

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

Estados Financieros

30 de junio de 2018

MEDIO DE PAGO, S.A.
BALANCE GENERAL

Al 30 de junio de 2018, 31 de diciembre 2017 y el 30 de junio de 2017
(En colones sin céntimos)

	Nota	Junio 2018	Diciembre 2017	Junio 2017
ACTIVOS				
Disponibilidades	6	5,590,270,464	10,324,047,052	4,138,136,304
Efectivo		3,020,447,499	3,062,106,038	1,557,882,345
Entidades financieras del país		2,569,822,965	7,261,941,014	2,580,253,959
Inversiones en instrumentos financieros	7	2,852,542,834	1,136,487,361	1,625,140,726
Disponibles para la venta		2,796,278,918	1,112,714,293	1,583,971,668
Productos por cobrar		56,263,916	23,773,068	41,169,058
Cuentas y comisiones por cobrar		652,512,639	2,545,325,207	807,349,763
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	4	32,690,613	26,538,654	13,580,483
Impuesto sobre la renta diferido	11	43,072,198	15,940,040	16,738,250
Otras cuentas por cobrar	8	576,749,828	2,502,846,513	777,031,030
Inmuebles, mobiliario y equipo, neto	9	250,688,760	257,859,552	266,702,980
Otros activos		69,678,674	186,023,366	209,934,866
Activos intangibles	10	4,660,080	6,642,882	12,321,847
Otros activos		65,018,594	179,380,484	197,613,019
TOTAL DE ACTIVOS		<u>9,415,693,371</u>	<u>14,449,742,538</u>	<u>7,047,264,639</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO				
PASIVOS				
Cuentas por pagar y provisiones		3,614,845,142	9,258,630,696	2,527,885,328
Impuesto sobre la renta diferido	11	2,162,006	-	-
Provisiones		143,573,993	113,662,145	135,666,315
Otras cuentas por pagar diversas	12	3,469,109,143	9,144,968,551	2,392,219,013
TOTAL DE PASIVOS		<u>3,614,845,142</u>	<u>9,258,630,696</u>	<u>2,527,885,328</u>
PATRIMONIO				
Capital social	13	2,306,029,013	2,306,029,013	2,306,029,013
Capital pagado		2,306,029,013	2,306,029,013	2,306,029,013
Aportes patrimoniales no capitalizados		92,583,750	92,583,750	92,583,750
Ajustes al patrimonio		5,044,679	-	-
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta		5,044,679	-	-
Reservas patrimoniales		461,205,803	461,205,803	454,687,093
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		2,331,293,283	1,251,816,308	1,251,816,313
Resultado del período		604,691,701	1,079,476,968	414,263,142
TOTAL DEL PATRIMONIO		<u>5,800,848,229</u>	<u>5,191,111,842</u>	<u>4,519,379,311</u>
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>9,415,693,371</u>	<u>14,449,742,538</u>	<u>7,047,264,639</u>

Allan Bogantes Varela
Gerente General

José López López
Contador

Johnny Molina Ruiz
Auditor Interno


Las notas forman parte integral de los estados financieros.



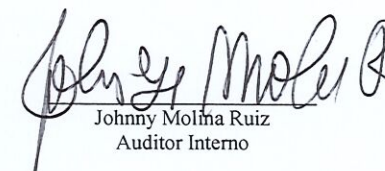
MEDIO DE PAGO, S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

Para el período terminado el 30 de junio de 2018 y el 30 junio de 2017
(En colones sin céntimos)

	Nota	Por el período terminado de tres meses finalizado al 30 de junio		Por el período terminado de seis meses finalizado al 30 de junio	
		2018	2017	2018	2017
Ingresos de operación					
Por comisiones por servicios	16	1,315,402,437	1,132,110,374	2,672,371,645	2,279,930,757
Por otros ingresos operativos	17	18,905,720	7,059,164	38,855,508	15,828,415
Total otros ingresos de operación		1,334,308,157	1,139,169,537	2,711,227,153	2,295,759,172
Gastos de operación					
Por comisiones por servicios		23,540,626	18,912,218	46,058,377	25,622,034
Por comisiones por servicios con partes relacionadas	4	7,174,968	6,483,419	13,929,261	13,142,199
Por otros gastos con partes relacionadas	4	510,000	-	510,000	3,073,879
Por otros gastos operativos		10,978,849	10,477,775	16,237,992	15,130,241
Total gastos de operación		42,204,443	35,873,412	76,735,630	56,968,353
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		1,292,103,714	1,103,296,126	2,634,491,523	2,238,790,819
Gastos administrativos					
Por gastos de personal	18	669,220,094	662,536,382	1,305,732,027	1,266,113,951
Por otros gastos de administración	19	297,018,699	248,787,945	591,184,277	513,775,874
Total gastos administrativos		966,238,793	911,324,327	1,896,916,304	1,779,889,825
RESULTADO OPERACIONAL NETO		325,864,920	191,971,799	737,575,219	458,900,994
Ingresos financieros					
Por disponibilidades		105,537	1,056,792	308,076	1,857,340
Por inversiones en instrumentos financieros		42,614,253	25,404,909	72,659,583	45,639,407
Por ganancia por diferencias de cambios, netas	15	6,113,830	49,646,865	-	65,233,701
Total de ingresos financieros		48,833,620	76,108,566	72,967,659	112,730,448
Gastos financieros					
Por pérdidas por diferencias de cambio, netas	15	-	-	13,740,954	-
Por otros gastos financieros		1,418,137	190,319	3,120,734	410,161
Total de gastos financieros		1,418,137	190,319	16,861,688	410,161
RESULTADO FINANCIERO NETO		47,415,483	75,918,247	56,105,971	112,320,287
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS SOBRE LA UTILIDAD		373,280,403	267,890,046	793,681,190	571,221,281
Impuesto sobre la renta corriente	11	105,276,096	72,686,663	216,121,647	173,696,389
Gasto por impuesto sobre la renta diferido	11	-	-	15,940,040	-
Disminución por impuesto sobre la renta diferido	11	5,702,365	24,848	43,072,198	16,738,250
RESULTADO DEL PERÍODO		273,706,672	195,228,231	604,691,701	414,263,142
OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO					
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta		5,044,679	-	5,044,679	-
OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERÍODO, NETO DE IMPUESTO		5,044,679	-	5,044,679	-
RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERÍODO		278,751,351	195,228,231	609,736,380	414,263,142


Allan Bogantés Varela
Gerente General


José López López
Contador


Johnny Molina Ruiz
Auditor Interno

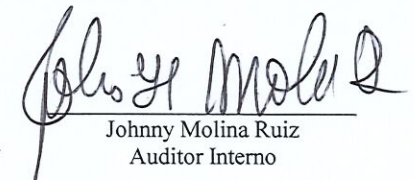


MEDIO DE PAGO, S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 Para el período terminado el 30 de junio de 2018, el 31 de diciembre 2017 y el 30 junio de 2017
 (En colones sin céntimos)

	Capital social	Aportes patrimoniales no capitalizados	Ajustes al patrimonio	Reservas patrimoniales	Resultados acumulados de ejercicios anteriores	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2016	2,306,029,013	92,583,750	-	454,687,093	1,251,816,310	4,105,116,166
Resultado del período					414,263,145	414,263,145
Saldo al 30 de junio de 2017	2,306,029,013	92,583,750	-	454,687,093	1,666,079,455	4,519,379,311
<i>Transacciones con los accionistas registradas directamente el patrimonio:</i>						
Asignación de la reservas legales	-	-	-	6,518,710	(6,518,710)	-
Total de transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio	-	-	-	6,518,710	(6,518,710)	-
Resultado del período					671,732,531	671,732,531
Saldo al 31 de diciembre de 2017	2,306,029,013	92,583,750	-	461,205,803	2,331,293,276	5,191,111,842
<i>Resultado integral del período:</i>						
Ganancia neta no realizada por valuación de inversiones disponibles para la venta	-	-	5,044,679	-	-	5,044,679
<i>Resultado del período</i>	-	-	-	-	604,691,701	604,691,701
Total del resultado integral del período	-	-	5,044,679	-	604,691,701	609,736,380
Saldo al 30 de junio de 2018	2,306,029,013	92,583,750	5,044,679	461,205,803	2,935,984,984	5,800,848,229


 Allan Bogantes Varela
 Gerente General



 José López López
 Contador



 Johnny Molina Ruiz
 Auditor Interno

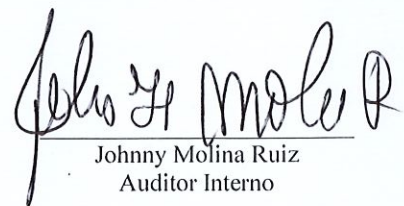
Las notas forman parte integral de los estados financieros.

MEDIO DE PAGO, S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
 Para el período terminado el 30 de junio de 2018 y el 30 junio de 2017
 (En colones sin céntimos)

	Junio 2018	Junio 2017
Flujos de efectivo de las actividades de operación		
Resultados del período	604,691,701	414,263,142
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos		
Incremento de provisiones	143,573,992	25,759,288
Pérdida por retiro de mobiliario y equipo	14,578,079	-
Depreciaciones y amortizaciones	54,701,169	37,614,844
Gasto impuesto sobre la renta, neto	173,049,449	156,958,139
Ingreso por intereses	<u>(72,967,659)</u>	<u>(47,496,747)</u>
	917,626,731	587,098,666
Variación neta en los activos (aumento), o disminución		
Otras cuentas por cobrar	1,919,944,726	956,657,170
Otros activos	87,229,732	(334,990,570)
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)		
Otras cuentas por pagar y provisiones	(5,962,570,991)	(4,137,617,684)
Intereses cobrados	<u>40,476,811</u>	<u>23,414,095</u>
Flujos netos de efectivo usados por las actividades de operación	<u>(2,997,292,992)</u>	<u>(2,905,438,323)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión		
Aumento en inversiones en instrumentos financieros	(4,779,113,950)	(845,647,293)
Disminución de instrumentos financieros	3,102,756,010	112,538,928
Adquisición de software	(5,193,188)	(10,031,337)
Adquisición de mobiliario y equipo	<u>(54,932,468)</u>	<u>(88,099,396)</u>
Flujos netos de efectivo usados por las actividades de inversión	<u>(1,736,483,597)</u>	<u>(831,239,098)</u>
Disminución neto del efectivo en el período	(4,733,776,588)	(3,736,677,421)
Efectivo al inicio del período	<u>10,324,047,052</u>	<u>7,874,813,725</u>
Efectivo al final del período	<u><u>5,590,270,464</u></u>	<u><u>4,138,136,304</u></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 MP, S.A.
(Una compañía propiedad total de
Corporación Tenedora BAC Credomatic S.A.)

Estados Financieros

30 de junio 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, Interpagos, EQS, Compre Bien y La Gallinita Feliz.

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

Al 30 de junio de 2018, el número de colaboradores es de 291 (287 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 30 de junio de 2018, el tipo de cambio se estableció en ¢563,44 y ¢570,08 (¢567,09 y ¢579,87 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 ¢563,44 (¢567,09 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.

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

(Continúa)

Medio de Pago, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(ii) Reconocimiento

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

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

(iii) Medición

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

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

(iv) Dar de baja

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

(v) Deterioro de activos financieros

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

Si en un período subsiguiente, el monto de la pérdida por deterioro se disminuye se puede vincular objetivamente a un evento ocurrido después de

(Continúa)

Medio de Pago, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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:

(i) *Activos intangibles*

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

(Continúa)

Medio de Pago, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(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 30 de junio de 2018, el calce de plazos se detalla a continuación:

	Días					Total
	1-30	31-60	61-90	91-180	181-365	
Activos						
Disponibilidades	¢ 4,034,791,206	-	-	-	-	4,034,791,206
Inversiones en instrumentos financieros	-	382,734,842	6,833,988	1,355,136	424,666,726	815,590,692
Productos por cobrar	41,039,452	-	-	-	-	41,039,452
Cuentas por cobrar partes relacionadas	32,690,613	-	-	-	-	32,690,613
Otras cuentas por cobrar diversas	498,857,589	-	-	-	-	498,857,589
	<u>4,607,378,860</u>	<u>382,734,842</u>	<u>6,833,988</u>	<u>1,355,136</u>	<u>424,666,726</u>	<u>5,422,969,553</u>
Pasivos						
Otras cuentas por pagar diversas	2,797,445,233	-	-	-	-	2,797,445,233
	<u>2,797,445,233</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2,797,445,233</u>
Brecha de activos y pasivos	¢ <u>1,809,933,627</u>	<u>382,734,842</u>	<u>6,833,988</u>	<u>1,355,136</u>	<u>424,666,726</u>	<u>2,625,524,320</u>
Moneda extranjera						
Activos						
Disponibilidades	¢ 1,555,479,258	-	-	-	-	1,555,479,258
Inversiones en instrumentos financieros	-	-	-	1,980,688,227	-	1,980,688,226
Productos por cobrar	15,224,464	-	-	-	-	15,224,464
Otras cuentas por cobrar diversas	77,892,239	-	-	-	-	77,892,239
	<u>1,648,595,961</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,980,688,227</u>	<u>-</u>	<u>3,629,284,187</u>
Pasivos						
Otras cuentas por pagar diversas	671,663,910	-	-	-	-	671,663,910
	<u>671,663,910</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>671,663,910</u>
Brecha de activos y pasivos	¢ <u>976,932,051</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,980,688,227</u>	<u>-</u>	<u>2,957,620,277</u>
Total brecha consolidada en moneda local	¢ <u>2,786,865,678</u>	<u>382,734,842</u>	<u>6,833,988</u>	<u>1,982,043,363</u>	<u>424,666,726</u>	<u>5,583,144,597</u>

(Continúa)

Medio de Pago, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio 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	¢ 2,630,171,701	-	-	-	-	2,630,171,701
Inversiones en instrumentos financieros	-	395,003,622	8,337,521	3,496,355	149,000,000	555,837,498
Productos por cobrar	27,933,098	-	-	-	-	27,933,098
Cuentas por cobrar partes relacionadas	13,580,483	-	-	-	-	13,580,483
Otras cuentas por cobrar diversas	686,158,515	-	-	-	-	686,158,515
	<u>3,357,843,798</u>	<u>395,003,622</u>	<u>8,337,521</u>	<u>3,496,355</u>	<u>149,000,000</u>	<u>3,913,681,297</u>
Pasivos						
Otras cuentas por pagar diversas	2,027,956,998	-	-	-	-	2,027,956,998
	<u>2,027,956,998</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2,027,956,998</u>
Brecha de activos y pasivos	¢ <u>1,329,886,800</u>	<u>395,003,622</u>	<u>8,337,521</u>	<u>3,496,355</u>	<u>149,000,000</u>	<u>1,885,724,299</u>
Moneda extranjera						
Activos						
Disponibilidades	¢ 1,507,964,603	-	-	-	-	1,507,964,603
Inversiones en instrumentos financieros	-	1,020,762,000	-	5,670,900	1,701,270	1,028,134,170
Productos por cobrar	13,235,960	-	-	-	-	13,235,960
Otras cuentas por cobrar diversas	90,872,515	-	-	-	-	90,872,515
	<u>1,612,073,077</u>	<u>1,020,762,000</u>	<u>-</u>	<u>5,670,900</u>	<u>1,701,270</u>	<u>2,640,207,247</u>
Pasivos						
Otras cuentas por pagar diversas	364,262,016	-	-	-	-	364,262,016
	<u>364,262,016</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>364,262,016</u>
Brecha de activos y pasivos	¢ <u>1,247,811,063</u>	<u>1,020,762,000</u>	<u>-</u>	<u>5,670,900</u>	<u>1,701,270</u>	<u>2,275,945,233</u>
Total brecha consolidada en moneda local	¢ <u>2,577,697,863</u>	<u>1,415,765,622</u>	<u>8,337,521</u>	<u>9,167,255</u>	<u>150,701,270</u>	<u>4,161,669,533</u>

(Continúa)

Medio de Pago, S.A.

Notas a los Estados Financieros

c) Riesgo de mercado

Riesgo de tasas de interés

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

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

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

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

Moneda nacional	Días				
	Total	0-30	31-90	91-180	181-360
Activos					
Inversiones	₡ 815.590.691	-	389.568.830	1.355.136	424.666.726
Productos por cobrar	41.039.452	41.039.452	-	-	-
	<u>856.630.143</u>	<u>41.039.452</u>	<u>389.568.830</u>	<u>1.355.136</u>	<u>424.666.726</u>
Brecha de activos y pasivos	₡ <u>856.630.143</u>	<u>41.039.452</u>	<u>389.568.830</u>	<u>1.355.136</u>	<u>424.666.726</u>
Moneda extranjera	Días				
	Total	0-30	31-90	91-180	181-360
Activos					
Inversiones	₡ 1.980.688.227	-	-	1.980.688.227	-
Productos por cobrar	15.224.464	15.224.464	-	-	-
	<u>1.995.912.691</u>	<u>15.224.464</u>	<u>-</u>	<u>1.980.688.227</u>	<u>-</u>
Brecha de activos y pasivos	₡ <u>1.995.912.691</u>	<u>15.224.464</u>	<u>-</u>	<u>1.980.688.227</u>	<u>-</u>

(Continúa)

Medio de Pago, S.A.

Notas a los Estados Financieros

El calce de tasas de interés al 30 de junio de 2017, sobre los activos y pasivos se detalla como sigue:

Moneda nacional	Días				
	Total	0-30	31-90	91-180	181-360
Activos					
Inversiones	¢ 555.837.498	-	403.341.143	3.496.355	149.000.000
Productos por cobrar	27.933.098	27.933.098	-	-	-
	<u>583.770.596</u>	<u>27.933.098</u>	<u>403.341.143</u>	<u>3.496.355</u>	<u>149.000.000</u>
Brecha de activos y pasivos	¢ <u>583.770.596</u>	<u>27.933.098</u>	<u>403.341.143</u>	<u>3.496.355</u>	<u>149.000.000</u>
Moneda extranjera	Días				
	Total	0-30	31-90	91-180	181-360
Activos					
Inversiones	¢ 1.028.134.170	-	1.020.762.000	5.670.900	1.701.270
Productos por cobrar	13.235.960	13.235.960	-	-	-
	<u>1.041.370.130</u>	<u>13.235.960</u>	<u>1.020.762.000</u>	<u>5.670.900</u>	<u>1.701.270</u>
Brecha de activos y pasivos	¢ <u>1.041.370.130</u>	<u>13.235.960</u>	<u>1.020.762.000</u>	<u>5.670.900</u>	<u>1.701.270</u>

Riesgo de tipo de cambio

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

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

	Al 30 de junio de	
	2018	2017
Activos US \$	6.460.524	4.683.367
Pasivos US \$	1.192.077	642.335
Posición neta US \$	<u>5.268.447</u>	<u>4.041.032</u>

(Continúa)

Medio de Pago, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio del 2018 y 2017, el impacto de un aumento del 5% en el tipo de cambio del dólar, representaría una ganancia de ¢ 148.422.684 y ¢ 112.023.469 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.

(Continúa)

Medio de Pago, S.A.

Notas a los Estados Financieros

- 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 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 30 de junio de	
	2018	2017
<u>Activo:</u>		
<i>Disponibilidades:</i>		
Banco BAC San José	¢ 2,383,359,068	2,485,772,861
<i>Inversiones:</i>		
Banco BAC San José	2,232,781,487	1,582,270,398
<i>Depósitos en garantía:</i>		
BAC San José Leasing	-	14,231,691
<i>Cuentas por cobrar:</i>		
Credomatic de Costa Rica, S.A.	5,774,081	-
Banco BAC San José	11,647,800	13,580,483
Empleados	15,268,732	14,735,966
<i>Productos por cobrar:</i>		
Banco BAC San José	56,074,561	41,150,276
Total de activos	¢ <u>4,704,905,729</u>	<u>4,151,741,674</u>
<u>Ingresos:</u>		
<i>Ingresos por intereses:</i>		
Banco BAC San José	¢ 66,626,195	45,558,759
<i>Ingresos por comisiones por servicio:</i>		
Banco BAC San José	279,965,459	37,722,780
Credomatic de Costa Rica, S.A.	415,972,718	411,669,277
Total de ingresos	¢ <u>762,564,372</u>	<u>494,950,816</u>
<u>Gastos:</u>		
<i>Gastos por comisiones bancarias:</i>		
Banco BAC San José	¢ 13,929,261	13,142,199
<i>Otros gastos:</i>		
Banco BAC San José	510,000	3,073,879
Total de gastos	¢ <u>14,439,261</u>	<u>16,216,078</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 30 de junio de	
	2018	2017
Certificados de inversión en dólares por US\$10.000 a tasa de interés entre 3,24% y 3,52% con vencimiento noviembre 2018 (2017: US\$13.000 a tasa de 3,31% y 3,65% con vencimientos entre noviembre 2017 y marzo 2018), valuadas al costo amortizado	¢ 5.634.400	7.372.170
Certificados de inversión en colones por ₡815.618.157, a tasa de interés entre 6,85% y 8,85% con vencimientos entre agosto 2018 y abril 2019 (2017: ₡555.837.498, a tasa de interés entre 6,42% y 6,96% con vencimientos entre agosto 2017 y mayo 2018), valuadas al costo amortizado	815.618.157	555.837.498
Total	¢ <u>821.252.557</u>	<u>563.209.668</u>

Al 30 de junio de 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).

(Continúa)

Medio de Pago, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(6) Disponibilidades

El detalle de las disponibilidades es el siguiente:

	Al 30 de junio de	
	2018	2017
Efectivo en cajas	¢ 3.020.447.499	1.557.882.345
Efectivo en bancos	228.100.506	239.905.541
Overnight en colones, tasa variable 3,25% (2,75% en el 2017) con BAC San José, S.A.	1.195.653.383	1.060.448.405
Overnight en dólares, tasa variable 0,70% (0,70% en el 2017) con BAC San José, S.A.	1.146.069.076	1.279.900.013
Total	¢ 5.590.270.464	4.138.136.304

- (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 30 de junio de	
	2018	2017
<u>Disponibles para la venta:</u>		
<u>Certificados de inversión en Bancrédito</u>		
Certificado de inversión en dólares, a tasa de interés fija para el 2017, con Bancrédito	¢ -	1.701.270
<u>Certificados de inversión en BAC</u>		
Certificado de inversión en dólares, tasa de interés fija 3,24% y 3,80% (3,31% y 3,55% para el 2017) con BAC San José, S.A.	1.417.163.330	1.026.432.900
Certificado de inversión en dolares, tasa de interés fija 3,00% y 3,26% con Scotiabank.	563.497.431	-
Certificado de inversión en colones, tasa de interés fija 6,85% y 8,85% (6,42% y 6,96% para el 2017) con BAC San José, S.A.	815.618.157	555.837.498
Productos por cobrar	56.263.916	41.169.058
Total	¢ 2.852.542.834	1.625.140.726

(Continúa)

Medio de Pago, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(8) Otras cuentas por cobrar

	Al 30 de junio de	
	2018	2017
Depósitos varios	¢ 120.035.081	55.936.041
ASOSERVISOL	227.940	144.429
Otras partidas por cobrar	12.459.816	418.719.440
Cuentas por cobrar aliados (a):		
Western Union Retiros (Pagos)	264.195.903	129.743.614
Comisión venta de boletos	6.113.788	4.057.401
Comisión aliados Servimás	129.018.424	141.152.361
Credix World Serv. Públicos	9.402.089	4.901.420
Citibank servicios públicos	10.423.439	3.662.203
Credomatic servicios públicos	8.241.635	17.487.108
Scotia Bank servicios públicos	85.420	16.792
BN adelantos de tarjetas	15.545.726	-
A entidades financieras por concepto de recaudación de marchamos (b)	1.000.567	1.210.221
Total	¢ 576.749.828	777.031.030

Las otras cuentas por cobrar se detallan como sigue:

- (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 30 de junio de 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		54,932,468
Retiros		154,103,158
Saldo al 30 de junio de 2018		<u>408,097,063</u>
<u>Depreciación acumulada y deterioro:</u>		
Saldo al 31 de diciembre de 2017		249,408,201
Gasto por depreciación		47,525,179
Retiros		139,525,079
Saldo al 30 de junio de 2018		<u>157,408,301</u>
Saldo, netos:		
Saldo al 30 de junio de 2018	¢	<u><u>250,688,760</u></u>

Al 30 de junio 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		88,099,396
Retiros		1,163,541,354
Saldo al 30 de junio de 2017		<u>502,984,734</u>
<u>Depreciación acumulada y deterioro:</u>		
Saldo al 31 de diciembre de 2016		1,368,534,782
Gasto por depreciación		31,288,326
Retiros		1,163,541,353
Saldo al 30 de junio de 2017		<u>236,281,755</u>
Saldos, netos:		
Saldo al 30 de junio de 2017	¢	<u><u>266,702,980</u></u>

(Continúa)

Medio de Pago, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(10) Activos intangibles

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

	Al 30 de junio de	
	2018	2017
Costo:		
Saldo al inicio	¢ 72,928,201	60,012,407
Adiciones	5,193,188	10,031,337
Saldo al final	¢ 78,121,389	70,043,744
Amortización acumulada y deterioro:		
Saldo al inicio	66,285,319	51,395,378
Gasto por amortización	7,175,990	6,326,519
Saldo al final	73,461,309	57,721,897
Saldo neto	¢ 4,660,080	12,321,847

(11) Impuesto sobre la renta

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

	Al 30 de junio de	
	2018	2017
Impuesto sobre la renta corriente	¢ 216,121,647	173,696,389
Impuesto sobre la renta diferido	15,940,040	-
Disminución impuesto sobre la renta diferido	(43,072,198)	(16,738,250)
	¢ 188,989,489	156,958,139

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 30 de junio de	
	2018	2017
Impuesto sobre la renta esperado	¢ 238,104,357	171,366,385
Mas:		
Gastos no deducibles	5,703,530	1,249,831
Menos:		
Ajuste aplicado al pago del impuesto año anterior	(31,023,422)	-
Ingresos no gravables	(21,797,875)	(13,691,822)
Otras diferencias permanentes	(1,997,102)	(1,966,255)
Impuesto sobre la renta	¢ <u>188,989,489</u>	<u>156,958,139</u>

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

Al 30 de junio de 2018 y de 2017, el impuesto de renta diferido es atribuible a lo siguiente:

	Al 30 de junio de	
	2018	2017
	Activos (pasivos)	Activos (pasivos)
Provisiones	¢ 43.072.198	16.738.250
Ganancias no realizadas sobre inversiones	(2.162.006)	-
	¢ <u>40.910.192</u>	<u>16.738.250</u>

(Continúa)

Medio de Pago, S.A.

Notas a los Estados Financieros

El movimiento de las diferencias temporales es como sigue:

		Al 30 de junio de 2018		
		Incluido en el estado de resultados	Incluido en el patrimonio	30 de junio de 2018
Provisiones	¢	43.072.198	-	43.072.198
Pérdidas y Ganacias (netas) sobre inversiones no realizadas		-	(2.162.006)	(2.162.006)
	¢	<u>43.072.198</u>	<u>(2.162.006)</u>	<u>40.910.192</u>
		Al 30 de Junio de 2017		
		Incluido en el estado de resultados	Incluido en el patrimonio	30 de junio de 2017
Provisiones	¢	16.738.250	-	16.738.250
	¢	<u>16.738.250</u>	<u>-</u>	<u>16.738.250</u>

(12) Otras cuentas por pagar diversas

Las otras cuentas por pagar diversas se detallan como sigue:

		Al 30 de junio de	
		2018	2017
Aportes patronales por pagar	¢	54.935.360	50.372.504
Impuestos retenidos por pagar		5.173.135	5.943.998
Vacaciones		58.335.449	55.794.166
Aguinaldo		84.577.440	80.216.481
Corresponsales		7.239.149	4.670.886
Cuentas por pagar aliados (a):			
Servicios públicos		2.460.172.097	1.686.776.990
MUCAP		46.107.197	33.905.999
La Nación S.A.		650.210	484.332
Pines electrónicos		54.401.850	24.789.344
Western Union		404.522.909	171.243.810
Citi Depositos \$		22.486.581	17.743.367
Prestamos comerciales		62.821.892	10.162.275
Cables \$		7.011.723	3.744.036
Tarjetas \$ Bancos Privados		152.695.626	120.895.116
Servicios Telematicos \$		212.152	237.310
Otras cuentas por pagar		47.766.371	125.238.399
	¢	<u>3.469.109.143</u>	<u>2.392.219.013</u>

(Continúa)

Medio de Pago, S.A.

Notas a los Estados Financieros

- (a) 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.

(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 ¢604.691.701 (¢414.263.142 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 30 de junio de	
	2018	2017
Utilidad neta	¢ 604.691.701	414.263.142
Utilidad neta disponible para accionistas comunes	604.691.701	414.263.142
Cantidad promedio de acciones comunes	2.306.029.013	2.306.029.013
Utilidad neta por acción básica	¢ 0,2622	0,1796

(Continúa)

Medio de Pago, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(15) Ingresos y gastos financieros por diferencias de cambio

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

	Al 30 de junio de	
	2018	2017
Ingresos financieros		
Por otras obligaciones financieras	¢ 1.347.383	59.730.832
Por cuentas por pagar y provisiones	7.878.592	-
Por disponibilidades	2.648.885	54.601.119
Por inversiones en instrumentos financieros	7.619.491	35.141.640
Otras cuentas por cobrar	52.051	3.112.432
Total de ingresos	¢ 19.546.402	152.586.023
Gastos financieros		
Por otras obligaciones financieras	4.177	3.958.626
Por cuentas por pagar y provisiones	-	78.560.231
Por disponibilidades	16.446.710	2.746.822
Por inversiones en instrumentos financieros	15.849.096	1.885.520
Otras cuentas por cobrar	987.373	201.123
Total de gastos	¢ 33.287.356	87.352.322
Total (gastos) ingresos por diferencial cambiario, neto	¢ (13.740.954)	65.233.701

(Continúa)

Medio de Pago, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(16) Ingresos por comisiones por servicios

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

	Al 30 de junio de	
	2018	2017
Western Union	¢ 323,594,789	306,705,946
Marchamos	87,709,292	75,678,684
Tarjetas de crédito	19,296,457	8,132,480
Comisiones servicios públicos	260,848,392	254,727,840
Aliados prepago	90,385,842	86,927,403
Venta de boletos	49,508,186	52,398,453
Comisiones por servicios con partes relacionadas (véase nota 4)	695,938,177	449,392,057
Banco Nacional	98,202,556	76,329,566
Cable aliados	261,364,148	263,739,561
Tarjetas bancos privados	502,055,897	463,903,002
Beto le Presta	63,606,263	58,688,036
MUCAP	41,020,869	43,937,347
Servicios seguridad	6,987,237	7,163,587
Comisión servicios telemáticos	3,123,389	5,877,550
La Nación S.A.	1,899,361	1,506,263
Recuperadora del Oeste	1,555	7,741
POM cobranzas	968,239	619,908
Varios	165,860,999	124,195,333
	¢ <u>2,672,371,646</u>	<u>2,279,930,757</u>

(Continúa)

Medio de Pago, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

- ✓ Instituto Costarricense de Acueductos y Alcantarillados (AYA).
- ✓ Instituto Costarricense de Electricidad (ICE).
- ✓ Empresa de Servicios Públicos de Heredia, S.A. (ESPH).
- ✓ Compañía Nacional de Fuerza y Luz, S.A. (CNFL).
- ✓ Junta Administrativa del Servicio Eléctrico Municipal de Cartago (JASEC).
- ✓ Mutual Cartago de Ahorro y Préstamo (MUCAP).
- ✓ Municipalidad de Curridabat.
- ✓ Municipalidad de Goicoechea.
- ✓ Tarjetahabientes de CathayCard, S.A.
- ✓ Banca Promérica.
- ✓ Banco Lafise.
- ✓ Banco Improsa.
- ✓ Radiográfica Costarricense, S.A. (RACSA).
- ✓ Instituto Nacional de Seguros (INS).
- ✓ Sky.
- ✓ Tele Cable.
- ✓ Tele Plus.
- ✓ Cable Tica.
- ✓ Cable Visión.
- ✓ Millicon Cable Costa Rica, S.R.L. (Tigo).
- ✓ Cable Tucán.
- ✓ La Nación.
- ✓ 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 30 de junio de	
		2018	2017
Diferencias de cambio	¢	1,566,491	550,335
Otros ingresos		24,066,223	5,495,179
Sobrantes de caja		13,222,794	9,782,902
	¢	<u>38,855,508</u>	<u>15,828,416</u>

(18) Gastos de personal

Los gastos de personal se detallan como sigue:

		Al 30 de junio de	
		2018	2017
Sueldos y gratificaciones	¢	826.636.311	783.525.745
Aguinaldo		75.755.588	72.951.612
Remuneraciones Junta Directiva		2.942.050	-
Vacaciones		8.363.537	6.378.588
Tiempo extraordinario		74.914.051	71.751.047
Auxilio de cesantía		64.348.504	56.389.262
Cargas sociales		197.268.950	190.961.187
Refrigerios		8.539.972	3.620.315
Fondo de capitalización laboral		31.555.118	30.563.187
Capacitación		234.248	915.117
Incentivos/uniformes		15.173.698	49.057.891
	¢	<u>1.305.732.027</u>	<u>1.266.113.951</u>

(Continúa)

Medio de Pago, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(19) Otros gastos de administración

Los otros gastos de administración se detallan como sigue:

	Al 30 de junio de	
	2018	2017
Gastos por servicios externos	¢ 176.399.651	147.982.288
Gastos de movilidad y comunicaciones	79.311.270	75.643.214
Gastos de infraestructura	263.175.521	239.098.055
Gastos generales	72.297.835	51.052.317
	¢ <u>591.184.277</u>	<u>513.775.874</u>

(20) Valor razonable

Inversiones en instrumentos financieros

Al 30 de junio de 2018 las inversiones disponibles para la venta están medidas al valor razonable los demás instrumentos financieros se encuentran medidos al costo amortizado. Al 30 de junio de 2017 todos los instrumentos financieros están medidos al costo amortizado. A continuación se muestran los saldos correspondientes:

	Al 30 de junio de	
	2018	2017
<u>Activos financieros</u>		
Inversiones disponibles para la venta	¢ <u>2.796.278.918</u>	<u>1.583.971.668</u>
Otras cuentas por cobrar	¢ <u>576.749.828</u>	<u>777.031.030</u>
<u>Pasivos financieros</u>		
Otras cuentas por pagar diversas	¢ <u>3.469.109.143</u>	<u>2.392.219.013</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.

(Continúa)

Medio de Pago, S.A.

Notas a los Estados Financieros

- 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.

(21) Litigios

Al 30 de junio de 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.

(Continúa)

Medio de Pago, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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