

**Medio de Pago, S.A.**

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

Estados Financieros

31 de diciembre de 2020  
(Con el informe de los auditores independientes)



**KPMG, S. A.**  
Edificio KPMG  
San Rafael de Escazú  
Costa Rica  
+506 2201 4100

## Informe de los Auditores Independientes

A la Junta Directiva y Accionistas de  
Medio de Pago, S.A.

### *Opinión*

Hemos auditado los estados financieros de Medio de Pago, S.A., (en adelante la Compañía), los cuales comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2020, los estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y las notas, las cuales conforman las políticas contables significativas y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros que se acompañan presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de Medio de Pago, S.A., al 31 de diciembre de 2020, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las disposiciones de carácter contable, emitidas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF), relacionadas con la información financiera.

### *Base para la opinión*

Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIAs). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen con mayor detalle en la sección de nuestro informe *Responsabilidades del auditor en la auditoría de los estados financieros*. Somos independientes de la Compañía, de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código IESBA), en conjunto con los requisitos éticos relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en la República de Costa Rica, y hemos cumplido con las demás responsabilidades éticas de conformidad con estos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

### *Asunto de énfasis – Base de contabilidad*

Llamamos la atención a la nota 1-b a los estados financieros, en la cual se indica la base de contabilidad. Los estados financieros han sido preparados con el propósito de cumplir con las disposiciones relacionadas con la información financiera estipuladas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF). Por tanto, los estados financieros podrían no ser adecuados para otros fines. Nuestra opinión no ha sido modificada con respecto a este asunto.

*Responsabilidades de la Administración y de los Encargados de Gobierno Corporativo en relación con los estados financieros*

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros, de conformidad con las disposiciones de carácter contable emitidas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF), y del control interno que considere necesaria para la preparación de estados financieros que estén libres de errores significativos, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía, para continuar como negocio en marcha, de revelar, cuando corresponda, asuntos relativos al negocio en marcha y de utilizar la base de contabilidad del negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar a la Compañía, o cesar sus operaciones, o bien no exista una alternativa realista de proceder de una de estas formas.

Los Encargados del Gobierno Corporativo son responsables de supervisar el proceso de presentación de la información financiera de la Compañía.

*Responsabilidad del auditor en la auditoría de los estados financieros*

Nuestros objetivos son obtener seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores significativos, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. La seguridad razonable es un alto nivel de seguridad; sin embargo, no es una garantía de que una auditoría efectuada de conformidad con las NIAs siempre detectará un error significativo cuando exista. Los errores pueden surgir por fraude o error y se consideran significativos si individualmente o en el agregado podrían llegar a influir en las decisiones económicas de los usuarios tomadas con base en estos estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIAs, ejercemos nuestro juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante la auditoría, y además:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores significativos de los estados financieros, debido a fraude o error; diseñamos y efectuamos procedimientos de auditoría en respuesta a esos riesgos; y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proveer una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error significativo que resulte del fraude es mayor que uno que resulte del error, ya que el fraude puede implicar confabulación, falsificación, omisiones intencionales, representaciones erróneas o la evasión del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante a la auditoría para diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.



- 3 -

- Evaluamos lo adecuado de las políticas de contabilidad utilizadas y de la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la Administración.
- Concluimos sobre lo apropiado del uso de la base de contabilidad del negocio en marcha por parte de la Administración y, con base en la evidencia de auditoría obtenida, si existe una incertidumbre material en relación con eventos o condiciones que podrían originar una duda significativa sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, debemos llamar la atención en nuestro informe de auditoría a las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si dichas revelaciones son inadecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones están basadas en la evidencia de auditoría obtenida a la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, los eventos o condiciones futuras podrían causar que la Compañía deje de continuar como negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluidas las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones subyacentes y los eventos en una forma que logra una presentación razonable.

Les informamos a los Encargados del Gobierno Corporativo lo relativo, entre otros asuntos, al alcance y a la oportunidad planeados de la auditoría, y a los hallazgos significativos de la auditoría, incluida cualquier deficiencia significativa en el control interno que identifiquemos durante nuestra auditoría.

San José, Costa Rica  
Miembro No. 4596  
Póliza No. 0116 FIG 7  
Vence el 30/09/2021

**K P M G**

Timbre de ¢1.000 de Ley No. 6663  
adherido y cancelado en el original



**MEDIO DE PAGO, S.A.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
Al 31 de diciembre de 2020  
(En colones sin céntimos)

	<u>Nota</u>	
<b><u>ACTIVO</u></b>		
<b>DISPONIBILIDADES</b>	5	<b>3.505.135.196</b>
Entidades financieras del país		3.505.135.196
<b>INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS</b>	6	<b>1.972.441.375</b>
Al costo amortizado		1.940.521.744
Productos por cobrar		48.404.630
(Estimación por deterioro)		16.484.999
<b>CUENTAS Y COMISIONES POR COBRAR</b>		<b>908.750.209</b>
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	3	2.732.781
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto por cobrar	11	76.553.775
Otras cuentas por cobrar	7	829.463.653
<b>MOBILIARIO Y EQUIPO, NETO</b>	8	<b>456.289.044</b>
<b>OTROS ACTIVOS</b>		<b>710.757.873</b>
Activos intangibles, neto	9	45.041.494
Otros activos		665.716.379
<b>TOTAL DE ACTIVO</b>		<b><u>7.553.373.697</u></b>
<b><u>PASIVO Y PATRIMONIO</u></b>		
<b><u>PASIVO</u></b>		
<b>Obligaciones con entidades</b>	10	<b>210.475.461</b>
A plazo		209.589.363
Cargos financieros por pagar		886.098
<b>Cuentas por pagar y provisiones</b>		<b>1.351.058.385</b>
Provisiones		28.218.790
Impuesto sobre la renta diferido		60.958.318
Otras cuentas por pagar diversas	12	1.261.881.277
<b>TOTAL DE PASIVO</b>		<b>1.561.533.846</b>
<b><u>PATRIMONIO</u></b>		
<b>Capital social</b>		<b>2.306.029.013</b>
Capital pagado	13	2.306.029.013
<b>Aportes patrimoniales no capitalizados</b>		<b>92.583.750</b>
<b>Reservas</b>		<b>461.205.803</b>
<b>Resultados acumulados de ejercicios anteriores</b>		<b>3.140.614.499</b>
<b>Resultado del año</b>	14	(8.593.214)
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO</b>		<b><u>5.991.839.851</u></b>
<b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b><u>7.553.373.697</u></b>

\_\_\_\_\_  
Francisco Echandi Gurdían  
Representante Legal

\_\_\_\_\_  
Eddie Rivera Chinchilla  
Contador

\_\_\_\_\_  
Johnny Molina Ruiz  
Auditor Interno

Las notas forman parte integral de los estados financieros.

**MEDIO DE PAGO, S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL**  
Año terminado el 31 de diciembre de 2020  
(En colones sin céntimos)

		<b>Nota</b>
<b>Ingresos financieros</b>		
Por disponibilidades		87.805.184
Por inversiones en instrumentos financieros	15	118.460.378
Por ganancia por diferencias de cambios, neto	16	300.862.968
<b>Total de ingresos financieros</b>		<b>507.128.530</b>
<b>Gastos financieros</b>		
Por obligaciones con entidades financieras y no financieras		83.517.125
Por otros gastos financieros		4.097.316
<b>Total de gastos financieros</b>		<b>87.614.441</b>
Por estimación de deterioro de activos		51.935.719
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones	6	18.579.219
<b>RESULTADO FINANCIERO</b>		<b>386.157.589</b>
<b>Otros ingresos de operación</b>		
Por comisiones por servicios	17	1.961.200.244
Por otros ingresos con partes relacionadas	3	651.135.972
Por otros ingresos operativos	18	80.944.044
<b>Total otros ingresos de operación</b>		<b>2.693.280.260</b>
<b>Otros gastos de operación</b>		
Por comisiones por servicios		485.177.651
Por otros gastos con partes relacionadas	3	210.544.140
Por otros gastos operativos		50.031.111
Por provisiones		76.189.634
<b>Total otros gastos de operación</b>		<b>821.942.536</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL BRUTO</b>		<b>2.257.495.313</b>
<b>Gastos administrativos</b>		
Por gastos de personal	19	1.356.335.773
Por otros gastos de administración	20	915.721.680
<b>Total gastos administrativos</b>		<b>2.272.057.453</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS SOBRE LA UTILIDAD</b>		<b>(14.562.140)</b>
Impuesto sobre la renta	11	10.707.470
Disminución de impuesto sobre renta	11	16.676.396
<b>RESULTADO DEL AÑO</b>		<b>(8.593.214)</b>

\_\_\_\_\_  
Francisco Echandi Gurdíán  
Representante Legal

\_\_\_\_\_  
Eddie Rivera Chinchilla  
Contador

\_\_\_\_\_  
Johnny Molina Ruiz  
Auditor Interno

Las notas forman parte integral de los estados financieros.

**MEDIO DE PAGO, S.A.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO**  
Año terminado el 31 de diciembre de 2020  
(En colones sin céntimos)

Nota	Capital social	Aportes patrimoniales no capitalizados	Ajustes al patrimonio - otros resultados integrales	Reservas	Resultados acumulados periodos anteriores	Total
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2019</b>	<b>2.306.029.013</b>	<b>92.583.750</b>	<b>2.378.601</b>	<b>461.205.803</b>	<b>4.895.277.301</b>	<b>7.757.474.468</b>
Implementación del Reglamento de Información Financiera	-	-	(2.378.601)	-	57.637.198	55.258.597
<b>Saldo al 01 de enero 2020</b>	<b>2.306.029.013</b>	<b>92.583.750</b>	<b>-</b>	<b>461.205.803</b>	<b>4.952.914.499</b>	<b>7.812.733.065</b>
<i>Resultado integral del año:</i>						
Resultado del año	-	-	-	-	(8.593.214)	(8.593.214)
Total resultado integral del año	-	-	-	-	(8.593.214)	(8.593.214)
Total de resultado integrales	-	-	-	-	<b>(8.593.214)</b>	<b>(8.593.214)</b>
<i>Transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio:</i>						
Dividendos pagados	-	-	-	-	(1.812.300.000)	(1.812.300.000)
Total de transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio	-	-	-	-	(1.812.300.000)	(1.812.300.000)
<b>Saldo al 31 de diciembre 2020</b>	<b>2.306.029.013</b>	<b>92.583.750</b>	<b>-</b>	<b>461.205.803</b>	<b>3.132.021.285</b>	<b>5.991.839.851</b>

Francisco Echandi Gurdíán  
Representante Legal

Eddie Rivera Chinchilla  
Contador

Johnny Molina Ruiz  
Auditor Interno

Las notas forman parte integral de los estados financieros.

**MEDIO DE PAGO, S.A.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
Año terminado el 31 de diciembre de 2020  
(En colones sin céntimos)

<b>Flujo de efectivo de las actividades de operación</b>	
Resultados del año	(8.593.214)
<b>Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos</b>	
<b>Aumento/ (disminución) por</b>	
Depreciaciones y amortizaciones	280.069.644
Ingresos financieros	(206.265.562)
Gastos financieros	83.517.125
Otras provisiones	76.189.634
Gasto estimación	23.234.397
Deterioro de activo	28.701.322
Disminución deterioro de activo	(18.579.219)
Retiros de mobiliario y equipo	697.685
Diferencial cambio no realizado, neto	68.332.440
Impuesto de renta, neto	(5.968.926)
	<u>321.335.326</u>
<b>Flujos de efectivo por actividades de operación</b>	
<b>Aumento (disminución) por</b>	
Cuentas y comisiones por cobrar	1.897.555.944
Otros activos	(15.784.896)
Obligaciones por cuentas por pagar, comisiones por pagar y provisiones	(6.911.927.778)
Otros pasivos	(19.488.235)
Intereses cobrados	202.215.813
Impuesto de renta pagado	(272.561.982)
Intereses pagados	(94.495.940)
<b>Efectivo neto utilizado en las actividades de operación</b>	<u><b>(4.893.151.748)</b></u>
<b>Flujos de efectivo por actividades de inversión</b>	
<b>Aumento (disminución) por</b>	
Aumento en inversiones a costo amortizado	(3.619.396.589)
Disminución en inversiones a costo amortizado	4.837.380.870
Adquisición de propiedad, mobiliario y equipo en uso	(9.073.934)
Adquisición de activos intangibles	(2.359.286)
<b>Efectivo neto proveniente de actividades de inversión</b>	<u><b>1.206.551.061</b></u>
<b>Flujos de efectivo por actividades de financiación</b>	
<b>Aumento (disminución) por:</b>	
Dividendos pagados	(1.812.300.000)
Obligaciones financieras	(127.775.083)
<b>Efectivo neto utilizado en las actividades de financiación</b>	<u><b>(1.940.075.083)</b></u>
<b>Incremento neto de efectivo</b>	<b>(5.622.615.237)</b>
<b>Efectivo al inicio del año</b>	<b>9.127.750.433</b>
<b>Efecto de las variaciones en las tasas de cambio en el efectivo mantenido</b>	<b>4.060.533</b>
<b>Efectivo al final del año</b>	<u><u><b>3.505.135.196</b></u></u>

Francisco Echandi Gurdíán  
Representante Legal

Eddie Rivera Chinchilla  
Contador

Johnny Molina Ruiz  
Auditor Interno

# MEDIO DE PAGO, S.A.

## Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020

### (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 de Servimás franquiciados en cadena de supermercados Walmart, Ferretería Campos, Interpagos, Compre Bien y La Gallinita Feliz.

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

Al 31 de diciembre de 2020, el número de colaboradores es de 18. 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). Estas disposiciones están contenidas en el Acuerdo SUGEF 30-18 “Reglamento de Información Financiera” (RIF), que entró en vigencia el 01 de enero de 2020, el cual tiene como objetivo regular la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera y sus interpretaciones; estableciendo que las mismas deben ser aplicadas en su totalidad, excepto por los tratamientos prudenciales o regulatorios indicados dentro del Reglamento.

De acuerdo con el transitorio I del acuerdo SUGEF 30-18, la presentación de los estados financieros auditados del 2020 no se requieren de forma comparativa; asimismo establece que los efectos de la implementación del Reglamento de Información Financiera deben realizarse mediante ajustes a los resultados acumulados (véase nota 23).

Los estados financieros fueron aprobados por la Junta Directiva para su emisión el 23 de febrero de 2021.

#### (c) Moneda de presentación

Los estados financieros y sus notas se expresan en colones (₡), la unidad monetaria de la República de Costa Rica, de acuerdo con lo establecido en el RIF.

(Continúa)

MEDIO DE PAGO, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(d) Uso de juicios y estimaciones

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

Las estimaciones y supuestos relevantes utilizados son revisados regularmente. Las modificaciones de las estimaciones contables son reconocidas prospectivamente.

(i) Juicios

La información sobre juicios realizados en la aplicación de políticas contables que tienen el efecto más importante sobre los importes reconocidos en los estados financieros se describe en las siguientes notas:

- Notas 1 (f) - Instrumentos financieros
- Nota 2 - Administración de riesgos: clasificación de activos financieros, evaluación del modelo de negocio dentro de los cuales se mantienen los activos y evaluación de si los términos contractuales de los activos financieros son pagos exclusivamente de principal e intereses sobre el monto de principal pendiente.
- Nota 1 (j) - Arrendamientos

(ii) Supuestos e incertidumbres en las 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, la siguiente nota describe la información concerniente a las áreas significativas que producen incertidumbre en las estimaciones y juicios adoptados al aplicar las políticas contables que tienen el efecto más significativo en el monto reconocido en los estados financieros.

- Medición del valor razonable de los instrumentos financieros.
- Estimación de inversiones en instrumentos financieros.
- Estimación de la vida útil de activos por derecho de uso arrendados.
- Arrendamientos por pagar: determinación de las tasas de descuento.

MEDIO DE PAGO, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(iii) Medición de los valores razonables

Algunas de las políticas y revelaciones contables de la Compañía requieren la medición de los valores razonables tanto de los activos y pasivos financieros como de los no financieros.

La Compañía cuenta con un marco de control establecido en relación con la medición de los valores razonables. Esto incluye un equipo de valorización que tiene la responsabilidad general por la supervisión de todas las mediciones significativas del valor razonable, incluyendo los valores razonables de nivel 3.

La Administración revisa regularmente las variables no observables significativas y los ajustes de valorización. Si se usa información de terceros, como cotizaciones de corredores o servicios de fijación de precios, para medir los valores razonables, la Gerencia evalúa la evidencia obtenida de los terceros para respaldar la conclusión de que esas valorizaciones satisfacen los requerimientos, incluyendo el nivel dentro de la jerarquía del valor razonable dentro del que deberían clasificarse esas valorizaciones.

Los asuntos de valoración significativos son informados a la Gerencia de la Compañía.

Cuando se mide el valor razonable de un activo o pasivo, la Compañía utiliza datos de mercado observables siempre que sea posible. Los valores razonables se clasifican en niveles distintos dentro de una jerarquía del valor razonable que se basa en las variables usadas en las técnicas de valoración, como sigue:

- Nivel 1: precios cotizados (no-ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- 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 para el activo o pasivo que no se basan en datos de mercado observables (variables no observables).

Si los datos de entrada usados para medir el valor razonable de un activo o pasivo se clasifican en niveles distintos de la jerarquía del valor razonable, entonces la medición del valor razonable se clasifica en su totalidad en el mismo nivel de la jerarquía del valor razonable que la variable de nivel más bajo que sea significativa para la medición total.

(Continúa)

## MEDIO DE PAGO, S.A.

### Notas a los Estados Financieros

La Compañía reconoce las transferencias entre los niveles de la jerarquía del valor razonable al final del año sobre el que se informa durante el que ocurrió el cambio. La nota 21 valor razonable de los instrumentos financieros, incluye información adicional sobre los supuestos hechos al medir los valores razonables.

(e) Moneda extranjera

Transacciones en moneda extranjera

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

Unidad monetaria y regulaciones cambiarias

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

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

Al 31 de diciembre de 2020, el tipo de cambio se estableció en ¢617,30, por US\$1,00 para la venta de divisas.

(f) Instrumentos financieros

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

(Continúa)

## MEDIO DE PAGO, S.A.

### Notas a los Estados Financieros

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

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

El efecto de la implementación de la NIIF 9 fue ajustado por la Compañía en los resultados acumulados en la fecha de adopción antes mencionada, véase nota 23.

#### *(i) Activos Financieros*

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

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

#### Clasificación activos financieros

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

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

- El activo es mantenido dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener activos para obtener flujos de efectivo contractuales; y

(Continúa)

## MEDIO DE PAGO, S.A.

### Notas a los Estados Financieros

- Los términos contractuales del activo financiero establecen fechas específicas para los flujos de efectivo derivados solamente de pagos de principal e intereses sobre el saldo vigente.

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

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

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

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

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

La Compañía por ahora no hace uso de esta opción.

#### Evaluación del modelo de negocio

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

(Continúa)

## MEDIO DE PAGO, S.A.

### Notas a los Estados Financieros

- Las políticas y los objetivos señalados para cada portafolio de activos financieros y la operación de esas políticas en la práctica. Estas incluyen si la estrategia de la gerencia se enfoca en cobrar ingresos por intereses contractuales, mantener un perfil de rendimiento de interés concreto o coordinar la duración de los activos financieros con la de los pasivos que los están financiando o las salidas de efectivo esperadas o realizar flujos de efectivo mediante la venta de los activos;
- Cómo se evalúan e informa al respecto al personal clave de la gerencia de la Compañía sobre el rendimiento en portafolios;
- Los riesgos que afectan el rendimiento de los portafolios (y los activos financieros mantenidos en el modelo de negocio) y la forma en que se administran dichos riesgos;
- Cómo se retribuye a los gestores del negocio (por ejemplo, si la compensación se basa en el valor razonable de los activos gestionados o sobre los flujos de efectivo contractuales obtenidos); y
- La frecuencia, el valor y el calendario de las ventas en años anteriores, las razones de esas ventas y las expectativas sobre la actividad de ventas futuras. Sin embargo, la información sobre la actividad de ventas no es considerada de forma aislada sino como parte de una evaluación de cómo los objetivos de la Compañía fueron establecidos para manejar los activos financieros son logrados y cómo los flujos de efectivo son realizados.

#### Deterioro de activos financieros

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

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

(Continúa)

## MEDIO DE PAGO, S.A.

### Notas a los Estados Financieros

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

#### Medición de las Pérdidas Crediticias Esperadas

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

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

#### Definición de deterioro

La Compañía considera una inversión en instrumentos financiero deteriorado cuando:

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

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

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

(Continúa)

## MEDIO DE PAGO, S.A.

### Notas a los Estados Financieros

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

#### Incremento significativo en el riesgo

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

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

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

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

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

#### Calificación por categorías de riesgo

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

(Continúa)

## MEDIO DE PAGO, S.A.

### Notas a los Estados Financieros

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

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

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

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

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

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

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

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

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

## MEDIO DE PAGO, S.A.

### Notas a los Estados Financieros

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

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

#### Insumos en la medición de PCE

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

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

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

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

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

MEDIO DE PAGO, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

Proyección de condiciones futuras

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

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

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

*(ii) Pasivos Financieros*

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

(Continúa)

## MEDIO DE PAGO, S.A.

### Notas a los Estados Financieros

#### Reconocimiento, baja y medición

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

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

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

#### Compensación de instrumentos financieros

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

#### Presentación de estimación por PCE en el estado de situación financiera

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

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

(Continúa)

MEDIO DE PAGO, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(g) Disponibilidades

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

(h) Cuentas por cobrar

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

(i) 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	10 años
Equipo de cómputo	5 años

MEDIO DE PAGO, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(j) Arrendamientos

La Compañía registró la NIIF 16 “*Arrendamientos*”, emitida por el IASB en enero de 2016, el 01 de enero de 2020, esto de acuerdo con las disposiciones del Acuerdo 30-18 “*Reglamento de Información Financiera*”, en el que se establece que se deberá reconocer una obligación por derecho de uso y un activo por derecho de uso para los arrendamientos anteriormente clasificados como un arrendamiento operativo utilizando la NIC 17 “*Arrendamientos*” y la CINIIF 4 “*Determinación de si Acuerda contiene un Arrendamiento*”. Sin embargo, la Compañía registró el efecto en el estado de situación financiera afectando los resultados acumulados, esto debido a que reconoció el efecto desde la entrada en vigencia de la norma el 01 de enero de 2019 (ver el impacto del reconocimiento inicial en la nota 23).

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

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

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

(Continúa)

MEDIO DE PAGO, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

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

*i. Como arrendatario*

Activo por derecho de uso

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

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

Obligación por derecho de uso

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

MEDIO DE PAGO, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

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

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

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

Arrendamientos a corto plazo y arrendamientos de activos de bajo valor

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

*ii. Como arrendador*

Cuando la Compañía actúa como un arrendador, determinan al inicio del arrendamiento si cada arrendamiento es un arrendamiento financiero o un arrendamiento operativo.

(Continúa)

MEDIO DE PAGO, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Para clasificar cada arrendamiento, la Compañía realiza una evaluación general de si el arrendamiento transfiere sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo subyacente. Si este es el caso, entonces el arrendamiento es un arrendamiento financiero; si no, entonces es un arrendamiento operativo. Como parte de esta evaluación, la Compañía considera ciertos indicadores tales como si el arrendamiento cubre la mayor parte de la vida económica del activo.

Si un acuerdo contiene componentes de arrendamiento y no arrendamiento, la Compañía aplica la NIIF 15 para asignar la contraprestación en el contrato.

La Compañía reconoce los pagos por arrendamiento recibidos en virtud de arrendamientos operativos como ingresos sobre una base lineal durante el plazo del arrendamiento como parte de "otros ingresos".

(k) Activos intangibles

(i) *Sistema de información (software)*

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

(ii) *Desembolsos posteriores*

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

(iii) *Amortización*

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

Programas de cómputo	3 años
Licencias de cómputo	1 año

MEDIO DE PAGO, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(l) Deterioro de activos no financieros

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

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

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

(m) Provisiones

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

(n) Reserva legal

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

(o) Impuesto sobre la renta

(i) *Corriente*

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

(Continúa)

MEDIO DE PAGO, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(ii) *Diferido*

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

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

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

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

(iii) *Precios de transferencia*

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

MEDIO DE PAGO, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

(p) Utilidad básica por acción

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

(q) Reconocimientos de ingresos y gastos

(i) *Ingreso y gasto por intereses*

El ingreso y el gasto por intereses se reconoce en el estado de resultados integral sobre la base de devengado, considerando el rendimiento efectivo o la tasa de interés. El ingreso y gasto por intereses incluye la amortización de cualquier descuento o prima u otras diferencias entre el valor de costo inicial de un instrumento que devenga intereses y su madurez.

(ii) *Ingreso por comisiones*

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

(2) Administración de riesgos financieros

La Administración de riesgos financieros es parte fundamental de las Compañías, para lo cual se cuenta con una infraestructura para la gestión de los riesgos de forma integral con el fin de asegurar el crecimiento responsable y sostenible a través del tiempo, mantener la confianza de sus grupos de interés; así como para asegurar con razonable certeza el cumplimiento de las metas a corto, mediano y largo plazo, por medio de un balance entre el cumplimiento de objetivos y la toma de riesgos, alineados con la estrategia corporativa.

## MEDIO DE PAGO, S.A.

### Notas a los Estados Financieros

#### *Clasificación de los activos financieros*

Al 31 de diciembre de 2020, las disponibilidades por un monto de ¢3.505.135.196 se clasifican al costo amortizado, al igual que las inversiones por un monto de ¢1.940.521.744.

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

- Riesgo de crédito.
- Riesgo de liquidez.
- Riesgo de mercado.
  - Riesgo de tasa de interés
  - Riesgo de tipo de cambio.
- Riesgo operativo.

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

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

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

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

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

(Continúa)

MEDIO DE PAGO, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2020, ninguno de los riesgos indicados tuvo un impacto significativo que representara una amenaza para la situación patrimonial de la Compañía. Durante este período se cumplió en todo momento con los requerimientos de capital establecidos regulatoriamente por el CONASSIF.

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

a) Riesgo de crédito

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

b) Riesgo de liquidez

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

MEDIO DE PAGO, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2020, el calce de plazos se detalla a continuación:

<b>Moneda nacional</b>	Días				Total
	1-90	91 - 180	181 - 365	Más de 365	
Activos					
Disponibilidades	¢ 1.029.454.780	-	-	-	1.029.454.780
Inversiones en Instrumentos financieros	446.856.744	2.000.000	250.892.000	-	699.748.744
Productos por cobrar	33.234.063	-	-	-	33.234.063
Cuentas por cobrar partes relacionadas	2.732.781	-	-	-	2.732.781
Otras cuentas por cobrar diversas	759.114.546	-	-	-	759.114.546
	<u>2.271.392.914</u>	<u>2.000.000</u>	<u>250.892.000</u>	<u>-</u>	<u>2.524.284.914</u>
Pasivos					
Otras cuentas por pagar diversas	1.199.494.519	-	-	-	1.199.494.519
	<u>1.199.494.519</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1.199.494.519</u>
Brecha de activos y pasivos	¢ <u>1.071.898.395</u>	<u>2.000.000</u>	<u>250.892.000</u>	<u>-</u>	<u>1.324.790.395</u>
<b>Moneda extranjera</b>	Días				Total
	1- 90	91 - 180	181 - 365	Más de 365	
Activos					
Disponibilidades	¢ 2.475.680.416	-	-	-	2.475.680.416
Inversiones en instrumentos financieros	1.234.600.000	-	6.173.000	-	1.240.773.000
Productos por cobrar	15.170.567	-	-	-	15.170.567
Otras cuentas por cobrar diversas	70.349.107	-	-	-	70.349.107
	<u>3.795.800.090</u>	<u>-</u>	<u>6.173.000</u>	<u>-</u>	<u>3.801.973.090</u>
Pasivos					
Obligaciones con entidades	7.795.502	7.895.300	16.095.123	177.803.438	209.589.363
Cargos financieros por pagar	886.098	-	-	-	886.098
Otras cuentas por pagar diversas	62.386.758	-	-	-	62.386.758
	<u>71.068.358</u>	<u>7.895.300</u>	<u>16.095.123</u>	<u>177.803.438</u>	<u>272.862.220</u>
Brecha de activos y pasivos	¢ <u>3.724.731.732</u>	<u>(7.895.300)</u>	<u>(9.922.123)</u>	<u>(177.803.438)</u>	<u>3.529.110.870</u>
Total brecha consolidada en moneda local	¢ <u>4.796.630.128</u>	<u>(5.895.300)</u>	<u>240.969.877</u>	<u>(177.803.438)</u>	<u>4.853.901.266</u>

(Continúa)

MEDIO DE PAGO, S.A.

Notas a los Estados Financieros

c) Riesgo de mercado

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

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

a. Riesgo de tasas de interés

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

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

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

La sensibilidad de cartera de inversiones al 31 de diciembre considera un movimiento paralelo de +200 puntos base para inversiones en colones costarricenses y +100 puntos base para dólares estadounidenses, como se detalla seguidamente:

		<u>2020</u>
Cartera total	¢	1.940.521.744
Exposición de sensibilidad	¢	2057.000
Exposición % de cartera		0,11%

MEDIO DE PAGO, S.A.

Notas a los Estados Financieros

El calce de tasas de interés al 31 de diciembre de 2020, sobre los activos y pasivos se detalla como sigue:

<b>Moneda nacional</b>	Días			
	Total	0-60	91-180	181-365
Activos				
Inversiones	¢ 696.301.587	443.513.397	2.000.000	250.788.190
Productos por cobrar	33.234.063	33.234.063	-	-
Brecha de activos	<u>729.535.650</u>	<u>476.747.460</u>	<u>2.000.000</u>	<u>250.788.190</u>
<b>Moneda extranjera</b>	Días			
	Total	0-60	91-180	181-365
Activos				
Inversiones	¢ 1.227.735.158	1.221.719.474	6.015.684	-
Productos por cobrar	15.170.567	15.170.567	-	-
	<u>1.242.905.725</u>	<u>1.236.890.041</u>	<u>6.015.684</u>	<u>-</u>
Pasivos				
Obligaciones financieras	209.589.363	209.589.363	-	-
Interés por pagar	886.098	886.098	-	-
	<u>210.475.461</u>	<u>210.475.461</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Brecha de activos	¢ <u>1.032.430.264</u>	<u>1.026.414.580</u>	<u>6.015.684</u>	<u>-</u>

*b. Riesgo de tipo de cambio*

El riesgo de tipo de cambio se refiere a la posible pérdida de valor por variaciones en los tipos de cambio de las divisas en las cuales se tienen posiciones. Para efectos de la Compañía, se asume un riesgo de cambio al tomar posiciones en activos y pasivos en dólares estadounidenses.

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

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

(Continúa)

MEDIO DE PAGO, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

		2020
Activos	US\$	6.146.176
Pasivos		458.853
Posición neta	US\$	5.687.323

Al 31 de diciembre de 2020, el impacto de un aumento del 5% en el tipo de cambio del dólar estadounidense, representaría una ganancia de ¢175.539.221. En el caso de una disminución, el efecto hubiera sido igual, pero de signo contrario, este análisis asume que el resto de las variables se mantienen constantes.

d) Riesgo operativo

La Compañía define riesgo operativo como el riesgo de impactos negativos resultante de infraestructura, tecnología, personas, sistemas o procesos internos inadecuados o fallidos, o producidos por eventos externos. Estos impactos negativos se consideran en la evaluación de los siguientes objetivos generales:

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

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

- i. Propiedad descentralizada de los riesgos con responsabilidad de cada unidad funcional y responsabilidad final de la alta gerencia.

(Continúa)

MEDIO DE PAGO, S.A.

Notas a los Estados Financieros

- ii. Coordinación, apoyo y seguimiento general por parte departamento de Gestión de Riesgos Operativos.
- iii. Supervisión independiente del Comité de Riesgos Operativos, con la participación de directores.
- iv. Evaluación independiente de la Auditoría Interna.

Para la gestión de riesgos operativos implementó el siguiente proceso:

- i. Identificación. evaluación y monitoreo de riesgos operativos: consiste en identificar de manera exhaustiva los riesgos operativos. se evalúa la vulnerabilidad “probabilidad” y severidad de cada uno de ellos siguiendo los estándares establecidos por el Grupo y se definen indicadores de monitoreo de riesgo operativo para los riesgos principales.
- ii. Definición e implementación de planes de mitigación: para los riesgos que superan el apetito de riesgo de la Compañía (riesgos principales) se establecen planes de mitigación a los cuales se les da seguimiento periódico.
- iii. Reporte de incidentes (eventos de riesgo materializados): todas las unidades funcionales reportan incidentes de riesgos operativos ocurridos en sus áreas. para esto se tienen estándares y plazos definidos. Dentro de los datos que las áreas reportan están los siguientes: montos de pérdidas o de exposición. descripción del incidente. causas y medidas correctivas. Esta información forma parte de la base de datos de incidentes que se utilizará para realizar estimaciones de pérdidas esperadas y no esperadas por riesgo operativo.
- iv. Validación y evaluación de controles: el Área de Gestión de Riesgos Operativos valida la implementación de controles de acuerdo con el plan de mitigación establecido. Posteriormente. con un alcance limitado. se evalúa la efectividad de sus controles asociados con los 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.

(Continúa)

MEDIO DE PAGO, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Administración del capital

La Compañía gestiona su capital para asegurar la capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximizan el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio. La estructura de capital de la Compañía consiste en pasivos de corto plazo sin costo financiero y patrimonio (compuesto por capital emitido, reservas y utilidades acumuladas).

La Compañía no está sujeta a ningún requerimiento de capital impuesto externamente. El Comité de Gestión de Riesgo de la Compañía revisa la estructura de capital sobre una base semestral. Como parte de esta revisión, el comité considera el costo del capital y los riesgos asociados con cada clase de capital.

(3) Saldos y transacciones con partes relacionadas

Al 31 de diciembre, los estados financieros incluyen saldos y transacciones con partes relacionadas, los cuales se detallan como sigue:

	<u>2020</u>
<u>Activo:</u>	
<i>Disponibilidades:</i>	
Banco BAC San José, S.A.	¢ 1.854.531.625
<i>Cuentas por cobrar:</i>	
Banco BAC San José, S.A.	2.732.781
Total de activos	¢ <u>1.857.264.406</u>
<u>Ingresos:</u>	
<i>Ingresos por intereses:</i>	
Banco BAC San José, S.A.	¢ 11.843.250
<i>Ingresos por comisiones por servicio:</i>	
Banco BAC San José, S.A.	213.357.815
Credomatic de Costa Rica, S.A.	437.778.157
Total de ingresos	¢ <u>662.979.222</u>
<u>Gastos:</u>	
<i>Gastos administrativos:</i>	
Banco BAC San José, S.A.	¢ 204.378.594
Credomatic de Costa Rica, S.A.	6.165.547
<i>Gastos por comisiones bancarias:</i>	
Banco BAC San José, S.A.	10.698.748
Total de gastos	¢ <u>221.242.889</u>

(Continúa)

MEDIO DE PAGO, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

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

Al 31 de diciembre de 2020, el total de aportes de las operadoras de pensiones de los empleados fue de ¢5.498.853, y la Compañía no ha realizado transacciones con personal clave.

(4) Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

Al 31 de diciembre, los activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones se detallan como sigue:

	<u>2020</u>
Certificados de inversión en colones, a tasa de interés entre 5,76% y 8,24% con vencimientos entre febrero y setiembre de 2021.	¢ 699.748.744
Certificados de inversión en dólares, a tasa de interés entre 3,71% con vencimientos en febrero y noviembre de 2021.	<u>1.240.773.000</u>
	<u>¢ 1.940.521.744</u>

Estas 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 15).

(5) Disponibilidades

Al 31 de diciembre de 2020, la Compañía cuenta con un monto de ¢3.505.135.196 en efectivo de bancos, de los cuales ¢295.076.042 corresponden a inversiones nocturnas (overnight o sweep). La entidad bancaria en la que se mantienen estos saldos, al final del día debita el dinero de las cuentas corrientes de la Compañía para ser invertido y de forma automática al día siguiente es acreditado a la cuenta corriente. Estas inversiones generan una tasa de interés anual que oscila entre 2,05% para dólares y 3,50% para colones.

(Continúa)

MEDIO DE PAGO, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(6) Inversiones en instrumentos financieros

Al 31 de diciembre, las inversiones en instrumentos financieros se detallan como sigue:

		<u>2020</u>
Inversiones al costo amortizado	¢	1.940.521.744
Productos por cobrar		48.404.630
Estimación por deterioro		<u>(16.484.999)</u>
	¢	<u>1.972.441.375</u>

El 01 de enero de 2020 la Compañía adoptó el Acuerdo 30-18 “*Reglamento de Información Financiera*”, el cual modifica la clasificación de las inversiones en instrumentos financieros de acuerdo con los lineamientos de la NIIF 9 “*Instrumentos Financieros*”. (Véase nota 23).

*Inversiones al costo amortizado*

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

		<u>2020</u>
Certificados de inversión en colones costarricenses	¢	699.748.744
Certificados de inversión en dólares estadounidenses		<u>1.240.773.000</u>
	¢	<u>1.940.521.744</u>

Al 31 de diciembre de 2020, las tasas de rendimientos que devengan las inversiones en instrumentos en colones costarricenses oscilan entre 5,76% y 8,24% anual, mientras que los títulos mantenidos en dólares estadounidenses son de 3,71%.

*Estimación de deterioro de las inversiones al costo amortizado*

		<u>2020</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2019	¢	-
Impacto de adopción del RIF 9 al 1 de enero de 2020		6.362.896
Gasto de provisión -remediación		(18,579,219)
Gasto de provisión -originación		<u>28,701,322</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2020	¢	<u>16,485,000</u>

La calidad del crédito de la cartera de inversiones se monitorea según la calificación de riesgo internacional del emisor proporcionada por las agencias Standard & Poor’s,

(Continúa)

MEDIO DE PAGO, S.A.

Notas a los Estados Financieros

El siguiente cuadro resume las calificaciones de la cartera de inversiones al costo amortizado.

	<u>PCE 12 meses</u>	<u>PCE vida esperada - sin deterioro</u>	<u>Total de inversiones al costo amortizado</u>
Corporativos			
B (calificación de riesgos)	¢ <u>1.940.521.744</u>	<u>-</u>	<u>1.940.521.744</u>

(7) Otras cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre, las otras cuentas por cobrar se detallan como sigue:

	<u>2020</u>
Depósitos (a)	¢ 713.694.015
Otras partidas por cobrar	44.131.967
<u>Cuentas por cobrar aliados (b):</u>	
Comisiones aliados por cobrar	28.134.143
Servicios públicos	9.301.988
Otras comisiones por cobrar	1.152.351
Recaudación de marchamos (c)	<u>33.049.189</u>
Total	¢ <u><u>829.463.653</u></u>

- (a) Corresponde a lo recaudado por la operativa de los servimas franquiciados tanto en colones como en dólares, los cuales al 31 de diciembre de 2020, estaban pendiente de cancelación por parte de cada uno de ellos.
- (b) 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 17).
- (c) 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

(8) Mobiliario y equipo - neto

El mobiliario y equipo se detalla como sigue:

	Al 31 de diciembre de 2020		
	Mobiliario y equipo	Activos por derecho de uso	Total
<u>Costo:</u>			
Saldo al 31 de diciembre de 2019	¢ 573.334.882	-	573.334.882
Ajuste por adopción del RIF	-	3.261.015.991	3.261.015.991
Saldo al 01 de enero de 2020	<u>573.334.882</u>	<u>3.261.015.991</u>	<u>3.834.350.873</u>
Adiciones	9.073.934	-	9.073.934
Incremento por variación de cuota	-	9.326.274	9.326.274
Disminución por variación de cuota	-	(7.776.712)	(7.776.712)
Retiros	<u>(9.615.429)</u>	<u>(2.989.671.914)</u>	<u>(2.999.287.343)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2020	¢ <u>572.793.387</u>	<u>272.893.639</u>	<u>845.687.026</u>
<u>Depreciación acumulada y deterioro:</u>			
Saldo al 31 de diciembre de 2019	260.493.728	-	260.493.728
Ajuste por adopción del RIF	-	271.013.334	271.013.334
Saldo al 01 de enero de 2020	<u>260.493.728</u>	<u>271.013.334</u>	<u>531.507.062</u>
Gasto por depreciación	68.122.754	172.731.661	240.854.415
Retiros	<u>(8.917.744)</u>	<u>(374.045.751)</u>	<u>(382.963.495)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2020	<u>319.698.738</u>	<u>69.699.244</u>	<u>389.397.982</u>
Saldos , netos:			
Saldo al 31 de diciembre de 2020	¢ <u>253.094.649</u>	<u>203.194.395</u>	<u>456.289.044</u>

(\*) La Compañía como parte de la adopción de la NIIF 16 y de la entrada en vigencia del Acuerdo 30-18, reconoció el 01 de enero de 2020 un monto ¢3.261.015.991 de activos por derecho de uso. Dichos activos por derecho de uso generaron una depreciación por un monto que asciende a ¢271.013.334 (véase nota 23).

(Continúa)

MEDIO DE PAGO, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(9) Activos intangibles

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

		<u>2020</u>
<u>Costo:</u>		
Saldo al 31 de diciembre de 2019	¢	194.711.980
Adiciones		<u>2.359.286</u>
Saldo al final		<u>197.071.266</u>
<u>Amortización acumulada y deterioro:</u>		
Saldo al inicio		112.814.543
Gasto por amortización		<u>39.215.229</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2020		<u>152.029.772</u>
Saldo neto	¢	<u><u>45.041.494</u></u>

(10) Obligaciones por derecho de uso

El 01 de enero de 2020 la Compañía adoptó el Acuerdo 30-18 “*Reglamento de Información Financiera*”, y efectuó el registro las obligaciones por derecho de uso por de acuerdo los lineamientos de la NIIF 16 e intereses por pagar (véase nota 23). El registro inicial de las obligaciones por derecho de uso se detalla a continuación:

		<u>Obligaciones por derecho de uso</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2019	¢	-
Efecto por implementación de Acuerdo 30-18 (*)		<u>2.804.410.796</u>
Saldo al 01 de enero de 2020	¢	<u><u>2.804.410.796</u></u>

Las obligaciones por derecho de uso de la Compañía al 31 de diciembre de 2020, se detalla a continuación:

		<u>2020</u>
Arrendamientos en dólares estadounidenses	¢	209.589.363
Cargos financieros por pagar		<u>886.098</u>
	¢	<u><u>210.475.461</u></u>

Al 31 de diciembre de 2020, los arrendamientos por pagar devengan interés en dólares estadounidenses única es de 5,22% anual; con vencimientos entre el 04 de setiembre de 2025 y el 14 de setiembre de 2027.

(Continúa)

MEDIO DE PAGO, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

	2020
Menos de un año	¢ 31.785.925
De uno a tres años	68.636.138
De tres a cinco años	69.849.739
Más de cinco años	39.317.560
Total	¢ <u>209.589.363</u>

Al 31 de diciembre, el movimiento del pasivo por arrendamiento es el siguiente:

	2020
Saldo al 01 de enero de 2020	¢ <u>2.804.410.796</u>
Cambios por flujos de efectivo de financiamiento	
Pagos de pasivos por arrendamientos	<u>(127.775.083)</u>
Total de cambio por flujos de efectivo de financiamiento	2.676.635.713
Otros cambios	
Cancelación arrendamientos (a)	(2.563.579.010)
Variación cuota de contrato	(32.976.991)
Diferencial cambiario	<u>129.509.652</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2020	¢ <u>209.589.363</u>

(a) Corresponde al cambio de estrategia de negocio que conllevó a una restructuración de los contratos de arrendamiento.

(11) Impuesto sobre la renta

El gasto por impuesto sobre la renta del año terminado al 31 de diciembre se detalla como sigue:

	2020
Gastos por impuesto sobre la renta corriente	¢ 10.707.470
Ingreso por impuesto sobre la renta diferido	<u>(16.676.396)</u>
Total impuesto sobre la renta	¢ <u>(5.968.926)</u>

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

	<u>Tasa</u>		<u>2020</u>
Impuesto sobre la renta esperado	30%	¢	(4.368.642)
<i>Menos:</i>			
Ingresos no gravables	<u>115%</u>		<u>(1.600.284)</u>
Impuesto sobre la renta	<u>41%</u>	¢	<u>(5.968.926)</u>

Al adoptar las nuevas disposiciones del Acuerdo 30-18 la Compañía efectuó una serie de ajustes en el impuesto sobre la renta diferido (véase nota 23).

El impuesto de renta diferido se origina principalmente de las diferencias temporales relacionadas con las provisiones. Al 31 de diciembre, el impuesto de renta diferido es atribuido a lo siguiente:

		<u>2020</u>
		<u>Activos (pasivos)</u>
Provisiones	¢	5.349.261
Pasivos por arrendamiento		66.259.014
Arrendamientos financieros		(60.958.318)
Deterioro inversiones al costo amortizado		<u>4.945.500</u>
	¢	<u>15.595.457</u>

(Continúa)

MEDIO DE PAGO, S.A.

Notas a los Estados Financieros

El movimiento de las diferencias temporales es como sigue:

	31 de diciembre de 2019	Efecto por implementación de Acuerdo 30-18	01 de enero de 2020	Incluido en el estado de resultados	31 de diciembre de 2020
Provisión cesantía	¢ 23.620.719	-	23.620.719	18.271.458	5.349.261
Obligaciones por derecho de uso	-	(25.591.126)	(25.591.126)	(91.850.140)	66.259.014
Activo por derecho de uso	-	(1.019.401)	(1.019.401)	59.938.917	(60.958.318)
Ganacias sobre inversiones no realizadas	(1.061.576)	1.061.576	-	-	-
Pérdidas sobre inversiones no realizadas	42.175	(42.175)	-	-	-
Deterioro inversiones al costo amortizado	-	1.908.869	1.908.869	(3.036.631)	4.945.500
	¢ <u>22.601.318</u>	<u>(23.682.257)</u>	<u>(1.080.939)</u>	<u>(16.676.396)</u>	<u>15.595.457</u>

(Continúa)

MEDIO DE PAGO, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(12) Otras cuentas por pagar diversas

Al 31 de diciembre, las otras cuentas por pagar diversas se detallan como sigue:

	2020
Aportes patronales por pagar	¢ 6.661.994
Impuestos retenidos por pagar	526.481
Vacaciones	8.483.934
Aguinaldo	1.466.500
Otras cuentas por pagar	1.017.734
Comisiones por pagar	73.219.968
Servicios públicos	237.093.674
Servicios por pagos financieros	776.636.756
Otros servicios	156.774.236
	¢ <u>1.261.881.277</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 17).

(13) Patrimonio

*Capital social*

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

(14) Utilidad básica por acción

Al 31 de diciembre de 2020, no existía utilidad básica por acción atribuible a los accionistas comunes, ya que para este periodo la compañía presenta pérdida la cual asciende a la suma de ¢8.593.214.

La pérdida neta por acción se detalla como sigue:

	2020
Pérdida neta	¢ (8.593.214)
Pérdida disponible para accionistas comunes	(8.593.214)
Cantidad promedio de acciones comunes	2.306.029.013
Pérdida neta por acción básica	¢ <u>(0,0037)</u>

(Continúa)

MEDIO DE PAGO, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(15) Ingresos por inversiones en instrumentos financieros

Los ingresos financieros por inversiones en instrumentos financieros corresponden a intereses, amortizaciones de primas y descuentos y comisiones de títulos clasificados como inversiones a valor razonable con cambios en resultados mantenidos durante el periodo. Al 31 de diciembre de 2020, estos ingresos ascienden a ¢118.460.378.

(16) Ingresos y gastos financieros por diferencias de cambio

El ingreso y gasto financiero por diferencial cambiario por el año terminado al 31 de diciembre, se detalla como sigue:

	<u>2020</u>
Ingresos financieros	
Por otras obligaciones financieras	¢ 231.575.364
Por disponibilidades	18.319.407
Por inversiones en instrumentos financieros	434.321.982
Por otras cuentas por cobrar	157.979.821
Total de ingresos	¢ <u>842.196.574</u>
Gastos financieros	
Por otras obligaciones financieras	259.757.123
Por otras cuentas por pagar y provisiones	81.476.998
Por disponibilidad	116.993.407
Por otras cuentas por pagar	83.106.078
Total de gastos	¢ <u>541.333.606</u>
Total ingresos por diferencial cambiario, neto	¢ <u><u>300.862.968</u></u>

(17) Ingresos por comisiones por servicios

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

	<u>2020</u>
Comisiones por servicios en colones costarricenses	¢ 1.763.795.981
Comisiones por servicios en dólares estadounidenses	197.404.263
	¢ <u><u>1.961.200.244</u></u>

Al 31 de diciembre de 2020, la suma de ¢651.135.972, de ingresos por comisiones por servicios corresponden a partes relacionadas (veáse nota 3).

(Continúa)

MEDIO DE PAGO, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

Compañías con las que se han suscrito contratos

---

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

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

(Continúa)

MEDIO DE PAGO, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(18) Otros ingresos operativos

Los otros ingresos operativos por el periodo terminado al 31 de diciembre se detallan como sigue:

	2020
Otros ingresos	¢ 52.360.122
Reversión de vacaciones	28.583.912
	¢ <u>80.944.034</u>

(19) Gastos de personal

Los gastos de personal por el periodo terminado al 31 de diciembre se detallan como sigue:

	2020
Sueldos y gratificaciones	¢ 915.451.121
Aguinaldo	81.287.899
Vacaciones	4.900.508
Tiempo extraordinario	27.521.831
Auxilio de cesantía	31.237.466
Remuneraciones Junta Directiva	11.061.699
Cargas sociales	212.896.253
Refrigerios	1.009.206
Fondo de capitalización laboral	33.523.436
Viaticos	235.835
Incentivos/uniformes	37.210.519
	¢ <u>1.356.335.773</u>

(20) Otros gastos de administración

Los otros gastos de administración por el periodo terminado al 31 de diciembre se detallan como sigue:

	2020
Gastos por servicios externos	¢ 412.587.444
Gastos de movilidad y comunicaciones	86.647.105
Gastos de infraestructura	320.001.502
Gastos generales	96.485.629
	¢ <u>915.721.680</u>

(Continúa)

MEDIO DE PAGO, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(21) Valor razonable

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

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2020, el valor razonable de las obligaciones financieras por derecho de uso es de ¢199.608.917.

(22) Contratos de la compañía

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

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

b) *Aliados*

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

(Continúa)

MEDIO DE PAGO, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

La Compañía adoptó el 01 de enero de 2020 el Acuerdo 30-18 “Reglamento de Información Financiera”, el cual tiene como objetivo regular la aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera y sus interpretaciones. Por lo que, estas serán aplicadas en su totalidad, excepto por los tratamientos prudenciales o regulatorios indicados dentro del Reglamento.

En consecuencia, la Compañía ha preparado los estados financieros, de conformidad con los lineamientos regulatorios para el periodo iniciado el 01 de enero de 2020. A continuación, se detallan las reclasificaciones efectuadas por la Administración:

Cuentas	Notas	Saldos previamente informados	Reclasificación por implementación	Saldo al 01 de enero 2020
<i>Estado de Situación Financiera</i>				
(a) Inversiones en instrumentos financieros disponibles para la venta	6	¢ 3.161.904.027	(3,161,904,027)	-
(a) Inversiones en Instrumentos Financieros al costo amortizado	6	¢ -	3.161.904.027	3.161.904.027

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

(Continúa)

MEDIO DE PAGO, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

Cuentas	Notas	Saldos previamente informados	Reclasificación por implementación	Saldo al 01 de enero 2020
<i>Estado de Situación Financiera</i>				
(a)Activo por derecho de uso	8	¢ -	3.261.015.991	3.261.015.991
(a)Depreciación por activo por derecho de uso	8	-	(271.013.334)	(271.013.334)
(a)Obligaciones por derecho de uso	10	-	(2.804.410.796)	(2.804.410.796)
(a)Intereses por pagar por obligaciones por derecho de uso	10	-	(11.864.913)	(11.864.913)
(a)Provisión por desmantelamiento por derecho de uso		-	(85.025.197)	(85.025.197)
(b)Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta		3.398.001	(3.398.001)	-
(c)Estimación por deterioro para inversiones clasificadas al costo amortizado	6	-	(6.240.016)	(6.240.016)
(c)Estimación por deterioro para intereses sobre inversiones clasificadas al costo amortizado		-	(122.880)	(122.880)
(c)Impuesto sobre la renta diferido (activo)	11	23.662.893	1.908.869	25.571.762
(a,b)Impuesto sobre la renta diferido (pasivo)	11	(1.061.576)	(25.591.126)	(26.652.702)
<i>Estado de Cambios en el Patrimonio Neto</i>				
(b)Ajuste por impuesto diferido		1.019.400	(1.019.400)	-
(b)Ganancias no realizadas por valuación de inversiones disponible para la venta		(3.398.001)	3.398.001	-
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	¢	(3.925.367.170)	(57.637.198)	(3.983.004.368)

(Continúa)

MEDIO DE PAGO, S.A.

Notas a los Estados Financieros

- (a) Corresponde al registro de los activos por derecho de uso y la obligación por derecho de uso, según los lineamientos de la NIIF 16 “*Arrendamientos*”. La Administración registró un activo por derecho de uso por un monto de ¢3.261.015.991, y una depreciación por estos activos por un monto de ¢271.013.334. Además, registró una obligación por derecho de uso por ¢2.804.410.796; intereses por pagar por ¢11.864.913 y una provisión por desmantelamiento por derecho de uso por ¢85.025.197; y acreditó los resultados acumulados de ejercicios anteriores por un monto de ¢62.091.226 y el pasivo por un impuesto sobre la renta diferido por un monto de ¢26.610.526.
- (b) El ajuste corresponde a la reversión de la valuación efectuada a las inversiones disponibles para la venta y del ajuste por el efecto del impuesto sobre la renta diferido, por un monto de ¢3.398.001 y ¢1.019.400 respectivamente, esto debido a que la Compañía clasificó sus inversiones de acuerdo con el modelo de negocios al costo amortizado.
- (c) El ajuste corresponde al registro del deterioro de las inversiones en instrumentos financieros, así como sus productos por cobrar de acuerdo con los lineamientos de la NIIF 9 “*Instrumentos Financieros*” por un monto que asciende a ¢6.240.017 y ¢122.880, respectivamente, debitando los resultados acumulados de ejercicios anteriores por un monto de ¢4.454.027 y el activo por impuesto sobre la renta diferido por un monto de ¢1.908.869.

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

El Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero emitió el 11 de setiembre de 2018, el “*Reglamento de Información Financiera*”, el cual tiene por objeto regular la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y sus interpretaciones (SIC y CINIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), considerando tratamientos prudenciales o regulatorios contables, así como la definición de un tratamiento o metodología específica cuando las NIIF proponen dos o más alternativas de aplicación. Asimismo, establecer el contenido, preparación, remisión, presentación y publicación de los estados financieros de las entidades individuales, grupos y conglomerados financieros supervisados por las cuatro Superintendencias. Este Reglamento comenzó a regir a partir del 1 de enero de 2020, con algunas excepciones.

A continuación, se detallan algunas de las principales diferencias entre las normas de contabilidad emitidas por el Consejo y las NIIF, así como las NIIF o CINIIF no adoptadas aún:

(Continúa)

MEDIO DE PAGO, S.A.

Notas a los Estados Financieros

a) Norma Internacional de Contabilidad No. 21: Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio de la moneda Extranjera

El Consejo requiere que los estados financieros de las entidades supervisadas se presenten en colones costarricenses como moneda funcional.

Adicionalmente, los entes supervisados deberán utilizar el tipo de cambio de venta de referencia del Banco Central de Costa Rica que prevalezca en el momento en que se realice la operación para el registro contable de la conversión de moneda extranjera a la moneda oficial 'colón costarricense'.

Al cierre de cada mes, se utilizará el tipo de cambio de referencia que corresponda según lo indicado en el párrafo anterior, vigente al último día de cada mes para el reconocimiento del ajuste por diferencial cambiario en las partidas monetarias en moneda extranjera.

De acuerdo con la NIC 21, al preparar los estados financieros, cada entidad determinará su moneda funcional. La entidad convertirá las partidas en moneda extranjera a la moneda funcional, e informará de los efectos de esta conversión. Tal como se indicó anteriormente, el CONASSIF determinó que tanto la presentación de la información financiera como el registro contable de las transacciones en moneda extranjera debían convertirse al colón, independientemente de cuál sea su moneda funcional.

b) Norma Internacional de Contabilidad No. 38: Activos Intangibles

Para los bancos comerciales, indicados en el artículo 1° de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional, Ley No.1644, los gastos de organización e instalación pueden ser presentados en el balance como un activo, pero deben quedar amortizados totalmente por el método de línea recta dentro de un período máximo de cinco años. Asimismo, la Normativa SUGEF requiere la amortización de los activos intangibles en un período de cinco años. Lo anterior no está de acuerdo con lo establecido en la Norma.

c) Norma Internacional de Información Financiera No. 5: Activos no Corrientes Mantenedidos para la Venta y Operaciones Descontinuadas

La NIIF 5, establece que las entidades medirán los activos no corrientes (o grupos de activos para su disposición) clasificados como mantenidos para la venta, al menor de su importe en libros o su valor razonable menos los costos de venta. En este caso la normativa establecida por el Consejo se apega lo impuesto por dicha NIIF.

(Continúa)

MEDIO DE PAGO, S.A.

Notas a los Estados Financieros

El Consejo requiere el registro de una estimación de un cuarentaiochoavo mensual para aquellos activos no corrientes clasificados como disponibles para la venta, de manera que, si no han sido vendidos en un plazo de dos años, se registre una estimación del 100% sobre los mismos. La NIIF 5 requiere que dichos activos se registren al menor de su importe en libros o su valor razonable menos los costos de venta, descontados a su valor presente para aquellos activos que van a ser vendidos en períodos mayores a un año. De esta manera, los activos de las entidades pueden estar sub-valorados y con excesos de estimación.

- d) Norma Internacional de Información Financiera No. 9: Instrumentos Financieros
- a) Para la aplicación de la NIIF 9, específicamente la medición de las pérdidas crediticias esperadas se continuará con la regulación prudencial emitida por el CONASSIF para la cartera de créditos, cuentas por cobrar y créditos contingentes concedidos, hasta que esta norma se modifique.
  - b) La aplicación de la medición de las pérdidas crediticias esperadas en fondos de inversión de la categoría de mercado de dinero, dispuesta en la Norma Internacional de Información Financiera 9 (NIIF-9), requerida por los artículos 3 y 18 del Reglamento de Información Financiera, entrará en vigencia el 1° de enero de 2022.
  - c) Las entidades reguladas deberán contar con políticas y procedimientos para determinar el monto de la suspensión del registro del devengo de las comisiones e intereses de operaciones de préstamos. Sin embargo, el plazo de la suspensión del devengo no debe ser mayor a ciento ochenta días.
- e) Norma Internacional de Información Financiera No. 37: Provisiones, pasivos contingentes y activos contingentes

Artículo 10. NIC 12 Impuesto a las ganancias y CINIIF 23 La Incertidumbre frente a los Tratamientos del Impuesto a las Ganancias:

- i. Lo dispuesto en el artículo 10. NIC 12 Impuesto a las ganancias y CINIIF 23 La Incertidumbre frente a los Tratamientos del Impuesto a las Ganancias, entrará en vigencia a partir del 1 de enero de 2019. En el momento de la aplicación inicial de la CINIIF 23, las entidades deben aplicar la transición establecida en el párrafo B2 inciso (b) de dicha Interpretación.

(Continúa)

MEDIO DE PAGO, S.A.

Notas a los Estados Financieros

- ii. El monto de la provisión para los tratamientos impositivos en disputa notificados antes del 31 de diciembre de 2018, correspondientes a los periodos fiscales 2017 y anteriores, se realizará por el monto que resulte mayor entre la mejor cuantificación de lo que estiman pagar a la Autoridad Fiscal del traslado de cargos (principal, intereses y multas), conforme lo dispuesto en la NIC 12, y el monto del 50% del principal de la corrección de la autoliquidación de su obligación tributaria.

El registro de la provisión de los tratamientos impositivos en disputa para los periodos señalados en el párrafo anterior puede contabilizarse de alguna de las siguientes maneras:

- a. Contra resultados del periodo en tramos mensuales mediante el método de línea recta, sin que exceda el 30 de junio de 2021, o
- b. Como un único ajuste al saldo de apertura de los resultados acumulados de ejercicios anteriores, para alcanzar el monto de la provisión. Los ajustes derivados de evaluaciones posteriores sobre los montos en disputa serán tratados como ajustes a las estimaciones, para lo cual se aplicará la NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores.
- c. En el caso de que el monto de la provisión sea superior al saldo de apertura de los Resultados acumulados de ejercicios anteriores, el ajuste se imputará primero a lo que corresponda al saldo Resultados acumulados de ejercicios anteriores, y para el complemento se seguirá según lo dispuesto en el inciso a.

A más tardar el 31 de enero de 2019, la entidad con tratamientos impositivos en disputa para los periodos señalados en esta disposición, deberán comunicar a la Superintendencia respectiva el método Acuerdo SUGEF-30-18 que emplearán entre los señalados en los numerales (a), (b) o (c) anteriores. Ese método se utilizará hasta la resolución y liquidación de la obligación tributaria.

MEDIO DE PAGO, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(25) Hechos significativos

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

Al 31 de diciembre de 2020, se han evaluado los asuntos mencionados que en algunos casos han generado impactos sobre los estados financieros y las operaciones de la compañía y sobre los cuales durante el periodo posterior a la fecha de estos estados financieros y hasta la fecha de emisión, continúan siendo monitoreados por la administración para atender sus efectos en las operaciones de la Compañía y en las de sus clientes.

Mediante la sesión de Asamblea General de Accionistas, llevada a cabo el 25 de noviembre de 2020, se aprueba el proyecto de fusión conjunta por absorción entre Medio de Pago, S.A y Banco BAC San José, S.A., prevaleciendo este último.