

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

Estados Financieros

31 de diciembre 2018

MEDIO DE PAGO, S.A.
BALANCE GENERAL
 Al 31 de diciembre de 2018
 (Con cifras correspondientes de 2017)
 (En colones sin céntimos)

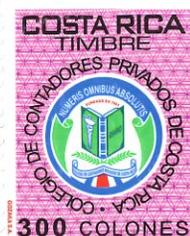
	Nota	Diciembre 2018	Diciembre 2017
ACTIVOS			
Disponibilidades	6	13.375.185.852	10.324.047.052
Efectivo		5.505.394.464	3.062.106.038
Entidades financieras del país		7.869.791.388	7.261.941.014
Inversiones en instrumentos financieros	7	2.441.348.698	1.136.487.361
Disponibles para la venta		2.382.199.806	1.112.714.293
Productos por cobrar		59.148.892	23.773.068
Cuentas y comisiones por cobrar		3.146.692.861	2.545.325.207
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	4	39.668.205	26.538.654
Impuesto sobre la renta diferido	11	35.043.220	15.940.040
Otras cuentas por cobrar	8	3.071.981.436	2.502.846.513
Inmuebles, mobiliario y equipo, neto	9	330.514.292	257.859.552
Otros activos		103.175.458	186.023.366
Activos intangibles	10	82.061.678	6.642.882
Otros activos		21.113.780	179.380.484
TOTAL DE ACTIVOS		<u>19.396.917.161</u>	<u>14.449.742.538</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS			
Cuentas por pagar y provisiones		12.609.948.630	9.258.630.696
Impuesto sobre la renta diferido	11	885.068	-
Provisiones		116.407.359	113.662.145
Otras cuentas por pagar diversas	12	12.492.656.203	9.144.968.551
TOTAL DE PASIVOS		<u>12.609.948.630</u>	<u>9.258.630.696</u>
PATRIMONIO			
Capital social	13	2.306.029.013	2.306.029.013
Capital pagado		2.306.029.013	2.306.029.013
Aportes patrimoniales no capitalizados		92.583.750	92.583.750
Ajustes al patrimonio		1.782.795	-
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta		1.782.795	-
Reservas patrimoniales		461.205.803	461.205.803
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		2.331.293.284	1.251.816.308
Resultado del año		1.594.073.886	1.079.476.968
TOTAL DEL PATRIMONIO		<u>6.786.968.531</u>	<u>5.191.111.842</u>
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>19.396.917.161</u>	<u>14.449.742.538</u>

 Allan Bogantes Varela
 Gerente General

 José López López
 Contador

 Johnny Molina Ruiz
 Auditor Interno

Las notas forman parte integral de los estados financieros.



MEDIO DE PAGO, S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
Año terminado el 31 de diciembre de 2018
(Con cifras correspondientes de 2017)
(En colones sin céntimos)

	Nota	Diciembre 2018	Diciembre 2017
Ingresos de operación			
Por comisiones por servicios	16	5.809.459.641	5.028.748.536
Por otros ingresos operativos	17	82.046.494	51.419.283
Total otros ingresos de operación		5.891.506.135	5.080.167.819
Gastos de operación			
Por comisiones por servicios		150.640.101	110.180.879
Por otros gastos con partes relacionadas	4	23.268.150	-
Por otros gastos operativos		36.093.627	32.002.766
Total gastos de operación		210.001.878	142.183.645
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		5.681.504.257	4.937.984.174
Gastos administrativos			
Por gastos de personal	18	2.617.831.659	2.512.978.981
Por otros gastos de administración	19	1.224.999.403	1.078.445.742
Total gastos administrativos		3.842.831.062	3.591.424.723
RESULTADO OPERACIONAL NETO		1.838.673.195	1.346.559.451
Ingresos financieros			
Por disponibilidades		502.013	5.181.531
Por inversiones en instrumentos financieros		168.036.605	98.216.699
Por ganancia por diferencias de cambios, netas	15	209.752.678	62.667.096
Total de ingresos financieros		378.291.296	166.065.326
Gastos financieros			
Por otros gastos financieros		5.310.292	1.981.641
Total de gastos financieros		5.310.292	1.981.641
RESULTADO FINANCIERO NETO		372.981.004	164.083.685
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE			
IMPUESTOS SOBRE LA UTILIDAD			
Impuesto sobre la renta corriente	11	636.562.588	440.587.498
Ingreso por impuesto sobre la renta diferido	11	18.982.275	15.940.040
RESULTADO DEL AÑO		1.594.073.886	1.085.995.678
OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO			
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta		1.782.795	-
OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL AÑO		1.782.795	-
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO		1.595.856.681	1.085.995.678

Allan Bogantes Varela
Gerente General

José López López
Contador

Johnny Molina Ruiz
Auditor Interno

Las notas forman parte integral de los estados financieros.

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

Año terminado el 31 de diciembre de 2018

(Con cifras correspondientes de 2017)

(En colones sin céntimos)

	Capital social	Aportes patrimoniales no capitalizados	Ajustes al patrimonio	Reservas patrimoniales	Resultados acumulados de ejercicios anteriores	Total patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2016	2.306.029.013	92.583.750	-	454.687.093	1.251.816.308	4.105.116.164
<i>Transacciones con los accionistas registradas directamente el patrimonio:</i>						
Asignación de la reserva legal	-	-	-	6.518.710	(6.518.710)	-
Total de transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio	-	-	-	6.518.710	(6.518.710)	-
<i>Resultado integral del año:</i>						
Resultado del año	-	-	-	-	-	-
Total del resultado integral del año	-	-	-	-	1.085.995.678	1.085.995.678
Saldo al 31 de diciembre de 2017	2.306.029.013	92.583.750	-	461.205.803	2.331.293.276	5.191.111.842
<i>Resultado integral del año:</i>						
Ganancia neta no realizada por valuación de inversiones	-	-	1.782.795	-	-	1.782.795
<i>Resultado del año</i>	-	-	-	-	1.594.073.886	1.594.073.886
Total del resultado integral del año	-	-	-	-	1.594.073.894	1.595.856.681
Saldo al 31 de diciembre de 2018	2.306.029.013	92.583.750	1.782.795	461.205.803	3.925.367.170	6.786.968.531

Allan Bogantes Varela
Gerente General

José López López
Contador

Johnny Molina Ruiz
Auditor Interno

Las notas forman parte integral de los estados financieros.

MEDIO DE PAGO, S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Año terminado el 31 de diciembre de 2018
(Con cifras correspondientes de 2017)
(En colones sin céntimos)

	Diciembre 2018	Diciembre 2017
Flujos de efectivo de las actividades de operación		
Resultado del año	1.594.073.886	1.085.995.678
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos		
Incremento de provisiones	116.407.359	174.383.373
Depreciaciones y amortizaciones	88.783.354	77.015.952
Gasto impuesto sobre la renta, neto	617.580.313	424.647.458
Pérdida por retiro de mobiliario y equipo	15.137.438	10.360.003
Ingreso por intereses	(168.538.618)	(103.398.230)
	2.263.443.732	1.669.004.234
Variación neta en los activos (aumento), o disminución		
Otras cuentas por cobrar	(601.246.641)	(782.116.484)
Otros activos	158.266.704	31.432.953
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)		
Otras cuentas por pagar y provisiones	3.081.469.482	2.363.274.987
Intereses cobrados	133.162.794	96.711.568
Impuesto sobre la renta pagado	(465.024.278)	(533.853.486)
Flujos netos de efectivo provistos por las actividades de operación	4.570.071.793	2.844.453.772
Flujos de efectivo de las actividades de inversión		
Aumento en inversiones en instrumentos financieros	(2.432.492.831)	(3.295.304.333)
Disminución de instrumentos financieros	1.165.554.168	3.033.453.338
Adquisición de software	(87.360.838)	(12.915.794)
Adquisición de mobiliario y equipo	(164.633.491)	(120.453.656)
Flujos netos de efectivo usados por las actividades de inversión	(1.518.932.991)	(395.220.445)
Aumento neto del efectivo en el año	3.051.138.801	2.449.233.327
Efectivo al inicio del año	10.324.047.052	7.874.813.725
Efectivo al final del año	13.375.185.852	10.324.047.052

Allan Bogantes Varela
Gerente General

José López López
Contador

Johnny Molina Ruiz
Auditor Interno

Las notas forman parte integral de los estados financieros.

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

Estados Financieros

31 de diciembre de 2018

(1) Resumen de operaciones y políticas importantes de contabilidad

(a) Operaciones

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

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

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

Al 31 de diciembre 2018, el número de colaboradores es de 295 (278 en el 2017). El domicilio legal de la Compañía es en Edificio Omni, sexto piso, San José.

(b) Base para la preparación de los estados financieros

Los estados financieros han sido preparados con base en las disposiciones de carácter contable emitidas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y por la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF). En el caso específico de las políticas de contabilidad aplicables a la revaluación de activos, la Compañía aplica lo indicado en la nota 1(h).

(c) Moneda extranjera

Transacciones en moneda extranjera

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

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

Al 31 de diciembre 2018, el tipo de cambio se estableció en ¢604,39 y ¢611,75 (¢566,42 y ¢572,56 en el 2017), por US\$1,00 para la compra y venta de divisas respectivamente. Los activos y pasivos denominados en US dólares de los Estados Unidos de América fueron valuados a ¢604,39 (¢566,42 en el 2017) por US\$1,00 tipo de cambio de referencia para la compra según el BCCR.

(d) Base de medición

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

(e) Instrumentos financieros

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

(i) *Clasificación*

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

(Continúa)

Medio de Pago, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

(ii) *Reconocimiento*

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

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

(iii) *Medición*

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

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

(iv) *Dar de baja*

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

(v) *Deterioro de activos financieros*

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

(Continúa)

Medio de Pago, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

(f) Efectivo y equivalentes de efectivo

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

(g) Cuentas por cobrar

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

(h) Mobiliario y equipo neto

(i) *Activos propios*

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

(ii) *Desembolsos posteriores*

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

(iii) *Depreciación*

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

Mobiliario y equipo	10 años
Mejoras a la propiedad	5 años

(Continúa)

Medio de Pago, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(i) *Activos intangibles*

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

(ii) *Desembolsos posteriores*

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

(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

(i) Deterioro de activos no financieros

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

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

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

(Continúa)

Medio de Pago, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(j) Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar se registran al costo amortizado.

(k) Provisiones

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

(l) Reserva patrimonial

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

(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 año, utilizando las tasas vigentes a la fecha del balance.

(ii) *Diferido*

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

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

(Continúa)

Medio de Pago, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(n) Uso de estimaciones y juicios

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

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

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

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

(o) Utilidad básica por acción

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

(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 prima o descuento durante el plazo del instrumento hasta el vencimiento.

(ii) *Ingreso por comisiones*

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

(Continúa)

Medio de Pago, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(q) Arrendamientos

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

(2) Administración de riesgos financieros

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

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

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

a) Riesgo crédito

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

b) Riesgo de liquidez

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

(Continúa)

Medio de Pago, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre 2018, el calce de plazos se detalla a continuación:

Moneda nacional		Días				Total
		1-30	31-60	91-180	181-365	
Activos						
Disponibilidades	¢	10.636.608.086	-	-	-	10.636.608.086
Inversiones en instrumentos financieros		-	420.543.979	2.003.024	440.824.564	863.371.568
Productos por cobrar		46.255.346	-	-	-	46.255.346
Cuentas por cobrar partes relacionadas		39.668.205	-	-	-	39.668.205
Otras cuentas por cobrar diversas		2.979.461.215	-	-	-	2.979.461.215
		<u>13.701.992.853</u>	<u>420.543.979</u>	<u>2.003.024</u>	<u>440.824.564</u>	<u>14.565.364.421</u>
Pasivos						
Otras cuentas por pagar diversas		11.496.140.552	-	-	-	11.496.140.552
		<u>11.496.140.552</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>11.496.140.552</u>
Brecha de activos y pasivos	¢	<u>2.205.852.301</u>	<u>420.543.979</u>	<u>2.003.024</u>	<u>440.824.564</u>	<u>3.069.223.869</u>
Moneda extranjera						
		Días				Total
		1-30	31-60	91-180	181-365	
Activos						
Disponibilidades	¢	2.738.577.766	-	-	-	2.738.577.766
Inversiones en instrumentos financieros		-	-	-	1.518.828.238	1.518.828.238
Productos por cobrar		12.893.546	-	-	-	12.893.546
Otras cuentas por cobrar diversas		92.520.221	-	-	-	92.520.221
		<u>2.843.991.533</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1.518.828.238</u>	<u>4.362.819.771</u>
Pasivos						
Otras cuentas por pagar diversas		996.515.652	-	-	-	996.515.652
		<u>996.515.652</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>996.515.652</u>
Brecha de activos y pasivos	¢	<u>1.847.475.881</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1.518.828.238</u>	<u>3.366.304.119</u>
Total brecha consolidada en moneda local	¢	<u>4.053.328.182</u>	<u>420.543.979</u>	<u>2.003.024</u>	<u>1.959.652.802</u>	<u>6.435.527.988</u>

(Continúa)

Medio de Pago, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017, el calce de plazos se detalla a continuación:

Moneda nacional	Días					Total
	1-30	31-60	61-90	91-180	181-365	
Activos						
Disponibilidades	¢ 7.645.910.787	-	-	-	-	7.645.910.787
Inversiones en instrumentos financieros	-	147.000.000	-	2.000.000	389.930.833	538.930.833
Productos por cobrar	20.533.831	-	-	-	-	20.533.831
Cuentas por cobrar partes relacionadas	26.538.654	-	-	-	-	26.538.654
Otras cuentas por cobrar diversas	2.416.879.715	-	-	-	-	2.416.879.715
	<u>10.109.862.987</u>	<u>147.000.000</u>	<u>-</u>	<u>2.000.000</u>	<u>389.930.833</u>	<u>10.648.793.820</u>
Pasivos						
Otras cuentas por pagar diversas	8.070.735.060	-	-	-	-	8.070.735.060
	<u>8.070.735.060</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>8.070.735.060</u>
Brecha de activos y pasivos	¢ <u>2.039.127.927</u>	<u>147.000.000</u>	<u>-</u>	<u>2.000.000</u>	<u>389.930.833</u>	<u>2.578.058.760</u>
Moneda extranjera	Días					
	1-30	31-60	61 - 90	91 - 180	181 - 365	Total
Activos						
Disponibilidades	¢ 2.678.136.265	-	-	-	-	2.678.136.265
Inversiones en instrumentos financieros	566.420.000	-	1.699.260	-	5.664.200	573.783.460
Productos por cobrar	3.239.237	-	-	-	-	3.239.237
Otras cuentas por cobrar diversas	85.966.798	-	-	-	-	85.966.798
	<u>3.333.762.300</u>	<u>-</u>	<u>1.699.260</u>	<u>-</u>	<u>5.664.200</u>	<u>3.341.125.760</u>
Pasivos						
Otras cuentas por pagar diversas	1.074.233.491	-	-	-	-	1.074.233.491
Brecha de activos y pasivos	¢ <u>2.259.528.809</u>	<u>-</u>	<u>1.699.260</u>	<u>-</u>	<u>5.664.200</u>	<u>2.266.892.269</u>
Total brecha consolidada en moneda local	¢ <u>4.298.656.736</u>	<u>147.000.000</u>	<u>1.699.260</u>	<u>2.000.000</u>	<u>395.595.033</u>	<u>4.844.951.029</u>

(Continúa)

Medio de Pago, S.A.

Notas a los Estados Financieros

c) Riesgo de mercado

Riesgo de tasas de interés

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

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

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

El calce de tasas de interés al 31 de diciembre 2018, sobre los activos y pasivos se detalla como sigue:

Moneda nacional		Días				
		Total	0-30	31-90	91-180	181-365
Activos						
Inversiones	¢	863.371.568	-	420.543.979	2.003.024	440.824.564
Productos por cobrar		46.255.346	46.255.346	-	-	-
		<u>909.626.914</u>	<u>46.255.346</u>	<u>420.543.979</u>	<u>2.003.024</u>	<u>440.824.564</u>
Brecha de						
activos y pasivos	¢	<u>909.626.914</u>	<u>46.255.346</u>	<u>420.543.979</u>	<u>2.003.024</u>	<u>440.824.564</u>
Moneda extranjera		Días				
		Total	0-30	31-90	91-180	181-365
Activos						
Inversiones	¢	1.518.828.238	-	-	-	1.518.828.238
Productos por cobrar		12.893.546	12.893.546	-	-	-
		<u>1.531.721.784</u>	<u>12.893.546</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1.518.828.238</u>
Brecha de						
activos y pasivos	¢	<u>1.531.721.784</u>	<u>12.893.546</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1.518.828.238</u>

(Continúa)

Medio de Pago, S.A.

Notas a los Estados Financieros

El calce de tasas de interés al 31 de diciembre de 2017, sobre los activos y pasivos se detalla como sigue:

Moneda nacional		Días				
		Total	0-30	31-90	91 - 180	181-365
Activos						
Inversiones	¢	538.930.833	-	147.000.000	2.000.000	389.930.833
Productos por cobrar		20.533.831	20.533.831	-	-	-
		<u>559.464.664</u>	<u>20.533.831</u>	<u>147.000.000</u>	<u>2.000.000</u>	<u>389.930.833</u>
Brecha de activos y pasivos						
	¢	<u>559.464.664</u>	<u>20.533.831</u>	<u>147.000.000</u>	<u>2.000.000</u>	<u>389.930.833</u>
Moneda extranjera		Días				
		Total	0-30	31-90	91 - 180	181-365
Activos						
Inversiones	¢	573.783.460	566.420.000	1.699.260	-	5.664.200
Productos por cobrar		3.239.237	3.239.237	-	-	-
		<u>577.022.697</u>	<u>569.659.237</u>	<u>1.699.260</u>	<u>-</u>	<u>5.664.200</u>
Brecha de activos y pasivos						
	¢	<u>577.022.697</u>	<u>569.659.237</u>	<u>1.699.260</u>	<u>-</u>	<u>5.664.200</u>

Riesgo de tipo de cambio

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

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

		Al 31 de Diciembre de	
		2018	2017
Activos	US \$	7.224.169	5.917.948
Pasivos		1.648.796	1.380.711
Posición neta	US \$	<u>5.575.373</u>	<u>4.537.237</u>

(Continúa)

Medio de Pago, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el impacto de un aumento del 5% en el tipo de cambio del dólar, representaría una ganancia de ¢ 168.484.984,37 y ¢ 128.499.012,33 respectivamente. En el caso de una disminución, el efecto hubiera sido igual, pero de signo contrario, este análisis asume que el resto de las variables se mantienen constantes.

d) Riesgo operativo

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

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

Para la gestión de riesgos operativos implementó el siguiente proceso:

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

(Continúa)

Medio de Pago, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

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

(3) Administración del capital

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

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

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

(Continúa)

Medio de Pago, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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.

(4) Saldos y transacciones con partes relacionadas

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

	Al 31 de Diciembre de	
	2018	2017
<u>Activo:</u>		
<i>Disponibilidades:</i>		
Banco BAC San José	¢ 7.181.384.304	7.062.096.559
<i>Inversiones:</i>		
Banco BAC San José	422.547.004	1.111.015.033
<i>Cuentas por cobrar:</i>		
Credomatic de Costa Rica, S.A.	5.392.731	-
Banco BAC San José	14.989.860	10.353.150
Empleados	19.285.614	16.185.504
<i>Productos por cobrar:</i>		
Banco BAC San José	33.244.762	23.723.828
Total de activos	¢ <u>7.676.844.275</u>	<u>8.223.374.074</u>
<u>Pasivo:</u>		
Credomatic de Costa Rica, S.A.	346.976	-
Banco BAC San José	3.428.176	-
Total de pasivos	¢ <u>3.775.152</u>	<u>-</u>
<u>Ingresos:</u>		
<i>Ingresos por intereses:</i>		
Banco BAC San José	¢ 117.162.699	97.916.516
<i>Ingresos por comisiones por servicio:</i>		
Banco BAC San José	593.428.488	457.927.159
Credomatic de Costa Rica, S.A.	884.459.069	520.220.436
Total de ingresos	¢ <u>1.595.050.256</u>	<u>1.076.064.111</u>
<u>Gastos:</u>		
<i>Gastos administrativos</i>		
Banco BAC San José	¢ 20.029.705	-
Credomatic de Costa Rica, S.A.	3.238.445	-
<i>Gastos por comisiones bancarias:</i>		
Banco BAC San José	¢ 28.604.857	26.907.186
<i>Otros gastos:</i>		
Total de gastos	¢ <u>51.873.009</u>	<u>26.907.186</u>

(Continúa)

Medio de Pago, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(5) Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

A continuación la composición de las inversiones dadas en garantía:

Al 31 de diciembre 2018 y de 2017, las inversiones que se mantienen dadas en garantía respaldan los servicios de recaudación que presta la Compañía y se mantienen en certificados de inversión mantenidos al vencimiento (véase nota 16).

	Al 31 de Diciembre de	
	2018	2017
Certificados de inversión en dólares (2017: US\$13.000 a tasa de 3,52% y 3,65%, con vencimiento entre marzo y noviembre 2018), valuadas al costo amortizado en 2017.	¢ -	7.363.460
Certificados de inversión en colones por ₡ 422.547.004, a tasa de interés entre 7,65% y 8,85% con vencimientos entre febrero y abril 2019 (2017: ₡538.930.833, a tasa de interés entre 6,42% y 8,31% con vencimientos entre febrero y noviembre 2018), valuadas al costo amortizado en 2017 y valuadas al costo de mercado en 2018	422.547.004	538.930.833
Total	¢ <u>422.547.004</u>	<u>546.294.293</u>

(6) Disponibilidades

El detalle de las disponibilidades es el siguiente:

	Al 31 de Diciembre de	
	2018	2017
Efectivo en cajas	¢ 5.505.394.464	3.062.106.038
Efectivo en bancos	60.585.047	980.731.584
Overnights (a)		
Overnight en colones, tasa variable 0,00596% (2,17% en el 2017) con Scotiabank de Costa Rica S.A.	17.000.000	9.000.000
Overnight en dólares, tasa variable 0,0018% (0,65% en el 2017), con Scotiabank de Costa Rica S.A.	6.043.900	5.664.200
Overnight en colones, tasa variable 3,25% (3,00% en el 2017) con Banco BAC San José S.A.	5.437.495.243	3.841.200.495
Overnight en dólares, tasa variable 0,70% (0,70% en el 2017), con Banco BAC San José S.A.	1.743.987.290	2.425.344.735
Overnight en dólares, tasa variable 2,05% con Davivienda	604.679.908	-
Total	¢ <u>13.375.185.852</u>	<u>10.324.047.052</u>

(Continúa)

Medio de Pago, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

(7) Inversiones en instrumentos financieros

La composición de las inversiones se detalla como sigue:

	Al 31 de Diciembre de	
	2018	2017
<u>Disponibles para la venta:</u>		
<u>Certificados de inversión en Bancredito</u>		
Certificado de inversión en dólares, a tasa de interés fija 3,65% para el 2017, con Bancredito	¢ -	1.699.260
<u>Certificados de inversión en SCOTIABANK</u>		
Certificado de inversión en dolares, tasa de interés fija 4,10% y 4,73% con Scotiabank.	1.518.828.238	-
Certificado de inversión en colones, tasa de interés fija 4,35% y 8,31% con Scotiabank	440.824.564	-
<u>Certificados de inversión en BAC</u>		
Certificado de inversión en colones, tasa de interés fija 7,65% y 8,85% (6,42% y 8,31% para el 2017) con Banco BAC San José, S.A.	422.547.004	538.930.833
Certificado de inversión en dólares, tasa de interés fija, (2,45% y 3,52% para el 2017) con Banco BAC San José, S.A.	-	572.084.200
Productos por cobrar	59.148.892	23.773.068
Total	¢ <u>2.441.348.698</u>	<u>1.136.487.361</u>

(Continúa)

Medio de Pago, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(8) Otras cuentas por cobrar

Las otras cuentas por cobrar se detallan como sigue:

	Al 31 de Diciembre de	
	2018	2017
Depósitos varios	¢ 285.992.358	207.861.347
ASOSERVISOL	135.519	131.637
Otras partidas por cobrar	14.054.021	41.370.848
Cuentas por cobrar aliados (a):		
Western Union Retiros (Pagos)	332.567.220	257.167.983
Comisión venta de boletos	4.037.127	3.416.351
Comisión Deposito Asoexpress Quarzo	2.658.817	-
Comisión aliados Servimás	145.560.491	141.084.467
Credix World Serv. Públicos	10.142.839	8.822.087
Citibank servicios públicos	-	17.323.522
Credomatic servicios públicos	14.955.172	17.279.871
Scotia Bank servicios públicos	6.797.207	-
BN adelantos de tarjetas	83.241.936	59.717.408
A entidades financieras por concepto de recaudación de marchamos (b)	2.171.838.728	1.748.670.992
Total	¢ 3.071.981.436	2.502.846.513

- (a) Las 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 en uso

Al 31 de diciembre 2018, el mobiliario y equipo se detalla como sigue:

		<u>Año 2018</u>
		<u>Mobiliario y equipo</u>
<u>Costo:</u>		
Saldo al 31 de diciembre de 2017	¢	507.267.753
Adiciones		164.633.491
Retiros		155.109.461
Saldo al 31 de diciembre de 2018		<u>516.791.782</u>
<u>Depreciación acumulada y deterioro:</u>		
Saldo al 31 de diciembre de 2017		249.408.201
Gasto por depreciación		76.841.312
Retiros		139.972.023
Saldo al 31 de diciembre de 2018		<u>186.277.490</u>
Saldo, netos:		
Saldo al 31 de diciembre de 2018	¢	<u><u>330.514.292</u></u>

Al 31 de diciembre de 2017, el mobiliario y equipo se detalla como sigue:

		<u>Año 2017</u>
		<u>Mobiliario y equipo</u>
<u>Costo:</u>		
Saldo al 31 de diciembre de 2016	¢	1.578.426.692
Adiciones		120.453.656
Retiros		1.191.612.595
Saldo al 31 de diciembre de 2017		<u>507.267.753</u>
<u>Depreciación acumulada y deterioro:</u>		
Saldo al 31 de diciembre de 2016		1.368.534.782
Gasto por depreciación		62.126.011
Retiros		1.181.252.592
Saldo al 31 de diciembre 2017		<u>249.408.201</u>
Saldos, netos:		
Saldo al 31 de diciembre 2017	¢	<u><u>257.859.552</u></u>

(Continúa)

Medio de Pago, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(10) Activos intangibles

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

	Al 31 de Diciembre de	
	2018	2017
<u>Costo:</u>		
Saldo al inicio	¢ 72.928.201	60.012.407
Adiciones	87.360.838	12.915.794
Saldo al final	160.289.039	72.928.201
<u>Amortización acumulada y deterioro:</u>		
Saldo al inicio	66.285.319	51.395.379
Gasto por amortización	11.942.042	14.889.941
Saldo al final	78.227.361	66.285.319
Saldo neto	¢ 82.061.678	6.642.882

(11) Impuesto sobre la renta

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

	Al 31 de Diciembre de	
	2018	2017
Impuesto sobre la renta corriente	¢ 636.562.588	440.587.498
Ingreso por impuesto sobre la renta diferido	(18.982.275)	(15.940.040)
	¢ 617.580.313	424.647.458

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.

(Continúa)

Medio de Pago, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

		Al 31 de Diciembre de	
		2018	2017
Impuesto sobre la renta esperado	¢	663.494.453	453.192.941
Más:			
Gastos no deducibles		39.504.949	5.880.272
Menos:			
Ajuste aplicado al pago del impuesto año anterior		(31.023.422)	-
Ingresos no gravables		(50.409.227)	(30.354.501)
Otras diferencias permanentes		(3.986.440)	(4.071.254)
Impuesto sobre la renta	¢	<u>617.580.313</u>	<u>424.647.458</u>

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

Al 31 de diciembre 2018 y de 2017, el impuesto de renta diferido es atribuible a lo siguiente:

		Al 31 de Diciembre de	
		2018	2017
		Activos (pasivos)	Activos (pasivos)
Provisiones	¢	34.922.207	15.940.040
Pérdidas no realizadas sobre inversiones		(885.068)	-
Ganancias no realizadas sobre inversiones		121.013	-
	¢	<u>34.158.152</u>	<u>15.940.040</u>

(Continúa)

Medio de Pago, S.A.

Notas a los Estados Financieros

El movimiento de las diferencias temporales es como sigue:

Al 31 de diciembre de 2018				
	31 de diciembre de 2017	Incluido en el estado de resultados	Incluido en el patrimonio	31 de diciembre de 2018
Provisiones	¢ 15.940.040	18.982.167	-	34.922.207
Ganacias sobre inversiones no realizadas	-	-	121.013	121.013
Pérdidas sobre inversiones no realizadas	-	-	(885.068)	(885.068)
	¢ <u>15.940.040</u>	<u>18.982.167</u>	<u>(764.055)</u>	<u>34.158.152</u>
Al 31 de diciembre de 2017				
	31 de diciembre de 2016	Incluido en el estado de resultados	Incluido en el patrimonio	31 de diciembre de 2017
Provisiones	¢ -	15.940.040	-	15.940.040
	¢ <u>-</u>	<u>15.940.040</u>	<u>-</u>	<u>15.940.040</u>

(Continúa)

Medio de Pago, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(12) Otras cuentas por pagar diversas

Las otras cuentas por pagar diversas se detallan como sigue:

	Al 31 de Diciembre de	
	2018	2017
Aportes patronales por pagar	¢ 56.746.438	50.549.109
Impuestos retenidos por pagar	3.412.835	2.444.078
Vacaciones	55.779.871	53.133.468
Aguinaldo	12.946.869	11.693.239
Retenciones Judiciales	385.530	-
Corresponsales	18.229.803	13.211.217
Servicios Adm. Partes relacionadas COM	346.976	-
Servicios Adm. Partes relacionadas BAC	3.428.176	-
Impuestos por pagar por cuenta de la entidad	152.556.036	-
Cuentas por pagar aliados (a):		
Servicios públicos	11.081.149.669	8.129.285.287
MUCAP	31.703.039	39.657.266
La Nación S.A.	643.151	1.450.115
Pines electrónicos	54.109.391	33.330.143
Western Union	506.488.666	381.889.886
Citi Depositos \$	27.962.146	27.809.602
Prestamos comerciales	53.436.689	34.226.421
Cables \$	5.404.885	4.892.929
Tarjetas \$ Bancos Privados	317.658.675	297.755.190
Servicios Telematicos \$	105.170	113.363
Otras cuentas por pagar	110.162.190	63.527.239
	¢ <u>12.492.656.204</u>	<u>9.144.968.551</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).

(13) Patrimonio

Capital social

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

(Continúa)

Medio de Pago, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(14) Utilidad básica por acción

El cálculo de la utilidad básica por acción se basa en la utilidad neta atribuible a los accionistas comunes que asciende a la suma de ¢1.594.073.886 (¢1.079.476.968 en el 2017), y la cantidad promedio de acciones comunes en circulación durante el año que asciende a 2.306.029.013.

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

		Al 31 de Diciembre de	
		2018	2017
Resultado del año	¢	1.594.073.886	1.085.995.678
Reserva legal		-	(6.518.710)
Resultado del año disponible para accionistas comunes		1.594.073.886	1.079.476.968
Cantidad promedio de acciones comunes		2.306.029.013	2.306.029.013
Utilidad neta por acción básica	¢	<u>0,6913</u>	<u>0,4681</u>

(15) Ingresos y gastos financieros por diferencias de cambio

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

		Al 31 de Diciembre de	
		2018	2017
Ingresos Financieros			
Por otras obligaciones financieras	¢	1.510.171	59.730.650
Por cuentas por pagar y provisiones		10.152.187	8.110.915
Por disponibilidades		152.364.775	82.343.366
Por inversiones en instrumentos financieros		167.959.288	47.932.600
Otras cuentas por cobrar		5.160.449	4.070.766
Total de ingresos	¢	<u>337.146.870</u>	<u>202.188.297</u>
Gastos Financieros			
Por otras obligaciones financieras		7.753	3.958.627
Por cuentas por pagar y provisiones		54.159.626	85.648.089
Por disponibilidades		38.688.282	29.950.219
Por inversiones en instrumentos financieros		33.551.158	18.053.190
Otras cuentas por cobrar		987.373	1.911.076
Total de gastos	¢	<u>127.394.192</u>	<u>139.521.201</u>
Total (gastos) ingresos por diferencial cambiario, neto	¢	<u>209.752.678</u>	<u>62.667.096</u>

(Continúa)

Medio de Pago, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(16) Ingresos por comisiones por servicios

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

	Al 31 de Diciembre de	
	2018	2017
Western Union	¢ 696.238.765	626.505.394
Marchamos	490.667.534	437.920.539
Tarjetas de crédito	42.709.692	22.320.648
Comisiones servicios públicos	523.434.205	514.175.983
Aliados prepago	184.306.789	174.433.566
Venta de boletos	70.847.010	93.452.357
Comisiones por servicios con partes relacionadas (véase nota 4)	1.477.887.557	978.147.594
Banco Nacional	207.445.400	163.561.923
Cable aliados	529.868.273	529.759.862
Tarjetas bancos privados	1.007.572.008	948.744.593
Beto le Presta	132.874.640	119.396.164
MUCAP	78.627.958	87.182.607
Servicios seguridad	13.787.681	14.410.575
Comisión servicios telemáticos	5.668.109	10.390.083
La Nación S.A.	3.544.714	3.185.678
Recuperadora del Oeste	1.555	16.334
POM cobranzas	2.136.582	1.628.027
Varios	341.841.169	303.516.610
	¢ 5.809.459.641	5.028.748.536

(Continúa)

Medio de Pago, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

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

(Continúa)

Medio de Pago, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

(17) Otros ingresos operativos

Los otros ingresos operativos se detallan como sigue:

	Al 31 de Diciembre de	
	2018	2017
Diferencias de cambio	¢ 2.418.232	704.117
Otros ingresos	50.878.501	29.197.326
Recuperación de RO	110.987	-
Sobrantes de caja	28.638.773	21.517.840
	¢ <u>82.046.494</u>	<u>51.419.283</u>

(18) Gastos de personal

Los gastos de personal se detallan como sigue:

	Al 31 de Diciembre de	
	2018	2017
Sueldos y gratificaciones	¢ 1.671.364.305	1.561.878.378
Aguinaldo	152.275.466	144.484.619
Vacaciones	11.860.320	10.523.141
Tiempo extraordinario	147.337.845	137.629.505
Auxilio de cesantía	112.945.252	129.508.477
Remuneraciones Junta Directiva	7.549.718	3.270.020
Cargas sociales	397.593.844	378.640.187
Refrigerios	16.317.519	11.104.761
Fondo de capitalización laboral	63.645.709	60.531.132
Capacitación	249.248	915.117
Incentivos/uniformes	36.692.433	74.493.644
	¢ <u>2.617.831.659</u>	<u>2.512.978.981</u>

(Continúa)

Medio de Pago, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(19) Otros gastos de administración

Los otros gastos de administración se detallan como sigue:

	Al 31 de Diciembre de	
	2018	2017
Gastos por servicios externos	¢ 364.810.519	323.576.736
Gastos de movilidad y comunicaciones	160.047.793	153.164.257
Gastos de infraestructura	554.554.380	478.913.657
Gastos generales	145.586.711	122.791.092
	¢ <u>1.224.999.403</u>	<u>1.078.445.742</u>

(20) Valor razonable

Inversiones en instrumentos financieros

Al 31 de diciembre 2018 las inversiones disponibles para la venta están medidas al valor razonable los demás instrumentos financieros se encuentran medidos al costo amortizado. Al 31 de diciembre de 2017 todos los instrumentos financieros están medidos al costo amortizado. A continuación se muestran los saldos correspondientes:

	Al 31 de Diciembre de	
	2018	2017
<u>Activos financieros</u>		
Inversiones disponibles para la venta	¢ <u>2.382.199.806</u>	<u>1.112.714.293</u>
Otras cuentas por cobrar	¢ <u>3.071.981.436</u>	<u>2.502.846.513</u>
<u>Pasivos financieros</u>		
Otras cuentas por pagar diversas	¢ <u>12.492.656.204</u>	<u>9.144.968.551</u>

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

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

(Continúa)

Medio de Pago, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(es decir, precios) o indirectamente (es decir, derivados de los precios).

- Nivel 3: datos no-observables importantes para el activo o pasivo.

(21) Litigios

Al 31 de diciembre 2018 y 2017, la Compañía tiene las siguientes contingencias:

Litigio No.1

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

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

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

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

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

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

(Continúa)

Medio de Pago, S.A.

Notas a los Estados Financieros

El 22 de marzo de 2018, se recibe notificación de la Resolución No. 048-P-2018 por parte de la Sala Primera del Tribunal Fiscal Administrativo, en la misma se da por finiquitado el procedimiento determinativo iniciado por la Dirección de Grandes Contribuyentes Nacionales contra Medio de Pago MP, S.A., respecto a los períodos fiscales 2007 y 2008; se revoca parcialmente la resolución recurrida en cuanto a uno de los ajustes del período 2007, en lo demás se confirma la Resolución Determinativa DT10R-010-12. En razón de lo anterior, el 29 de mayo de 2018 la Compañía procedió a liquidar a la Administración Tributaria las sumas de ¢2.329.594.631 y ¢1.428.982.601 por concepto de ajuste por impuesto de renta e intereses respectivamente.

Litigio No. 2

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

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

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

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

Como consecuencia del compromiso originado del contrato de compraventa de acciones celebrado el 8 de abril de 2015 y firmado por la Corporación Tenedora BAC Credomatic S.A. con la sociedad dueña anteriormente de las

(Continúa)

Medio de Pago, S.A.

Notas a los Estados Financieros

acciones de Medio de Pago MP, S.A., la compañía vendedora asumió la obligación de reintegrar a la empresa compradora, entre otras, cualesquiera pérdidas o pagos realizados por la resolución en firme de los litigios, procesos, contingencias y compromisos fiscales con independencia de su fecha de interposición, pero en el tanto su fundamento fáctico se origine en actos, conductas o hechos anteriores a la fecha de cierre de la transacción. En virtud de lo anterior, la empresa vendedora depositó a Medio de Pago las sumas necesarias para cumplir con el pago del impuesto de renta, intereses y sanción derivados de los procesos determinativo y sancionador indicados.

(22) Contratos de la compañía

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

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

(b) Aliados

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

(Continúa)

Medio de Pago, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

Mediante varios acuerdos el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (el Consejo), acordó adoptar parcialmente a partir del 1 de enero de 2004 las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), promulgadas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad. Para normar la adopción, el Consejo emitió los Términos de la Normativa Contable Aplicable a las Entidades Supervisadas por la SUGEF, 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”. 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 han definido 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.

El oficio C.N.S 413-10 fue modificado por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero, mediante los artículos 8 y 5 de las actas de las sesiones 1034-2013 y 1035-2014, celebradas el 2 de abril de 2013, y define las NIIF y sus interpretaciones, emitidas por el IASB como de aplicación para los entes supervisados de conformidad con los textos vigentes al 1 de enero del 2011, con la excepción de los tratamientos especiales indicados en el capítulo II de la Normativa anteriormente señalada.

Como parte de la Normativa, la emisión de nuevas NIIF o interpretaciones emitidas por el IASB, así como cualquier modificación a las NIIF adoptadas que aplicarán los entes supervisados, requerirá de la autorización previa del Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF).