.230.711
Auxilio de cesantía	89.823.623	93.466.216
Cargas sociales	304.839.741	297.429.159
Refrigerios	2.909.878	9.994.432
Fondo de capitalización laboral	48.854.320	47.599.538
Capacitación	4.810.892	249.248
Incentivos/uniformes	27.668.003	21.792.347
Víaticos Hospedaje	216.000	-
	¢ <u>2.007.384.819</u>	<u>1.960.417.502</u>

(Continúa)

Medio de Pago, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(19) Otros gastos de administración

Los otros gastos de administración se detallan como sigue:

	Al 30 de setiembre de	
	2019	2018
Gastos por servicios externos	¢ 325.210.730	260.212.854
Gastos de movilidad y comunicaciones	107.790.184	118.477.824
Gastos de infraestructura	413.062.072	422.874.879
Gastos generales	133.975.773	97.829.162
	¢ <u>980.038.759</u>	<u>899.394.719</u>

(20) Valor razonable

Inversiones en instrumentos financieros

Al 30 de setiembre 2019 y 2018 las inversiones disponibles para la venta están medidas al valor razonable. A continuación se muestran los saldos correspondientes:

	Al 30 de setiembre de	
	2019	2018
<u>Activos financieros</u>		
Inversiones disponibles para la venta	¢ <u>3.929.047.382</u>	<u>2.317.871.149</u>
Otras cuentas por cobrar	¢ <u>343.628.576</u>	<u>624.626.139</u>
<u>Pasivos financieros</u>		
Otras cuentas por pagar diversas	¢ <u>2.742.464.148</u>	<u>4.743.232.033</u>

Para efectos de la información financiera, las mediciones del valor razonable se categorizan en nivel 1, 2, ó 3, con base en el grado hasta el cual las entradas a las mediciones del valor razonable son observables y la importancia de las entradas para la medición del valor razonable en su totalidad que se describen a continuación:

- Nivel 1: precios cotizados (no-ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos para los cuales la entidad tiene acceso a la fecha de medición.
- Nivel 2: datos diferentes de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa (es decir, precios) o indirectamente (es decir, derivados de los precios).
- Nivel 3: datos no-observables importantes para el activo o pasivo.

(Continúa)

Medio de Pago, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(21) Litigios

Al 30 de setiembre 2019 y 2018, la Compañía tiene las siguientes contingencias:

Litigio No.1

La Dirección General de Tributación Directa (DGT) procedió a revisar las declaraciones del impuesto sobre la renta de los períodos 2008 y 2007, y notificó el traslado de cargos No.2752000028531, por un monto de ¢2.347.780.894, como producto de existencia de cuotas tributarias no autoliquidadas por el sujeto pasivo.

El día 30 de mayo de 2011, la Compañía interpuso el correspondiente Reclamo Administrativo e Incidente de Nulidad en contra del traslado de cargos mencionado anteriormente. Para el cual, mediante la resolución No.DT10R-010-12 notificada el 17 de enero de 2012, la DGT, declaro sin lugar las incidencias de nulidad y rechazo el reclamo administrativo interpuesto.

El día 7 de febrero de 2012, la Compañía presentó el correspondiente recurso de revocatoria y de apelación en subsidio, así como recurso de apelación ante el Tribunal Fiscal Administrativo, contra la resolución determinativa DT10R-010-12, emitida por la DGT.

Mediante Resolución AU10R-137-12, la DGT rechaza ad portas, se emite nuevo recurso de apelación el día 21 de marzo de 2012. Finalmente por medio de la resolución No.083-2013 del 6 de marzo de 2013, la Sala Primera del Tribunal Fiscal Administrativo anula la resolución No.AU10R-137-12 impugnada y ordena a la Dirección de Grandes Contribuyentes enderezar la legalidad del procedimiento.

El 28 de febrero de 2014, la Dirección de Grandes Contribuyentes declara sin lugar el recurso de revocatoria indicado y confirma en todos sus extremos la resolución No.DT10R-010-12.

El 10 de abril de 2014, se presenta formal recurso de apelación ante el Tribunal Fiscal Administrativo, manteniendo todo lo dicho en el recurso de apelación presentado el 21 de marzo de 2012.

El 22 de marzo de 2018, se recibe notificación de la Resolución No. 048-P-2018 por parte de la Sala Primera del Tribunal Fiscal Administrativo, en la misma se da por finiquitado el procedimiento determinativo iniciado por la Dirección de Grandes Contribuyentes Nacionales contra Medio de Pago MP S.A.,

(Continúa)

Medio de Pago, S.A.

Notas a los Estados Financieros

respecto a los períodos fiscales 2007 y 2008; se revoca parcialmente la resolución recurrida en cuanto a uno de los ajustes del período 2007, en lo demás se confirma la Resolución Determinativa DT10R-010-12. En razón de lo anterior, el 29 de mayo de 2018 la Compañía procedió a liquidar a la Administración Tributaria las sumas de ¢2.329.594.631 y ¢1.428.982.601 por concepto de ajuste por impuesto de renta e intereses respectivamente.

Litigio No. 2

El 2 de junio de 2011, la DGT realizó el traslado de cargos No.1931000273352, por un monto de ¢586.945.224, en consecuencia, a la infracción por falta de ingresos por omisión o inexactitud tipificada en el Artículo 81, del Código de Normas y Procedimientos Tributarios.

Posteriormente, el día 16 de junio de 2011, la Compañía interpuso el correspondiente reclamo administrativo e incidente de nulidad en contra del traslado de cargos sancionatorio mencionado anteriormente.

Mediante resolución DT10R-025-11, la DGT rechaza el reclamo administrativo, se emite nuevo recurso de apelación el día 24 de febrero de 2012. El Tribunal Fiscal Administrativo rechaza el incidente de nulidad presentado y declara sin lugar el recurso de revocatoria interpuesto mediante resolución AU10R-31-14 del 26 de marzo de 2014. Se admite y da trámite al recurso de apelación presentado, al cual la Compañía se apersona mediante escrito presentado el 10 de abril de 2014, en el cual se solicita que se declare con lugar el recurso de revocatoria con apelación en subsidio presentado.

El 6 de junio de 2018, se recibe notificación por parte de la Sala Segunda del Tribunal Fiscal Administrativo de la Resolución No. 242-S-2018, la cual da por finalizado el procedimiento sancionador iniciado por la Dirección de Grandes Contribuyentes Nacionales contra Medio de Pago MP S.A., respecto a los períodos fiscales 2007 y 2008; se rechaza el incidente de nulidad y se revoca parcialmente la sanción en cuanto a uno de los ajustes del período 2007, en lo demás se confirma la resolución recurrida No. INFRAC.DT10R-025-11. Por lo anterior, el 11 de junio de 2018 la compañía procedió a liquidar la suma de ¢582.398.658.

Como consecuencia del compromiso originado del contrato de compraventa de acciones celebrado el 8 de abril de 2015 y firmado por la Corporación Tenedora BAC Credomatic S.A. con la sociedad dueña anteriormente de las acciones de Medio de Pago MP S.A., la compañía vendedora asumió la obligación de reintegrar a la empresa compradora, entre otras, cualesquiera pérdidas o pagos realizados por la resolución en firme de los litigios,

(Continúa)

Medio de Pago, S.A.

Notas a los Estados Financieros

procesos, contingencias y compromisos fiscales con independencia de su fecha de interposición, pero en el tanto su fundamento fáctico se origine en actos, conductas o hechos anteriores a la fecha de cierre de la transacción. En virtud de lo anterior, la empresa vendedora depositó a Medio de Pago las sumas necesarias para cumplir con el pago del impuesto de renta, intereses y sanción derivados de los procesos determinativo y sancionador indicados.

(22) Contratos de la compañía

(a) *Contratos con Corporación de Supermercados Unidos. S.A. (Walmart Costa Rica. S.A.)*

Contratos de Alquiler - El 20 de noviembre de 2008, la Compañía suscribió con la empresa Corporación de Supermercados Unidos. S.A. contratos de alquiler, correspondientes a un espacio dentro de los supermercados de su propiedad, con el propósito exclusivo de instalar en ellos negocios de servicios financieros para desarrollar actividades tales como: pagos o recaudos de servicios públicos y privados, suscripciones de periódicos, etc., (Nota 16). Estos contratos tienen un plazo de tres años, prorrogables seis meses adicionales, y luego seis meses más y así sucesivamente. Dichos contratos se encuentran pactados en dólares estadounidenses y establecen incrementos anuales del 5%.

(b) *Aliados*

La Compañía ha suscrito contratos por servicio de recaudo de impuestos y otros conceptos con cada uno de los aliados. Por dichos servicios la Compañía devenga una comisión que ha sido de previo acordada con cada una de las entidades que requieren del servicio. El recaudo es liquidado al día hábil inmediatamente posterior, en la mayoría de los casos y la comisión devengada por la Compañía por lo general es deducida en forma diaria del monto recaudado.

(23) Transición a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

Mediante varios acuerdos el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (el Consejo), acordó adoptar parcialmente a partir del 1 de enero de 2004 las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), promulgadas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad.

Para normar la adopción, el Consejo emitió los Términos de la Normativa Contable Aplicable a las Entidades Supervisadas por la SUGEF. SUGIVAL y

(Continúa)

Medio de Pago, S.A.

Notas a los Estados Financieros

SUPEN y a los Emisores no Financieros, y el 17 de marzo de 2007 el Consejo aprobó una reforma integral de la “Normativa contable aplicable a las entidades supervisadas por SUGEF, SUGEVAL, SUPEN y SUGESE y a los emisores no financieros”.

El 11 de mayo de 2010, mediante oficio C.N.S. 413-10 el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero dispuso reformar el reglamento denominado “Normativa contable aplicable a las entidades supervisadas por la SUGEF, SUGEVAL, SUPEN, SUGESE y a los emisores no financieros” (la Normativa), en el cual se adoptaron las NIIF y sus interpretaciones emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Información Financiera (IASB por sus siglas en inglés) como de aplicación para los entes supervisados de conformidad con los textos vigentes al primero de enero de 2008; con la excepción de los tratamientos especiales indicados en el capítulo II de la Normativa anteriormente señalada.

Posteriormente, en la circular C.N.S. 1034-08 del 4 de abril de 2013, el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF), publicó algunas modificaciones al Acuerdo SUGEF 31-04 “Reglamento Relativo a la Información Financiera de Entidades, Grupos y Conglomerados Financieros” para la presentación de los estados financieros anuales, internos no auditados individuales y consolidados, preparados por la entidad, e individuales y consolidados auditados; así como algunas modificaciones al Acuerdo 34-02 “Normativa contable aplicable a las entidades supervisadas por la SUGEF, SUGEVAL, SUPEN, SUGESE”, dentro de las cuales, se adoptaron los textos vigentes al 1 de enero de 2011 de las Normas Internacionales de Información Financiera (con excepción de los tratamientos especiales indicados en el capítulo II de la ese Acuerdo). Estas modificaciones entraron en vigencia para los estados financieros de los periodos que iniciaron el 1 de enero de 2014.

Como parte de la Normativa, la adopción de nuevas NIIF o interpretaciones emitidas por el IASB, así como cualquier modificación a las NIIF adoptadas, requerirá de la autorización previa del CONASSIF.

(Continúa)

Medio de Pago, S.A.

Notas a los Estados Financieros

El Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero emitió el 11 de setiembre de 2018, el “Reglamento de Información Financiera”, el cual tiene por objeto regular la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y sus interpretaciones (SIC y CINIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), considerando tratamientos prudenciales o regulatorios contables, así como la definición de un tratamiento o metodología específica cuando las NIIF proponen dos o más alternativas de aplicación. Asimismo, establecer el contenido, preparación, remisión, presentación y publicación de los estados financieros de las entidades individuales, grupos y conglomerados financieros supervisados por las cuatro Superintendencias.

Este Reglamento rige a partir del 1° de enero de 2020. con algunas excepciones.