

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

Estados Financieros

30 de setiembre de 2020

**MEDIO DE PAGO SA**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**Al 30 de setiembre del 2020**  
**(En colones sin céntimos)**

<u>ACTIVO</u>	<u>NOTA</u>	<u>Setiembre</u>
<b>DISPONIBILIDADES</b>	6	<b>3.169.243.405</b>
Efectivo		8.233.125
Entidades financieras del país		3.161.010.280
<b>INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS</b>	7	<b>1.933.232.365</b>
Al costo amortizado		1.920.575.544
Productos por cobrar		27.712.996
(Estimación por deterioro)		15.056.175
<b>CUENTAS Y COMISIONES POR COBRAR</b>		<b>1.372.961.989</b>
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	4	2.486.011
Cuentas por cobrar por servicios bursátiles		830.000
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto por cobrar		651.123.349
Otras cuentas por cobrar	8	718.522.629
<b>PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO (neto)</b>	9	<b>480.635.280</b>
<b>OTROS ACTIVOS</b>		<b>73.116.612</b>
Cargos diferidos		9.312.588
Activos Intangibles	10	54.953.984
Otros activos		8.850.040
<b>TOTAL DE ACTIVO</b>		<b>7.029.189.651</b>
<b><u>PASIVO Y PATRIMONIO</u></b>		
<b><u>PASIVO</u></b>		
<b>Obligaciones con entidades</b>	11	<b>214.451.006</b>
A plazo		213.548.145
Cargos financieros por pagar		902.861
<b>Cuentas por pagar y provisiones</b>		<b>822.675.192</b>
Provisiones		35.786.266
Otras cuentas por pagar Diversas	13	786.888.926
<b>Otros pasivos</b>		<b>354.216</b>
Otros pasivos		354.216
<b>TOTAL DE PASIVO</b>		<b>1.037.480.414</b>
<b><u>PATRIMONIO</u></b>		
<b>Capital social</b>		<b>2.306.029.013</b>
Capital pagado		2.306.029.013
<b>Aportes patrimoniales no capitalizados</b>		<b>92.583.750</b>
<b>Reservas</b>		<b>461.205.803</b>
<b>Resultados acumulados de ejercicios anteriores</b>		<b>3.140.614.499</b>
<b>Resultado del período</b>		(8.723.828)
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO</b>		<b>5.991.709.237</b>
<b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>7.029.189.651</b>

Francisco Echandi Gurdíán  
Representante Legal

Eddie Rivera Chinchilla  
Contador

Johnny Molina Ruiz  
Auditor Interno

Las notas forman parte integral de los estados financieros



**MEDIO DE PAGO SA**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL**  
**Período de nueve meses terminados el 30 de setiembre de 2020**  
**(En colones sin céntimos)**

		Por el período terminado de tres meses finalizado al 30 de setiembre	Por el período terminado de nueve meses finalizado al 30 de setiembre
<b>Ingresos Financieros</b>	<b>NOTA</b>		
Por disponibilidades		26.874.925	71.665.554
Por inversiones en instrumentos financieros	17	23.189.604	94.021.162
Por ganancia por diferencias de cambios	16	240.928.777	240.911.662
<b>Total de Ingresos Financieros</b>		<b>290.993.306</b>	<b>406.598.378</b>
<b>Gastos Financieros</b>			
Por obligaciones con entidades financieras y no financieras		11.773.174	80.844.979
Por otros gastos financieros		934.013	3.087.987
<b>Total de Gastos Financieros</b>		<b>12.707.187</b>	<b>83.932.966</b>
Por estimación de deterioro de activos		13.857.059	23.987.862
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones		2.843.359	43.878.505
<b>RESULTADO FINANCIERO</b>		<b>267.272.419</b>	<b>342.556.055</b>
<b>Otros Ingresos de Operación</b>			
Por comisiones por servicios	18	281.281.073	1.666.771.198
Por otros ingresos con partes relacionadas	4	79.279.093	577.437.883
Por otros ingresos operativos	19	10.478.828	47.044.315
<b>Total Otros Ingresos de Operación</b>		<b>371.038.994</b>	<b>2.291.253.396</b>
<b>Otros Gastos de Operación</b>			
Por comisiones por servicios		137.799.397	286.611.843
Por otros gastos con partes relacionadas	4	59.897.970	175.354.931
Por otros gastos operativos		37.015.584	66.938.441
Por provisiones		27.258.980	42.311.121
<b>Total Otros Gastos de Operación</b>		<b>261.971.931</b>	<b>571.216.336</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL BRUTO</b>		<b>109.067.063</b>	<b>2.062.593.115</b>
<b>Gastos Administrativos</b>			
Por gastos de personal	20	244.851.191	1.268.101.033
Por otros gastos de administración	21	166.367.322	809.240.812
<b>Total Gastos Administrativos</b>		<b>411.218.513</b>	<b>2.077.341.845</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD</b>		<b>(34.879.031)</b>	<b>(14.748.730)</b>
Impuesto sobre la renta	12	(31.967.747)	11.063.827
Disminución de impuesto sobre renta	12	(20.537.013)	17.088.729
<b>RESULTADO DEL PERIODO</b>		<b>(23.448.297)</b>	<b>(8.723.828)</b>
<b>RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERIODO</b>		<b>(23.448.297)</b>	<b>(8.723.828)</b>

Francisco Echandi Gurdíán  
Representante Legal

Eddie Rivera Chinchilla  
Contador

Johnny Molina Ruiz  
Auditor Interno

Las notas forman parte integral de los estados financieros.

**MEDIO DE PAGO SA**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO**  
**Para el periodo terminado el 30 de setiembre de 2020**  
**(En colones sin céntimos)**

	<b>Capital Social</b>	<b>Aportes patrimoniales no capitalizados</b>	<b>Ajustes al Patrimonio - otros resultados integrales</b>	<b>Reservas</b>	<b>Resultados acumulados periodos anteriores</b>	<b>TOTAL</b>
<b>Saldo al 31 de diciembre 2019</b>	<b>2.306.029.013</b>	<b>92.583.750</b>	<b>2.378.601</b>	<b>461.205.803</b>	<b>4.895.277.301</b>	<b>7.757.474.468</b>
Cambio de políticas contables de ejercicios anteriores	-	-	(2.378.601)	-	57.637.199	55.258.598
<b>Saldo al 01 de enero 2020</b>	<b>2.306.029.013</b>	<b>92.583.750</b>	-	<b>461.205.803</b>	<b>4.952.914.500</b>	<b>7.812.733.066</b>
Dividendos decretados	-	-	-	-	(1.812.300.000)	(1.812.300.000)
<b>Resultado Periodo</b>	-	-	-	-	(8.723.828)	(8.723.828)
<b>Saldo al 30 de setiembre 2020</b>	<b>2.306.029.013</b>	<b>92.583.750</b>	-	<b>461.205.803</b>	<b>3.131.890.672</b>	<b>5.991.709.238</b>

Francisco Echandi Gurdían  
Representante Legal

Las notas forman parte integral de los estados financieros.

Eddie Rivera Chinchilla  
Contador

Johnny Molina Ruiz  
Auditor Interno

**MEDIO DE PAGO SA**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**Período de nueve meses terminados el 30 de setiembre de 2020**  
**(En colones sin céntimos)**

	<b>setiembre</b>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de operación</b>	
Resultados del período	(8.723.828)
<b>Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos</b>	
<b>Aumento/(Disminución) por</b>	
Depreciaciones y amortizaciones	246.508.602
Ingresos Financieros	(165.686.716)
Gastos Financieros	80.844.979
Otras provisiones	42.311.121
Disminución de otras provisiones	(28.583.912)
Deterioro de Activo	8.693.279
Diferencial cambiario no realizado por activos de uso	68.529.573
Gasto impuesto de renta	(6.024.902)
	237.868.196
<b>Flujos de efectivo por actividades de operación</b>	
<b>Aumento/(Disminución) por</b>	
Cuentas y comisiones por Cobrar	2.017.577.679
Otros activos	(75.201.636)
Obligaciones por cuentas por pagar, comisiones por pagar y provisiones	(7.241.661.721)
Otros pasivos	(19.134.019)
Intereses cobrados	185.949.234
Intereses pagados	(91.807.031)
Impuesto de renta pagado	(266.163.378)
<b>Efectivo neto proveniente de actividades de inversión</b>	<b>(5.252.572.675)</b>
<b>Flujos de efectivo por actividades de inversión</b>	
<b>Aumento/(Disminución) por</b>	
Aumento en inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral	(5.439.678.518)
Disminución en inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral	6.677.608.999
Adquisición de activos intangibles	(2.359.286)
Adquisición de propiedad, mobiliario y equipo en uso	(9.073.933)
<b>Efectivo neto proveniente de actividades de inversión</b>	<b>1.226.497.262</b>
<b>Flujos de efectivo por actividades de financiación</b>	
<b>Aumento/(Disminución) por:</b>	
Dividendos	(1.812.300.000)
Obligaciones inancieras	(120.131.614)
<b>Efectivo neto proveniente de actividades de financiación</b>	<b>(1.932.431.614)</b>
<b>Efectos de las ganancias o pérdidas de cambio en el efectivo y equivalentes al efectivo</b>	<b>(5.958.507.027)</b>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del período</b>	<b>9.127.750.433</b>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período</b>	<b>3.169.243.405</b>

Francisco Echandi Gurdián  
Representante Legal

Eddie Rivera Chinchilla  
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 utilizando una plataforma electrónica a través de puntos Servimás franquiciados y otros corresponsales.

La Compañía entidad propiedad total de Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. Su domicilio legal es Escazú, provincia de San José de Costa Rica, en el edificio Centro Corporativo Plaza Roble, Terrazas B.

Al 30 de setiembre de 2020, el número de colaboradores es de 52. El domicilio legal de la Compañía es en Edificio Omni, sexto piso, San José.

(a) 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), en los aspectos no previstos por estas disposiciones, con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y sus interpretaciones emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante IASB) vigentes.

(b) Base de medición

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

(c) Moneda extranjera

Transacciones en moneda extranjera

Los activos y pasivos mantenidos en moneda extranjera son convertidos a colones costarricenses a la tasa de cambio prevaleciente a la fecha del estado de situación, con excepción de aquellas transacciones con tasas de cambio contractualmente acordadas. Las transacciones en moneda extranjera ocurridas durante el periodo son convertidas a las tasas de cambio que prevalecieron en las fechas de las

(Continúa)

## MEDIO DE PAGO, S.A.

### Notas a los Estados Financieros

transacciones. Las ganancias o pérdidas por conversión de moneda extranjera son reflejadas en forma neta en el estado de resultados integral.

#### Unidad monetaria y regulaciones cambiarias

Los estados financieros y sus notas se expresan en colones costarricenses (¢), 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.

De conformidad con el artículo No. 15 de la Ley No. 9635, “*Fortalecimiento de las Finanzas Públicas*”, en las operaciones, cuya contraprestación se haya fijado en moneda o divisa distintas al colón costarricense, se aplicará el tipo de cambio de venta de referencia del Banco Central de Costa Rica, que esté vigente en el momento en que se produce el respectivo hecho generador.

Al 30 de setiembre de 2020, el tipo de cambio se estableció en ¢600,45 y ¢606,68, por US\$1,00 para la compra y venta de divisas respectivamente.

#### (2) Instrumentos financieros

La Compañía, ha adoptado la NIIF 9 “*Instrumentos Financieros*” emitida en julio de 2014 con fecha de aplicación inicial de 1° de enero de 2020, esto de acuerdo con las disposiciones regulatorias del CONASSIF. Los requerimientos de la NIIF 9 representan un cambio significativo comparado con la NIC 39 “*Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición*”. La nueva norma requiere cambios fundamentales en la contabilidad de los activos financieros y en ciertos aspectos de contabilidad de los pasivos financieros.

Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía se convierte en una parte de las disposiciones contractuales de los instrumentos.

Los activos financieros y pasivos financieros se valúan inicialmente a su valor razonable. Los costos de la transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos y pasivos financieros (distintos de los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados) se suman o reducen del valor razonable de los activos o pasivos financieros, en su caso, en el reconocimiento inicial. Los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición de activos y pasivos financieros a su valor razonable con cambios en resultados se reconocen inmediatamente en resultados.

(Continúa)

## MEDIO DE PAGO, S.A.

### Notas a los Estados Financieros

El efecto de la implementación de la NIIF 9 fue ajustado por la Compañía en los resultados acumulados en la fecha de adopción antes mencionada, véase nota 25.

#### *(i) Activos Financieros*

Todas las compras o ventas regulares de activos financieros se reconocen y se dan de baja en una fecha de negociación. Las compras o ventas regulares son compras o ventas de activos financieros que requieren la entrega de activos dentro del plazo establecido por la regulación o prácticas habituales en el mercado.

Todos los activos financieros reconocidos se miden posteriormente en su totalidad, ya sea a costo amortizado o valor razonable, según la clasificación de los activos financieros.

#### Clasificación Activos Financieros

La NIIF 9 contiene tres categorías principales de clasificación para activos financieros: medidos al costo amortizado, al valor razonable con cambios en otro resultado integral y al valor razonable con cambios en resultados. Esta clasificación se basa en el modelo comercial en el que se administran los activos financieros y sus flujos de efectivo contractuales, es decir, con base en la naturaleza y propósito de la adquisición del activo financiero.

Un activo financiero es medido a costo amortizado y no a valor razonable con cambios en resultados si cumple con ambas de las siguientes condiciones:

- i. El activo es mantenido dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener activos para obtener flujos de efectivo contractuales; y
- ii. Los términos contractuales del activo financiero establecen fechas específicas para los flujos de efectivo derivados solamente de pagos de principal e intereses sobre el saldo vigente.

Instrumentos de deuda que cumplan las siguientes condiciones se miden subsecuentemente a valor razonable con cambios en otros resultados integrales:

1. El activo financiero es mantenido dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo se cumple al obtener flujos contractuales de efectivo y vendiendo activos financieros; y
2. Los términos contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas específicas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos de principal y del interés sobre el monto pendiente del principal.

(Continúa)

## MEDIO DE PAGO, S.A.

### Notas a los Estados Financieros

Por defecto, todos los otros activos financieros son medidos subsecuentemente a valor razonable con cambios en resultados. De acuerdo con las disposiciones del Acuerdo 30-18 “*Reglamento de Información Financiera*”, en esta categoría deberán registrarse las participaciones en los fondos de inversión abiertos.

La Compañía puede hacer la siguiente elección/designación irrevocable en el reconocimiento inicial de un activo financiero:

- Puede elegir irrevocablemente presentar cambios subsecuentes en el valor razonable de una inversión de capital en otros resultados integrales si se cumplen ciertos criterios; y
- Podrá designar irrevocablemente un instrumento de deuda que cumpla los criterios de costo amortizado o de valor razonable a través de otros resultados integrales si al hacerlo elimina o reduce significativamente una asimetría contable.

La Compañía por ahora no hace uso de esta opción.

#### Evaluación del modelo de negocio

La Compañía realiza una evaluación de los objetivos de los modelos de negocio en los cuales se mantienen los diferentes activos financieros a nivel de portafolio para reflejar, de la mejor manera, la forma en que gestiona el negocio y cómo se proporciona la información a la gerencia. La información considerada incluye:

- Las políticas y los objetivos señalados para cada portafolio de activos financieros y la operación de esas políticas en la práctica. Estas incluyen si la estrategia de la gerencia se enfoca en cobrar ingresos por intereses contractuales, mantener un perfil de rendimiento de interés concreto o coordinar la duración de los activos financieros con la de los pasivos que los están financiando o las salidas de efectivo esperadas o realizar flujos de efectivo mediante la venta de los activos;
- Cómo se evalúan e informa al respecto al personal clave de la gerencia de la Compañía sobre el rendimiento en portafolios;
- Los riesgos que afectan el rendimiento de los portafolios (y los activos financieros mantenidos en el modelo de negocio) y la forma en que se administran dichos riesgos;

(Continúa)

## MEDIO DE PAGO, S.A.

### Notas a los Estados Financieros

- Cómo se retribuye a los gestores del negocio (por ejemplo, si la compensación se basa en el valor razonable de los activos gestionados o sobre los flujos de efectivo contractuales obtenidos); y
- La frecuencia, el valor y el calendario de las ventas en años anteriores, las razones de esas ventas y las expectativas sobre la actividad de ventas futuras. Sin embargo, la información sobre la actividad de ventas no es considerada de forma aislada sino como parte de una evaluación de cómo los objetivos de la Compañía fueron establecidos para manejar los activos financieros son logrados y cómo los flujos de efectivo son realizados.

#### Deterioro de activos financieros

La Compañía reconoce una estimación para pérdidas crediticias esperadas (en adelante “PCE”) en inversiones en instrumentos de deuda que se miden a costo amortizado o a valor razonable a través de otros resultados integrales. El monto de las pérdidas crediticias esperadas se actualiza en cada fecha de reporte para reflejar los cambios en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial del instrumento financiero respectivo.

Para el caso de las inversiones en instrumentos financieros, la Compañía evalúa el deterioro de estos activos financieros mediante un modelo de PCE. Este modelo requiere que se aplique juicio considerable con respecto a cómo los cambios en los factores económicos afectan la PCE, lo que se determina sobre una base promedio ponderada.

La estimación para pérdidas se reconoce en un monto igual a la PCE durante el tiempo de vida esperada del activo, excepto por las inversiones en instrumentos financieros en las que se determina que tienen riesgo de crédito bajo, en los cuales el monto reconocido equivale a la PCE de doce meses subsiguientes a la fecha de medición.

#### Medición de las Pérdidas Crediticias Esperadas

La PCE es la probabilidad ponderada estimada de pérdida crediticia y es medida de la siguiente manera:

1. Activos financieros que no presentan deterioro crediticio a la fecha de reporte: el valor presente de todas las insuficiencias de efectivo (por ejemplo, la diferencia entre los flujos de efectivo adeudados de acuerdo al contrato y los flujos de efectivo que espera recibir); y

(Continúa)

## MEDIO DE PAGO, S.A.

### Notas a los Estados Financieros

2. Activos financieros que están deteriorados a la fecha de reporte: la diferencia entre el valor en libros y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados.

#### Definición de deterioro

La Compañía considera una inversión en instrumentos financiero deteriorado cuando:

- Baja de calificación externa del emisor;
- Los pagos contractuales no se realizan en la fecha que vencen o en el plazo período de gracia estipulado;
- Existe una certeza virtual de suspensión de pagos;
- Es probable que entre en bancarrota o se efectúa una petición de bancarrota acción similar;
- El activo financiero deja de negociarse en un mercado activo dadas sus dificultades financieras.

Al evaluar si un deudor se encuentra deteriorado, la Compañía considera indicadores que son:

- Cualitativos y cuantitativos.
- Basado en datos desarrollados internamente y obtenido de fuentes externas.
- Los insumos utilizados en la evaluación de si los activos financieros se encuentran deteriorados y su importancia puede variar a través del tiempo para reflejar cambios en circunstancias.

Los insumos utilizados en la evaluación de si los activos financieros se encuentran deteriorados y su importancia puede variar a través del tiempo para reflejar cambios en circunstancias.

#### Incremento significativo en el riesgo

Cuando se determina si el riesgo de crédito de un activo financiero ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial, la Compañía considera información razonable y sustentable que sea relevante y esté disponible sin costo o esfuerzo desproporcionado, incluyendo tanto información y análisis cuantitativo y cualitativo, con base en la experiencia histórica y evaluación de expertos en riesgo de crédito de la Compañía incluyendo información con proyección a futuro.

La Compañía identifica si ha ocurrido un incremento significativo en el riesgo de crédito para cada exposición comparando entre:

(Continúa)

## MEDIO DE PAGO, S.A.

### Notas a los Estados Financieros

La probabilidad de incumplimiento (en adelante "PI") durante la vida remanente del instrumento financiero a la fecha de reporte;

- La PI durante la vida remanente a un punto en el tiempo, que fue estimada en el momento de reconocimiento inicial de la exposición.
- La evaluación de si el riesgo de crédito se ha incrementado significativamente desde el reconocimiento inicial de un activo financiero requiere identificar la fecha inicial de reconocimiento del instrumento.

La evaluación de si el riesgo de crédito se ha incrementado significativamente desde el reconocimiento inicial de un activo financiero requiere identificar la fecha inicial de reconocimiento del instrumento.

#### Calificación por categorías de riesgo

La Compañía asigna a cada exposición una calificación de riesgo de crédito basada en una variedad de datos que se determine sea predictiva de la PI y aplicando juicio de crédito experto, la Compañía utiliza estas calificaciones para propósitos de identificar incrementos significativos en el riesgo de crédito. Las calificaciones de riesgos de crédito son definidas utilizando factores cualitativos y cuantitativos que son indicativos de riesgo de pérdida. Estos factores varían dependiendo de la naturaleza de la exposición y el tipo de prestatario.

Las calificaciones de riesgo de crédito son definidas y calibradas para que el riesgo de pérdida incremente exponencialmente a medida que el riesgo de crédito se deteriora y para que, por ejemplo, la diferencia en el riesgo de pérdida entre las calificaciones satisfactorio y mención especial sea menor que la diferencia entre el riesgo de crédito de las calificaciones mención especial y sub-estándar.

Cada exposición es distribuida en una calificación de riesgo de crédito al momento de reconocimiento inicial basado en información disponible. Las exposiciones están sujetas a un seguimiento continuo, que puede resultar en el desplazamiento de una exposición a una calificación de riesgo de crédito distinta.

#### Generando la estructura de término de la PI

Las calificaciones de riesgo de crédito son el insumo principal para determinar la estructura de término de la PI para las diferentes exposiciones. La Compañía obtiene información de desempeño y pérdida sobre las exposiciones al riesgo de crédito analizadas región, tipo de producto, entre otros.

(Continúa)

## MEDIO DE PAGO, S.A.

### Notas a los Estados Financieros

La Compañía emplea modelos estadísticos para analizar los datos recolectados y genera estimaciones de la probabilidad de deterioro en la vida remanente de las exposiciones y cómo esas probabilidades de deterioro cambiarán como resultado del paso del tiempo. Este análisis incluye la identificación y calibración de relaciones entre cambios en las tasas de deterioro y en los factores macroeconómicos claves, así como un análisis profundo de ciertos factores en el riesgo de crédito.

El enfoque de la Compañía para preparar información económica prospectiva dentro de su evaluación es indicada a continuación.

#### Determinar si el riesgo de crédito ha incrementado significativamente

La Compañía ha establecido un marco general que incorpora información cuantitativa y cualitativa para determinar si el riesgo de crédito de un activo financiero se ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial.

El marco inicial se alinea con el proceso interno de la Compañía para manejo del riesgo de crédito. El criterio para determinar si el riesgo de crédito se ha incrementado significativamente variará por portafolio e incluirá límites basados en incumplimientos.

La Compañía evalúa si el riesgo de crédito de una exposición en particular se ha incrementado significativamente desde el reconocimiento inicial si, basado en la modelación cuantitativa de la Compañía, la probabilidad de pérdida crediticia esperada en la vida remanente se incrementó significativamente desde el reconocimiento inicial. En la determinación del incremento del riesgo de crédito, la pérdida crediticia esperada en la vida remanente es ajustada por cambios en los vencimientos.

En ciertas circunstancias, usando juicio de expertos en crédito y con base en información histórica relevante, la Compañía puede determinar que una exposición ha experimentado un incremento significativo en riesgo de crédito si factores particulares cualitativos pueden indicar eso, y esos factores pueden no ser capturados completamente por los análisis cuantitativos realizados periódicamente.

(Continúa)

## MEDIO DE PAGO, S.A.

### Notas a los Estados Financieros

#### Insumos en la medición de PCE

Los insumos clave en la medición del PCE son usualmente las estructuras de términos de las siguientes variables:

- Probabilidad de incumplimiento (PI).
- Pérdida dado el incumplimiento (PDI).
- Exposición ante el incumplimiento (EI).

Los anteriores parámetros son derivados de modelos estadísticos internos y otra información histórica. Estos modelos son ajustados para reflejar información prospectiva como se describe a continuación:

Las PI son estimadas en ciertas fechas, las cuales son calculadas con base en modelos estadísticos de clasificación y evaluadas usando herramientas de calificación ajustadas a las diferentes categorías de contraparte y exposiciones. Estos modelos estadísticos son basados en datos compilados internamente comprendiendo tanto factores cualitativos como cuantitativos. Si una contraparte o exposición migra entre las diferentes calificaciones entonces esto originará un cambio de la PI estimada. Las PI son estimadas considerando términos contractuales de vencimiento de las exposiciones y las tasas estimadas de prepagos.

La PDI es la magnitud de la pérdida probable si hay un incumplimiento. La Compañía estima los parámetros del PDI con base en la historia de las tasas de recuperación de pérdidas contra las partes incumplidas.

La EI representa la exposición esperada en el evento de incumplimiento. La Compañía deriva la EI de la exposición actual de la contraparte y los potenciales cambios en el monto actual permitido bajo los términos del contrato incluyendo amortización y prepagos. La EI de un activo financiero es el valor en libros al momento del incumplimiento.

#### Proyección de condiciones futuras

La Compañía incorpora información con proyección de condiciones futuras tanto en su evaluación de si el riesgo de crédito de un instrumento se ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial y en su medición de PCE, basado en las recomendaciones del área de Riesgo de Crédito de la Compañía, uso de economistas expertos y consideración de una variedad de información externa actual y proyectada, la Compañía formula un caso base de la proyección de las variables económicas relevantes al igual que un rango representativo de otros posibles escenarios proyectados. Este proceso involucra

(Continúa)

## MEDIO DE PAGO, S.A.

### Notas a los Estados Financieros

el desarrollo de dos o más escenarios económicos adicionales y considera las probabilidades relativas de cada resultado.

La información externa puede incluir datos económicos y publicación de proyecciones por comités gubernamentales, autoridades monetarias (principalmente en los países donde opera la Compañía, organizaciones supranacionales (tales como la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos, el Fondo Monetario Internacional, entre otras), proyecciones académicas, sector privado, y agencias calificadoras de riesgo.

El caso base representa el resultado más probable y alineado con la información utilizada por la Compañía para otros propósitos, como la planificación estratégica y presupuestos. Los otros escenarios representan un resultado más optimista y pesimista. La Compañía también realiza periódicamente pruebas de estrés para calibrar la determinación de estos otros escenarios representativos.

#### *(ii) Pasivos Financieros*

Los pasivos financieros se clasifican a costo amortizado usando el método de interés efectivo, excepto cuando existen pasivos financieros que se contabilizan a valor razonable con cambios en resultados.

#### Reconocimiento, baja y medición

Los pasivos financieros se reconocen en la fecha de negociación, la fecha en la cual la Compañía se compromete a comprar o vender el instrumento financiero. Los pasivos financieros se reconocen inicialmente al valor razonable.

Los costos de transacción se imputan a gastos en el estado de resultados integral cuando se incurre en ellos para los pasivos financieros a valor razonable con cambios en el estado de resultados integral, y se registran como parte del valor inicial del instrumento, en el caso de pasivos a costo amortizado y disponible para la venta. Los costos de transacciones son costos incrementales en los que se incurre para adquirir activos o vender pasivos financieros. Ellos incluyen honorarios, comisiones y otros conceptos pagados a agentes, corredores, asesores e intermediarios, tasas establecidas por agencias reguladoras y bolsas de valores; así como impuestos y otros derechos.

Todos los pasivos financieros se miden subsecuentemente a costo amortizado utilizando el método de interés efectivo o a valor razonable a través de resultados.

(Continúa)

MEDIO DE PAGO, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Compensación de instrumentos financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan y presentan por su monto neto en el estado de situación financiera, cuando existe un derecho exigible legalmente de compensar los importes reconocidos, y la Compañía tiene la intención de liquidar por el neto o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

Presentación de estimación por PCE en el estado de situación financiera

La estimación por PCE se presenta en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

- *Activos financieros medidos a costo amortizado*: como una deducción del valor bruto en libros de los activos;
- *Los instrumentos de deuda medidos a valor razonable con cambios en otro resultado integral*: no se reconoce ninguna estimación para pérdidas en el estado de situación financiera debido a que el valor en libros de estos activos es su valor razonable. Sin embargo, la estimación para pérdidas se revela y se reconoce en otras utilidades integrales.

(f) Disponibilidades

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.

(Continúa)

MEDIO DE PAGO, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(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	10 años
Equipo de cómputo	5 años

(iv) *Activos por derecho de uso*

La Compañía registró la NIIF 16 “*Arrendamientos*”, emitida por el IASB en enero de 2016, el 1° de enero de 2020, esto de acuerdo con las disposiciones del Acuerdo 30-18 “*Reglamento de Información Financiera*”, en el que se establece que se deberá reconocer una obligación por derecho de uso y un activo por derecho de uso para los arrendamientos anteriormente clasificados como un arrendamiento operativo utilizando la NIC 17 “*Arrendamientos*” y la CINIIF 4 “*Determinación de si Acuerdo contiene un Arrendamiento*”. Sin embargo, la Compañía registró el efecto en el estado de situación financiera afectando los resultados acumulados, esto debido a que reconoció el efecto desde la entrada en vigencia de la norma el 1° de enero de 2019 (Ver el impacto del reconocimiento inicial en la nota 25).

Esta norma establece requerimientos nuevos o modificados respecto a la contabilidad de arrendamientos. Introduce cambios significativos a la contabilidad del arrendatario, eliminando la distinción entre un arrendamiento operativo y financiero y requiriendo el reconocimiento de un activo por derechos de uso y una obligación por derecho de uso en la fecha de comienzo de todos los arrendamientos, exceptuando aquellos que se consideren de corto plazo o de activos de bajo valor. En contraste a la contabilidad del arrendatario, los requerimientos para el arrendador permanecen significativamente sin cambios.

Al inicio de un contrato, la Compañía evalúa si un contrato es, o contiene, un arrendamiento. Esto sucede si se transmite el derecho a controlar el uso de un activo identificado por un período de tiempo a cambio de una contraprestación. Por lo que la Compañía evalúa si:

(Continúa)

## MEDIO DE PAGO, S.A.

### Notas a los Estados Financieros

- El contrato implica el uso de un activo identificado: esto puede especificarse explícita o implícitamente, y debe ser físicamente distinto o representar sustancialmente toda la capacidad de un activo físicamente distinto. Si el proveedor tiene un derecho de sustitución sustancial, entonces el activo no se identifica;
  
- Tiene el derecho de obtener sustancialmente todos los beneficios económicos del uso del activo durante el período de uso; y
- Tiene el derecho de dirigir el uso del activo, esto cuando puede tomar decisiones que son relevantes para cambiar cómo y para qué propósito se utiliza el activo. En raras ocasiones, cuando la decisión sobre cómo y para qué propósito se utiliza el activo está predeterminada, la Compañía tiene el derecho de decidir el uso del activo si:
  - Tiene el derecho de operar el activo; o
  - Este diseñó el activo de forma que predetermina cómo y para qué propósito se utilizará.

Esta política se aplica a los contratos celebrados o modificados a partir del 1° de enero de 2019.

Al inicio o en la reevaluación de un contrato que contiene un componente de arrendamiento, la Compañía asigna la contraprestación en el contrato a cada componente de arrendamiento sobre la base de sus precios relativos independientes. Sin embargo, para los arrendamientos de terrenos y edificios, la Compañía ha optado por no separar los componentes, es decir, tomar en cuenta los componentes de arrendamiento y los componentes de no arrendamiento como un solo activo por derecho de uso.

- *Como arrendatario*

Activo por derecho de uso

El activo por derecho de uso se mide inicialmente al costo, que comprende el monto inicial del pasivo por arrendamiento ajustado por cualquier pago de arrendamiento realizado en la fecha de inicio, más los costos directos iniciales incurridos y una estimación de los costos para dismantelar y eliminar el activo subyacente o para restaurar el activo subyacente o el sitio en el que se encuentra, menos los incentivos de arrendamiento recibidos.

(Continúa)

## MEDIO DE PAGO, S.A.

### Notas a los Estados Financieros

El activo por derecho de uso se deprecia posteriormente utilizando el método de línea recta desde la fecha de inicio hasta el final del período de vida útil del activo por derecho de uso o el final del plazo de arrendamiento. Las vidas útiles estimadas de los activos por derecho de uso se determinan sobre la misma base que las de propiedades, mobiliario, equipos y mejoras. Además, el activo por derecho de uso se reduce periódicamente por pérdidas por deterioro del valor, si las hubiese, y se ajusta para ciertas nuevas mediciones del pasivo por arrendamiento.

#### Obligación por derecho de uso

La obligación por derecho de uso se mide inicialmente al valor presente de los pagos por arrendamiento que no han sido pagados en la fecha de inicio, descontados utilizando la tasa de interés implícita en el arrendamiento o, si esa tasa no se puede determinar fácilmente, la tasa incremental de endeudamiento de la Compañía. Se utiliza su tasa incremental de endeudamiento como la tasa de descuento.

Los pagos de arrendamiento incluidos en la medición del pasivo por arrendamiento comprenden lo siguiente:

- Pagos fijos, incluyendo los pagos en esencia fijos;
- Pagos por arrendamiento variables que dependen de un índice o una tasa, inicialmente medidos utilizando el índice o tasa en la fecha de inicio;
- Montos que se espera sean pagaderos bajo una garantía de valor residual; y
- El precio de ejercicio bajo una opción de compra que la Compañía puede razonablemente ejercer, pagos por arrendamiento en un período de renovación opcional si la Compañía está razonablemente seguro de ejercer una opción de extensión, y multas por la terminación anticipada de un arrendamiento a menos que la Compañía esté razonablemente seguro de no realizar una finalización anticipada.

La obligación por derecho de uso se mide al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Se realiza una remediación cuando hay un cambio en los pagos de arrendamiento futuros que surgen de un cambio en un índice o tasa, si hay un cambio en la estimación de la Compañía del monto que se espera pagar bajo una garantía de valor residual, o si la Compañía cambia su evaluación de si ejercerá una opción de compra, extensión o terminación.

(Continúa)

MEDIO DE PAGO, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Cuando esta obligación se vuelve a medir, se realiza un ajuste correspondiente al valor en libros del activo por derecho de uso, o se registra en utilidad o pérdida si el valor en libros del activo por derecho de uso se ha reducido a cero.

Arrendamientos a corto plazo y arrendamientos de activos de bajo valor

La Compañía ha optado por no reconocer los activos por derecho de uso y las obligaciones por derecho de uso para arrendamientos que tienen un plazo de doce meses o menos y arrendamientos de activos de bajo valor. La Compañía reconoce los pagos por arrendamiento asociados con estos arrendamientos como un gasto en línea recta durante el plazo del arrendamiento.

(i) Activos intangibles

(i) *Sistema de información (software)*

Los activos intangibles adquiridos se registran al costo, neto de amortización acumulada y pérdida por deterioro del valor que les haya podido afectar.

(ii) *Desembolsos posteriores*

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

(iii) *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 estado de situación, 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.

(Continúa)

MEDIO DE PAGO, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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 del estado de cambios en el patrimonio neto según sea el caso.

(k) Provisiones

Una provisión es reconocida en el estado de situación financiera, 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 estado situación afectando directamente el estado de resultados integral.

(l) Reserva legal

De conformidad con la legislación costarricense, la Compañía asigna el 5% de las utilidades después de impuesto y participaciones para la constitución de la reserva hasta alcanzar un el 20% del capital social.

(m) Impuesto sobre la renta

(i) *Corriente*

El impuesto sobre la renta corriente es el impuesto estimado a pagar sobre la renta gravable para el periodo, utilizando las tasas vigentes a la fecha del estado de situación financiera.

(ii) *Diferido*

Los impuestos a la utilidad diferidos se reconocen sobre las diferencias temporales entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar el resultado fiscal, la tasa correspondiente a estas diferencias y en su caso se incluyen los beneficios de las pérdidas fiscales por amortizar y de algunos créditos fiscales. El activo o pasivo por impuesto a la utilidad diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias fiscales temporales. Un pasivo diferido por impuesto representa una

(Continúa)

MEDIO DE PAGO, S.A.

Notas a los Estados Financieros

diferencia temporal gravable, y un activo diferido por impuesto representa una diferencia temporal deducible.

El valor en libros de un activo por impuestos diferidos debe someterse a revisión al final de cada periodo sobre el que se informa y se debe reducir en la medida que se estime probable que no habrá utilidades gravables suficientes para permitir que se recupere la totalidad o una parte del activo.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se valúan empleando las tasas fiscales que se espera aplicar en el período en el que el pasivo se pague o el activo se realice, basándose en las tasas (y leyes fiscales) que hayan sido aprobadas o sustancialmente aprobadas al final del periodo sobre el que se informa.

La valuación de los pasivos y activos por impuestos diferidos refleja las consecuencias fiscales que se derivarían de la forma en que la Compañía espera, al final del periodo sobre el que se informa, recuperar o liquidar el valor en libros de sus activos y pasivos.

*(iii) Precios de transferencia*

El día 13 de setiembre de 2013 el Gobierno de Costa Rica a través del decreto No.37898-H emitió una regulación relacionada con los precios de transferencia. A través de este decreto se regula el requerimiento para que los contribuyentes que realizan transacciones con partes vinculadas, estén obligados, para efectos del impuesto sobre la renta, a determinar sus ingresos, costos y deducciones considerando para esas operaciones los precios y montos de contraprestaciones que pactarían entre personas o entidades independientes en operaciones comparables, atendiendo al principio de libre competencia, conforme al principio de realidad económica contenido en el Artículo No.8 del Código de Normas y Procedimientos Tributarios.

Para efectos de cumplir con este requerimiento las compañías deberán elaborar estudios de precios de transferencia y efectuar los ajustes en sus declaraciones de impuesto sobre la renta cuando las condiciones pactadas con las partes vinculadas resulten en una menor tributación en el país o en un diferimiento en el pago del impuesto. Asimismo, deberán presentar una declaración informativa de precios de transferencia con periodicidad anual y mantener la información, documentos y análisis suficientes para valorar sus transacciones con partes vinculadas.

(Continúa)

MEDIO DE PAGO, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(n) Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros requiere que la Compañía 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 periodo 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 de los instrumentos financieros.
- Estimación de inversiones en instrumentos financieros.
- Estimación de la vida útil de activos por derecho de uso arrendados.
- Arrendamientos por pagar: determinación de las tasas de descuento.

(o) Utilidad básica por acción

La utilidad básica por acción mide el desempeño de la Compañía 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.

(p) 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 descuento o prima u otras diferencias entre el valor de costo inicial de un instrumento que devenga intereses y su madurez.

(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

(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 operativo.

Para la gestión de estos riesgos la Compañía cuenta con un Manual de Políticas y Procedimientos de Administración de Riesgos, el cual fue aprobado por Junta Directiva.

Este documento contiene la estructura creada para una adecuada gestión de riesgos, el apetito de riesgos, las políticas establecidas, los procedimientos a seguir y el detalle de los modelos de medición empleados para determinar los niveles de exposición por tipo de riesgo.

La Compañía cuenta con un Comité de Riesgos que se reúne al menos una vez al mes. El comité propone el Apetito de riesgos, las políticas y procedimientos de Administración de Riesgos a la Junta Directiva y le informa periódicamente sobre su cumplimiento y las desviaciones a los límites establecidos.

Adicionalmente, se cuenta con una Unidad de Gestión de Riesgos, la cual es independiente de las áreas operativas y reporta a la Junta Directiva. Las funciones principales de esta unidad son la identificación, medición y monitoreo de los riesgos de la Compañía, además asesora al Comité de Riesgos y a la Junta Directiva en la elaboración o modificación de la declaración del Apetito de riesgo y el marco de gestión de riesgo, esta Unidad también es responsable de la elaboración y monitoreo de los requerimientos de capital y de la generación de informes de exposición de riesgos a Junta Directiva y Comité de Riesgos y Alta Gerencia.

La Unidad de Gestión de Riesgos controla diariamente los límites e indicadores de riesgos establecidos y genera reportes periódicos sobre su nivel de cumplimiento al Comité de Riesgos y Junta Directiva, indicando las desviaciones que se hayan presentado y las acciones tomadas para su corrección.

(Continúa)

MEDIO DE PAGO, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de setiembre de 2020, ninguno de los riesgos indicados tuvo un impacto significativo que representara una amenaza para la situación patrimonial de la Compañía. Durante este período se cumplió en todo momento con los requerimientos de capital establecidos regulatoriamente por el CONASSIF.

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.

MEDIO DE PAGO, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de setiembre de 2020, el calce de plazos se detalla a continuación:

<b>Moneda nacional</b>	Días			
	1-60	91 - 180	181 - 365	Total
Activos				
Disponibilidades	¢ 762.678.424	-	-	762.678.424
Inversiones en Instrumentos financieros	1.400.000	448.856.744	250.892.000	701.148.744
Productos por cobrar	22.250.334	-	-	22.250.334
Cuentas por cobrar partes relacionadas	2.486.011	-	-	2.486.011
Otras cuentas por cobrar diversas	692.189.775	-	-	692.189.775
	<u>1.481.004.544</u>	<u>448.856.744</u>	<u>250.892.000</u>	<u>2.180.753.288</u>
Pasivos				
Otras cuentas por pagar diversas	758.758.154	-	-	758.758.154
	<u>758.758.154</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>758.758.154</u>
Brecha de activos y pasivos	¢ <u>722.246.390</u>	<u>448.856.744</u>	<u>250.892.000</u>	<u>1.421.995.134</u>
<b>Moneda extranjera</b>	Días			
	1- 30	91 - 180	181 - 365	Total
Activos				
Disponibilidades	¢ 2.406.564.981	-	-	2.406.564.981
Inversiones en instrumentos financieros	6.066.800	-	1.213.360.000	1.219.426.800
Productos por cobrar	5.462.662	-	-	5.462.662
Otras cuentas por cobrar diversas	26.332.854	-	-	26.332.854
	<u>2.444.427.297</u>	<u>-</u>	<u>1.213.360.000</u>	<u>3.657.787.297</u>
Pasivos				
Otras cuentas por pagar diversas	42.524.519	-	-	42.524.519
	<u>42.524.519</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>42.524.519</u>
Brecha de activos y pasivos	¢ <u>2.401.902.778</u>	<u>-</u>	<u>1.213.360.000</u>	<u>3.615.262.778</u>
Total brecha consolidada en moneda local	¢ <u>3.124.149.168</u>	<u>448.856.744</u>	<u>1.464.252.000</u>	<u>5.037.257.912</u>

(Continúa)

MEDIO DE PAGO, S.A.

Notas a los Estados Financieros

c) Riesgo de mercado

El riesgo de mercado es la pérdida potencial que se puede producir por cambios en los factores de riesgo que inciden sobre la valuación de las posiciones, tales como tasas de interés, tipos de cambio, índices de precios, entre otros.

Para la gestión de los riesgos de mercado la Compañía cuenta con políticas en las cuales se describen los indicadores de seguimiento y límites máximos de exposición permitidos.

a. Riesgo de tasas de interés

Es la pérdida potencial en el valor de un activo financiero e incremento en el valor de los pasivos financieros debido a fluctuaciones en las tasas de interés de mercado. La Unidad de Gestión de Riesgos controla diariamente los indicadores de tasa de interés y los reporta mensualmente al Comité de Riesgos.

Para el caso de la cartera de inversión, se mide el riesgo de mercado utilizando el estudio de factores de sensibilidad con el fin de medir la exposición de la variación del valor de la cartera ante cambios en las tasas de interés.

La exposición de sensibilidad de la cartera propia de inversiones de la arrendadora y su 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.

La sensibilidad de cartera de inversiones al 30 de setiembre considera un movimiento paralelo de +200 puntos base para inversiones en colones costarricenses y +100 puntos base para dólares estadounidenses, como se detalla seguidamente:

		<u>Al 30 de setiembre 2020</u>
Cartera Total	¢	1.920.575.544
Exposición de Sensibilidad	¢	6.613.876
Exposición % de Cartera		0,34%

(Continúa)

MEDIO DE PAGO, S.A.

Notas a los Estados Financieros

El calce de tasas de interés al 30 de setiembre de 2020, sobre los activos y pasivos se detalla como sigue:

<b>Moneda nacional</b>	Días			
	Total	0-60	91-180	181-365
Activos				
Inversiones	¢ 691.271.893	918.202	444.159.217	246.194.473
Productos por cobrar	22.250.334	22.250.334	-	-
	<u>713.522.227</u>	<u>23.168.536</u>	<u>444.159.217</u>	<u>246.194.473</u>
Brecha de activos y pasivos	¢ <u>713.522.227</u>	<u>23.168.536</u>	<u>444.159.217</u>	<u>246.194.473</u>
<b>Moneda extranjera</b>	Días			
	Total	0-60	91-180	181-365
Inversiones	¢ 1.214.247.476	5.585.002	-	1.208.662.473
Productos por cobrar	5.462.662	5.462.662	-	-
	<u>1.219.710.138</u>	<u>11.047.664</u>	<u>-</u>	<u>1.208.662.473</u>
Brecha de activos y pasivos	¢ <u>1.219.710.138</u>	<u>11.047.664</u>	<u>-</u>	<u>1.208.662.473</u>

*b. 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. Para efectos de la Compañía, se asume un riesgo de cambio al tomar posiciones en activos y pasivos en dólares estadounidenses.

La posición neta en moneda extranjera se mide como la diferencia entre activos y pasivos en moneda extranjera y para medir la exposición de riesgo cambiario se realizan análisis de sensibilidad de impacto en el valor de las posiciones ante variaciones en el tipo de cambio (devaluación o apreciación).

La Unidad de Gestión de Riesgos controla diariamente la posición monetaria de la Compañía y el impacto del tipo de cambio. Tanto la posición monetaria como el efecto en el estado de situación financiera de las variaciones de tipo de cambio son reportadas mensualmente al Comité de Riesgos.

(Continúa)

MEDIO DE PAGO, S.A.

Notas a los Estados Financieros

El análisis de sensibilidad de impacto en el valor de la posición neta se detalla como sigue:

		<u>Al 30 de setiembre de</u> <u>2020</u>
Activos	US \$	6.020.588
Pasivos		440.406
Posición neta	US \$	<u>5.580.182</u>

Al 30 de setiembre de 2020, el impacto de un aumento del 5% en el tipo de cambio del dólar estadounidense, representaría una ganancia de ¢169.269.241. 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 resultante de infraestructura, tecnología, personas, sistemas o procesos internos inadecuados o fallidos, o producidos por eventos externos. Estos impactos negativos se consideran en la evaluación de los siguientes objetivos generales:

- i. De salvaguarda de activos: riesgos de pérdidas monetarias o ingresos no percibidos (por causas deliberadas - fraude - o accidental);
- ii. De reputación: eventos que puedan afectar la imagen y/o reputación de la Compañía.
- iii. De continuidad del negocio: eventos que puedan interrumpir las operaciones y prestación de servicios de la entidad;
- iv. De cumplimiento regulatorio: eventos que puedan producir incumplimiento de cualquier regulación o ley nacional o aplicable al país;
- v. De revelación financiera: eventos que puedan hacer que los registros contables sean inexactos.
- vi. De seguridad de la Información: eventos que puedan afectar la integridad, la disponibilidad y la confidencialidad de la información física o electrónica utilizada por la Compañía.

(Continúa)

MEDIO DE PAGO, S.A.

Notas a los Estados Financieros

La Compañía cuenta con una política para la administración de riesgos operativos, la cual fue aprobada por la Junta Directiva y su marco general sigue cuatro principios administrativos centrales:

- i. Propiedad descentralizada de los riesgos con responsabilidad de cada unidad funcional y responsabilidad final de la alta gerencia.
- ii. Coordinación, apoyo y seguimiento general por parte departamento de Gestión de Riesgos Operativos.
- iii. Supervisión independiente del Comité de Riesgos Operativos, con la participación de directores.
- iv. Evaluación independiente de la Auditoría Interna.

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 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

(Continúa)

MEDIO DE PAGO, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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>2020</u>
<u>Activo:</u>		
<i>Disponibilidades:</i>		
Banco BAC San José	¢	243.595.622
<i>Cuentas por cobrar:</i>		
Banco BAC San José		2.234.942
Empleados		251.069
Total de activos	¢	<u>246.081.633</u>
<u>Ingresos:</u>		
<i>Ingresos por intereses:</i>		
Banco BAC San José	¢	10.174.021
<i>Ingresos por comisiones por servicio:</i>		
Banco BAC San José		196.292.308
Credomatic de Costa Rica, S.A.		381.145.575
Total de ingresos	¢	<u>587.611.904</u>
<u>Gastos:</u>		
<i>Gastos administrativos</i>		
Banco BAC San José	¢	169.189.384
Credomatic de Costa Rica, S.A.		6.165.547
<i>Gastos por comisiones bancarias:</i>		
Banco BAC San José		9.218.380
Total de gastos	¢	<u>184.573.311</u>

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.

(Continúa)

MEDIO DE PAGO, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

	<u>Al 30 de setiembre de</u> <u>2020</u>
Certificados de inversión en colones, a tasa de interés entre 5,76% y 8,24% con vencimientos entre Febrero y Setiembre 2021.	701.148.744
Certificados de inversión en dólares, a tasa de interés entre 3,71% y 4,29% con vencimientos en Noviembre 2020 y Febrero 2021.	1.219.426.800
	<u>¢ 1.920.575.544</u>

Estas inversiones 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).

(6) Disponibilidades

El detalle de las disponibilidades es el siguiente:

	<u>30 de setiembre de</u> <u>2020</u>
Efectivo en cajas	¢ 8.233.125
Efectivo en bancos (*)	3.161.010.280
Total	<u>¢ 3.169.243.405</u>

(\*) Al 30 de setiembre de 2020, la Compañía mantenía ¢321.066.449 en inversiones nocturnas (Overnight o Sweep). La entidad bancaria en la que se mantienen estos saldos, al final del día debita el dinero de las cuentas corrientes de la Sucursal para ser invertido y de forma automática al día siguiente es acreditado a la cuenta corriente. Estas inversiones generan una tasa de interés anual que oscila entre 2,05% para dólares y 3,50% para colones.

(Continúa)

MEDIO DE PAGO, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(7) Inversiones en instrumentos financieros

Las inversiones en instrumentos financieros se detallan como sigue:

		<u>30 de setiembre de</u> <u>2020</u>
Inversiones al costo amortizado	¢	1.920.575.544
Productos por cobrar		27.712.996
Estimación por deterioro		<u>(15.056.175)</u>
	¢	<u>1.933.232.365</u>

El 1° de enero de 2020 el Banco adoptó el Acuerdo 30-18 “Reglamento de Información Financiera”, el cual modifica la clasificación de las inversiones en instrumentos financieros de acuerdo con los lineamientos de la NIIF 9 “Instrumentos Financieros”. (Véase nota 24).

*Inversiones al costo amortizado*

Las inversiones al costo amortizado, se componen de la siguiente manera:

		<u>30 de setiembre de</u> <u>2020</u>
Certificados de inversión en colones costarricenses	¢	701.148.744
Certificados de inversión en dólares estadounidenses		1.219.426.800
	¢	<u>1.920.575.544</u>

Al 30 de setiembre de 2020, las tasas de rendimientos que devengan las inversiones en instrumentos en colones costarricenses oscilan entre 5,76% y 8,24% anual, mientras que los títulos mantenidos en dólares estadounidenses oscilan entre 3,71% y 4,29%.

*Estimación de deterioro de las inversiones al costo amortizado*

		<u>30 de setiembre de 2020</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2019	¢	-
Impacto de adopción de NIIF 9 al 1 de enero de 2020		6.362.896
Gasto de provisión -remediación		(15,294,582)
Gasto de provisión -originación		23,987,862
Saldo al final	¢	<u>15.056.175</u>

(Continúa)

MEDIO DE PAGO, S.A.

Notas a los Estados Financieros

La calidad del crédito de la cartera de inversiones se monitorea según la calificación de riesgo internacional del emisor proporcionada por las agencias Standard & Poor's,  
El siguiente cuadro resume las calificaciones de la cartera de inversiones al costo amortizado.

30 de Setiembre			
	PCE 12 meses	PCE vida esperada - sin deterioro	Total de inversiones al costo amortizado
Corporativos B+ a menos	¢ 1.920.575.544	-	1.920.575.544
	¢ 1.920.575.544	-	1.920.575.544

(8) Otras cuentas por cobrar

Las otras cuentas por cobrar se detallan como sigue:

	Al 30 de setiembre
	2020
Depósitos	¢ 686.336.140
Otras partidas por cobrar	2.489.794
<u>Cuentas por cobrar aliados (a):</u>	
Comisiones aliados por cobrar	21.028.604
Servicios públicos	6.119.392
Otras comisiones por cobrar	2.548.699
Total	¢ 718.522.629

- (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

(Continúa)

MEDIO DE PAGO, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(9) Mobiliario y equipo - neto

Al 30 de setiembre 2020, el mobiliario y equipo se detalla como sigue:

	<u>Mobiliario y equipo</u>	<u>Activos por derecho de uso</u>	<u>Total</u>
<u>Costo:</u>			
Saldo al 31 de diciembre de 2019	573.334.882	-	573.334.882
Ajuste por adopción NIIF Adiciones	-	3.261.015.991	3.261.015.991
Incremento por variación de cuota	9.073.933	-	9.073.933
Disminución por variación de cuota	-	9.326.274	9.326.274
Retiros	(7.845.345)	(7.776.712)	(7.776.712)
Saldo al 30 de setiembre de 2020	<u>574.563.470</u>	<u>(2.989.671.914)</u>	<u>(2.997.517.259)</u>
<u>Depreciación acumulada y deterioro:</u>			
Saldo al 31 de diciembre de 2019	260.493.728	-	260.493.728
Ajuste por adopción NIIF	-	271.013.334	271.013.334
Gasto por depreciación	53.213.956	163.991.907	217.205.863
Retiros	(7.845.345)	(374.045.751)	(381.891.096)
Saldo al 30 de setiembre de 2020	<u>305.862.339</u>	<u>60.959.490</u>	<u>366.821.829</u>
Saldos , netos:			
Saldo al 31 de diciembre de 2019	<u>312.841.154</u>	-	<u>312.841.154</u>
Saldo al 30 de setiembre de 2020	<u>268.701.131</u>	<u>211.934.149</u>	<u>480.635.280</u>

(\*) La Compañía como parte de la adopción de la NIIF 16 y de la entrada en vigencia del Acuerdo 30-18, reconoció el 1° de enero de 2020 un monto ¢3.261.015.991 de activos por derecho de uso. Dichos activos por derecho de uso generaron una depreciación por un monto que asciende a ¢271.013.334. (véase nota 24).

(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:

	<u>30 de setiembre de</u> <u>2020</u>
<u>Costo:</u>	
Saldo al inicio	¢ 194.711.981
Adiciones	2.359.286
Saldo al final	<u>197.071.266</u>
<u>Amortización acumulada y deterioro:</u>	
Saldo al inicio	112.814.544
Gasto por amortización	29.302.739
Saldo al final	<u>142.117.282</u>
Saldo neto	<u>¢ 54.953.984</u>

(11) Obligaciones por derecho de uso

El 1° de enero de 2020 la Compañía adoptó el Acuerdo 30-18 “*Reglamento de Información Financiera*”, y efectuó el registro las obligaciones por derecho de uso por de acuerdo los lineamientos de la NIIF 16 e intereses por pagar (véase nota 25). El registro inicial de las obligaciones por derecho de uso, se detalla a continuación:

	<u>Obligaciones por</u> <u>derecho de uso</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2019	¢ -
Efecto por implementación de Acuerdo 30-18 (*)	2.804.410.796
Saldo al 1° de enero de 2020	<u>¢ 2.804.410.796</u>

Las obligaciones por derecho de uso de la Compañía al 30 de setiembre de 2020, se detalla a continuación:

	<u>30 de setiembre de</u> <u>2020</u>
Arrendamientos en dólares estadounidenses	¢ 213.548.145
Cargos financieros por pagar	902.861
	<u>¢ 214.451.006</u>

(Continúa)

MEDIO DE PAGO, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de setiembre de 2020, los arrendamientos por pagar devengan intereses en colones costarricenses a una única tasa de 8,02% anual y la tasa de interés en dólares estadounidenses única es de 5,22% anual; con vencimientos entre 30/11/2020 y el 11/12/2032.

El siguiente es el detalle del vencimiento de los flujos de efectivo contractuales descontados, relacionados con los pasivos por arrendamientos:

		<u>30 de setiembre de</u> <u>2020</u>
Menos de un año	¢	30.844.213
De uno a tres años		66.602.674
De tres a cinco años		72.238.701
Más de cinco años		43.862.557
Total	¢	<u>213.548.145</u>

Al 30 de setiembre de 2020, el movimiento del pasivo por arrendamiento es el siguiente:

		<u>30 de setiembre de</u> <u>2020</u>
Saldo inicial del periodo	¢	2.804.410.796
Nuevos arrendamientos		-
Cancelación arrendamientos		(2.563.579.010)
Pagos realizados		(120.131.614)
Variación cuota de contrato		(32.976.991)
Diferencial cambiario		125.824.965
Saldo al final del período	¢	<u>213.548.145</u>

(12) Impuesto sobre la renta

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

		<u>30 de setiembre de</u> <u>2020</u>
Impuesto sobre la renta corriente	¢	11.063.827
Impuesto sobre la renta diferido		(17.088.729)
	¢	<u>(6.024.902)</u>

(Continúa)

MEDIO DE PAGO, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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 diciembre de cada año.

La diferencia entre el gasto del impuesto sobre la renta y el monto que resultará de aplicar a las utilidades la tasa vigente del impuesto sobre la renta (30%) se debe principalmente a ingresos originados en rentas sobre valores negociables que ya fueron grabadas en la fuente.

		<u>30 de setiembre de</u> <u>2020</u>
Impuesto sobre la renta esperado	¢	(4.424.618)
<i>Más:</i>		
Gastos no deducibles		<u>15.488.445</u>
Impuesto sobre la renta	¢	<u><u>11.063.827</u></u>

Al adoptar las nuevas disposiciones del Acuerdo 30-18 la Compañía efectuó una serie de ajustes en el impuesto sobre la renta diferido (véase nota 24).

El impuesto de renta diferido se origina principalmente de las diferencias temporales relacionadas con las provisiones. El impuesto de renta diferido es atribuido a lo siguiente:

		<u>Al 30 de setiembre de</u> <u>2020</u>
		<u>Activos (pasivos)</u>
Provisiones	¢	15.947.599
Arrendamientos		30.428.344
Deterioro inversiones al costo amortizado		<u>2.607.984</u>
	¢	<u><u>17.088.729</u></u>

(Continúa)

MEDIO DE PAGO, S.A.

Notas a los Estados Financieros

El movimiento de las diferencias temporales es como sigue:

	31 de diciembre de 2019	Efecto por implementación de Acuerdo 30-18	Al 1° de enero 2020	Incluido en el Estado de Resultados	30 de setiembre de 2020
Provisión Cesantía	23.620.718	-	23.620.718	15.947.599	7.673.119
Obligaciones por derecho de uso	-	(26.610.527)	(26.610.527)	(30.428.344)	3.817.817
Ganacias sobre inversiones no realizadas	(1.061.576)	1.061.576	-	-	-
Pérdidas sobre inversiones no realizadas	42.175	(42.175)	-	-	-
Deterioro inversiones al costo amortizado	-	1.908.869	1.908.869	(2.607.984)	4.516.853
	<u>22.601.317</u>	<u>(23.682.257)</u>	<u>(1.080.940)</u>	<u>(17.088.729)</u>	<u>16.007.789</u>

(Continúa)

MEDIO DE PAGO, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(13) Otras cuentas por pagar diversas

Las otras cuentas por pagar diversas se detallan como sigue:

	<u>Al 30 de setiembre de</u> <u>2020</u>
Aportes patronales por pagar	14.709.379
Impuestos retenidos por pagar	788.985
Vacaciones	14.802.722
Aguinaldo	34.930.166
Otras cuentas por pagar	8.625.757
Comisiones por pagar	57.193.495
Servicios públicos	75.771.397
Servicios por pagos financieros	486.767.669
Otros servicios	93.299.356
	<u>786.888.926</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).

(14) 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.

(15) Utilidad básica por acción

Al 30 de setiembre de 2020, no existía utilidad básica por acción atribuible a los accionistas comunes, ya que para este periodo la compañía presenta pérdida la cual asciende a la suma de ¢8.723.828

(Continúa)

MEDIO DE PAGO, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(16) Ingresos por inversiones en instrumentos financieros

Los ingresos financieros por inversiones en instrumentos financieros corresponden a intereses, amortizaciones de primas y descuentos y comisiones de títulos clasificados como inversiones a valor razonable con cambios en resultados mantenidos durante el periodo. Al 30 de setiembre de 2020, estos ingresos ascienden a ¢ 94.021.162.

(17) Ingresos y gastos financieros por diferencias de cambio

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

		<u>Al 30 de setiembre de</u> <u>2020</u>
Ingresos Financieros		
Por otras obligaciones financieras	¢	230.167.541
Por disponibilidades		16.604.652
Por inversiones en instrumentos financieros		379.670.590
Otras cuentas por cobrar		<u>119.115.156</u>
Total de ingresos	¢	<u>745.557.939</u>
Gastos Financieros		
Por otras obligaciones financieras		252.631.944
Dif. de cambio x otras ctas x pagar y pr		70.467.523
Diferencias de cambio por disponibilidad		105.022.172
Otras cuentas por pagar		<u>76.524.638</u>
Total de gastos	¢	<u>504.646.277</u>
Total (gastos) ingresos por diferencial cambiario. neto	¢	<u>240.911.662</u>

(18) Ingresos por comisiones por servicios

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

		<u>30 de setiembre de</u> <u>2020</u>
Comisiones por servicios en colones costarricenses	¢	1.500.768.883
Comisiones por servicios en dólares estadounidenses		<u>166.002.315</u>
	¢	<u>1.666.771.198</u>

(Continúa)

MEDIO DE PAGO, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de de 2020, la suma de ¢ 577.437.883, de ingresos por comisiones por servicios corresponden a partes relacionadas (véase nota 4).

Estas comisiones por servicios se originaron porque la Compañía ha suscrito contratos por servicio de recaudo de impuestos y otros conceptos con diferentes entidades. A continuación, se detallan las entidades con las que se mantienen contratos, tales como:

Compañías con las que se han suscrito contratos

---

Instituto Costarricense de Acueductos y Alcantarillados.	Empresa de Servicios Públicos de Heredia. S.A.
Junta Administrativa del Servicio Eléctrico Municipal de Cartago.	Radiográfica Costarricense. S.A.
Instituto Costarricense de Electricidad.	Instituto Nacional de Seguros.
Compañía Nacional de Fuerza y Luz. S.A.	Sky.
Mutual Cartago de Ahorro y Préstamo	Tele Cable.
Municipalidad de Curridabat.	Tele Plus.
Municipalidad de Goicoechea.	Cable Tica.
Tarjetahabientes de CathayCard. S.A.	Cable Visión.
Banco Promerica de Costa Rica, S.A.	Millicon Cable Costa Rica. S.R.L.
Banco Lafise.	Cable Tucán.
Banco Improsa	La Nación.
ScotiaTarjetas.	Tarjetas de BAC Credomatic.
ADT.	BRP Global.
Clubes Colón.	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.	

Mediante estos contratos, la Compañía pone a disposición de los clientes y de estas entidades el servicio referido en los centros denominados “Servimás franquiciados”, 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 en Aliss, Ferretería Campos, Interprepagos, EQS, Compre Bien y La Gallinita Feliz. Por dichos servicios la Compañía devenga una comisión que ha sido de previa 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.

(Continúa)

MEDIO DE PAGO, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(19) Otros ingresos operativos

Los otros ingresos operativos se detallan como sigue:

	<u>30 de setiembre de</u> <u>2020</u>
Otros ingresos	¢ 84.767
Diferencias de cambio	46.959.548
	<u>¢ 47.044.315</u>

(20) Gastos de personal

Los gastos de personal se detallan como sigue:

	<u>Al 30 de setiembre de</u> <u>2020</u>
Sueldos y gratificaciones	¢ 857.501.974
Aguinaldo	76.056.539
Vacaciones	4.190.293
Tiempo extraordinario	25.309.048
Auxilio de cesantía	71.674.803
Remuneraciones Junta Directiva	8.441.950
Cargas sociales	199.027.918
Refrigerios	1.009.206
Fondo de capitalización laboral	31.636.146
Viaticos	235.835
Incentivos/uniformes	35.328.442
	<u>¢ 1.310.412.154</u>

(21) Otros gastos de administración

Los otros gastos de administración se detallan como sigue:

	<u>30 de setiembre de</u> <u>2020</u>
Gastos por servicios externos	¢ 363.156.987
Gastos de movilidad y comunicaciones	79.555.366
Gastos de infraestructura	287.280.547
Gastos generales	79.247.912
	<u>¢ 809.240.812</u>

(Continúa)

MEDIO DE PAGO, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(22) Valor razonable

Las estimaciones de valor razonable de mercado se realizan en un momento específico de tiempo, se basan en información relevante de mercado e información relacionada con los instrumentos financieros. Estas estimaciones no reflejan ningún premio o descuento que podría resultar de ofrecer para la venta en un momento dado, algún instrumento financiero.

La naturaleza de estas estimaciones es subjetiva e involucra elementos inciertos y significativos de juicio, por lo tanto, no pueden ser determinados con precisión.

Cambios en los supuestos podrían afectar significativamente las estimaciones. Los métodos y supuestos utilizados por la Compañía para establecer el valor razonable de mercado de los instrumentos financieros se detallan como sigue:

El valor de registro de los siguientes instrumentos financieros se aproxima a su valor razonable por su vencimiento a corto plazo de mercado: Disponibilidades, cuentas por cobrar, inversiones al costo amortizado, obligaciones por derecho de uso y las cuentas por pagar.

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.

(23) 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

(Continúa)

MEDIO DE PAGO, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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 previa 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.

(24) Reclasificaciones y ajustes por la implementación del Acuerdo 30-18 “Reglamento de Información Financiera”

La Compañía adoptó el 1° de enero de 2020 el Acuerdo 30-18 “Reglamento de Información Financiera”, el cual tiene como objetivo regular la aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera y sus interpretaciones. Por lo que, estas serán aplicadas en su totalidad, excepto por los tratamientos prudenciales o regulatorios indicados dentro del Reglamento.

En consecuencia, la Compañía ha preparado los estados financieros, de conformidad con los lineamientos regulatorios para el periodo iniciado el 1° de enero de 2020. A continuación, se detallan las reclasificaciones efectuadas por la Administración:

Cuentas	Notas	Saldos previamente informados	Reclasificación por implementación	Saldo al 1° de enero de 2020
<i>Estado de Situación Financiera</i>				
(a) Inversiones en instrumentos financieros disponibles para la venta	7 c	3.161.904.027	(3.161.904.027)	-
(a) Inversiones en instrumentos financieros al costo amortizado	7	-	3.161.904.027	3.161.904.027

(a) Se reclasifican las inversiones en instrumentos financieros disponibles para la venta por  $\text{¢}3.161.904.027$  a inversiones en instrumentos financieros al costo amortizado, esto de acuerdo con los nuevos criterios de clasificación establecidos en la NIIF 9.

(Continúa)

MEDIO DE PAGO, S.A.

Notas a los Estados Financieros

A continuación, se detallan los ajustes efectuadas por la Administración en el Estado de Situación Financiera:

Cuentas	Notas	Saldos previamente informados	Ajustes por implementación	Saldo al 1° de enero de 2020
<i>Estado de Situación Financiera</i>				
(a) Activo por derecho de uso	9 ¢	-	3.261.015.991	3.261.015.991
(a) Depreciación por activo por derecho de uso	9	-	(271.013.334)	(271.013.334)
(a) Obligaciones por derecho de uso	11	-	(2.804.410.796)	(2.804.410.796)
(a) Intereses por pagar por obligaciones por derecho de uso	11	-	(11.864.913)	(11.864.913)
(a) Provisión por desmantelamiento por derecho de uso		-	(85.025.196)	(85.025.196)
(b) Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta		3.398.001	(3.398.001)	-
(c) Estimación por deterioro para inversiones clasificadas al costo amortizado	7	-	(6.240.016)	(6.240.016)
(c) Estimación por deterioro para intereses sobre inversiones clasificadas al costo amortizado		-	(122.880)	(122.880)
(c) Impuesto sobre la renta diferido (Activo)	12	23.662.893	1.908.869	25.571.762
(a, b) Impuesto sobre la renta diferido (Pasivo)	12	(1.061.576)	(25.591.126)	(26.652.702)
<i>Estado de Cambios en el Patrimonio Neto</i>				
(b) Ajustes por impuesto diferido		1.019.400	(1.019.400)	-
(b) Ganancias no realizadas por valuación de inversiones disponibles para la venta		(3.398.001)	3.398.001	-
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	¢	(3.925.367.170)	(57.637.199)	(3.983.004.369)

(Continúa)

## MEDIO DE PAGO, S.A.

### Notas a los Estados Financieros

- (a) Corresponde al registro de los activos por derecho de uso y la obligación por derecho de uso, según los lineamientos de la NIIF 16 “Arrendamientos”. La Administración registró un activo por derecho de uso por un monto de ¢3.261.015.991, y una depreciación por estos activos por un monto de ¢271.013.334. Además, registró una obligación por derecho de uso por ¢2.804.410.796; intereses por pagar por ¢11.864.913 y una provisión por desmantelamiento por derecho de uso por ¢85.025.196; y acreditó los resultados acumulados de ejercicios anteriores por un monto de ¢62.091.226 y el pasivo por un impuesto sobre la renta diferido por un monto de ¢26.610.526.
- (b) El ajuste corresponde a la reversión de la valuación efectuada a las inversiones disponibles para la venta y del ajuste por el efecto del impuesto sobre la renta diferido, por un monto de ¢3.398.001 y ¢1.019.400 respectivamente, esto debido a que la Compañía clasificó sus inversiones de acuerdo con el modelo de negocios al costo amortizado.
- (c) El ajuste corresponde al registro del deterioro de las inversiones en instrumentos financieros, así como sus productos por cobrar de acuerdo con los lineamientos de la NIIF 9 “Instrumentos Financieros” por un monto que asciende a ¢6.240.017 y ¢122.880, respectivamente, debitando los resultados acumulados de ejercicios anteriores por un monto de ¢4.454.027 y el activo por impuesto sobre la renta diferido por un monto de ¢1.908.869.

#### (25) 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. SUGEVAL y 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”.

(Continúa)

## MEDIO DE PAGO, S.A.

### Notas a los Estados 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.

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.

(Continúa)

MEDIO DE PAGO, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(26) Hechos significativos y Subsecuentes

Durante el tercer trimestre de 2020 el Coronavirus (COVID-19) se extendió por todo el mundo, generando el cierre de cadenas de producción y suministro e interrumpiendo el comercio internacional, lo cual viene provocando una desaceleración económica global que está afectando a diversas industrias. Las autoridades mundiales incluidas las de los países en donde opera la compañía han adoptado, entre otras medidas, el cierre temporal de establecimientos y el confinamiento preventivo obligatorio de personas en diversas zonas, generando que empleados, proveedores, y clientes no puedan realizar sus actividades normalmente. Durante el tercer trimestre del año 2020, esta situación continuó siendo monitoreada a diario por la administración de la compañía para evaluar los efectos adversos que pudiesen generarse en los resultados de sus operaciones, de su situación financiera y de su liquidez, y tomar todas las medidas oportunas que permitan minimizar los impactos negativos que puedan derivarse de esta situación durante el ejercicio 2020.

Al 30 de setiembre de 2020, se han evaluado los asuntos mencionados que en algunos casos han generado impactos sobre los estados financieros y las operaciones de la compañía y sobre los cuales durante el periodo posterior a la fecha de estos estados financieros y hasta la fecha de emisión de los mismos, continúan siendo monitoreados por la administración para atender sus efectos en las operaciones de la Compañía y en las de sus clientes.