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

Estados Financieros

31 de diciembre de 2017

(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 Superintendencia General de Entidades Financieras
y a la Junta Directiva y Accionistas
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 balance general al 31 de diciembre de 2017, 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 2017, 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.

KPMG, S. A., sociedad anónima costarricense, es una
firma miembro de KPMG International, una cooperativa suiza.

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.

- 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.

KPMG

22 de marzo de 2018

San José, Costa Rica
Eric Alfaro Vargas
Miembro No. 1547
Póliza No. 0116 FIG 7
Vence el 30/09/2018

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

1958-2018 KPMG COSTA RICA
KPMG

MEDIO DE PAGO, S.A.
BALANCE GENERAL
Al 31 de diciembre de 2017
(Con cifras correspondientes de 2016)
(En colones sin céntimos)

	Nota	2017	2016
ACTIVOS			
Disponibilidades	6	**10.324.047.052**	**7.874.813.725**
Efectivo		3.062.106.038	4.381.383.291
Entidades financieras del país		7.261.941.014	3.493.430.434
Inversiones en instrumentos financieros	7	**1.136.487.361**	**867.949.704**
Disponibles para la venta		1.112.714.293	850.863.298
Productos por cobrar		23.773.068	17.086.406
Cuentas y comisiones por cobrar		**2.545.325.207**	**1.747.268.683**
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	4	26.538.654	-
Impuesto sobre la renta diferido	11	15.940.040	-
Otras cuentas por cobrar	8	2.502.846.513	1.747.268.683
Inmuebles, mobiliario y equipo, neto	9	**257.859.552**	**209.891.910**
Otros activos		**186.023.366**	**235.370.505**
Activos intangibles	10	6.642.882	8.617.028
Otros activos		179.380.484	226.753.477
TOTAL DE ACTIVOS		**14.449.742.538**	**10.935.294.527**
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS			
Cuentas por pagar y provisiones		**9.258.630.696**	**6.830.178.363**
Provisiones		113.662.145	109.907.027
Otras cuentas por pagar diversas	12	9.144.968.551	6.720.271.336
TOTAL DE PASIVOS		**9.258.630.696**	**6.830.178.363**
PATRIMONIO			
Capital social	13	**2.306.029.013**	**2.306.029.013**
Capital pagado		2.306.029.013	2.306.029.013
Aportes patrimoniales no capitalizados		**92.583.750**	**92.583.750**
Reservas patrimoniales		**461.205.803**	**454.687.093**
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		**1.251.816.308**	**564.747.411**
Resultado del año, neto de asignación a la reserva legal		**1.079.476.968**	**687.068.897**
TOTAL DEL PATRIMONIO		**5.191.111.842**	**4.105.116.164**
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		**14.449.742.538**	**10.935.294.527**

Allan Bogantes Varela
Gerente General

Tatiana Jiménez Badilla
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 2017
(Con cifras correspondientes de 2016)
(En colones sin céntimos)

	Nota	2017	2016
Ingresos de operación			
Por comisiones por servicios	16	5.028.748.536	4.728.179.303
Por otros ingresos operativos	17	51.419.283	65.139.312
Total otros ingresos de operación		**5.080.167.819**	**4.793.318.615**
Gastos de operación			
Por comisiones por servicios		110.180.879	107.125.875
Por otros gastos operativos		32.002.766	25.778.269
Total gastos de operación		**142.183.645**	**132.904.144**
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		**4.937.984.174**	**4.660.414.471**
Gastos administrativos			
Por gastos de personal	18	2.512.978.981	2.638.643.372
Por otros gastos de administración	19	1.078.445.742	1.172.815.213
Total gastos administrativos		**3.591.424.723**	**3.811.458.585**
RESULTADO OPERACIONAL NETO		**1.346.559.451**	**848.955.886**
Ingresos financieros			
Por disponibilidades		5.181.531	6.348.372
Por inversiones en instrumentos financieros		98.216.699	85.024.379
Por ganancia por diferencias de cambios, netas	15	62.667.096	70.029.719
Total de ingresos financieros		**166.065.326**	**161.402.470**
Gastos financieros			
Por otros gastos financieros		1.981.641	13.596.111
Total de gastos financieros		**1.981.641**	**13.596.111**
RESULTADO FINANCIERO NETO		**164.083.685**	**147.806.359**
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS SOBRE LA UTILIDAD		**1.510.643.136**	**996.762.245**
Impuesto sobre la renta corriente	11	440.587.498	273.303.284
Gasto por impuesto sobre la renta diferido	11	-	228.543
Ingreso por impuesto sobre la renta diferido	11	15.940.040	-
RESULTADO DEL AÑO		**1.085.995.678**	**723.230.418**
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO		**1.085.995.678**	**723.230.418**

Allan Bogantes Varela
Gerente General

Tatiana Jiménez Badilla
Contador

Johnny Molina Ruiz
Auditor Interno

Las notas forman parte integral de los estados financieros.

MEDIO DE PAGO, S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Año terminado el 31 de diciembre de 2017
(Con cifras correspondientes de 2016)
(En colones sin céntimos)

	Capital social	Aportes patrimoniales no capitalizados	Reservas patrimoniales	Resultados acumulados de ejercicios anteriores	Total patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2015	**2.306.029.013**	**92.583.750**	**418.525.572**	**564.747.411**	**3.381.885.746**
Transacciones con los accionistas registradas directamente el patrimonio:					
Asignación de la reserva legal	-	-	36.161.521	(36.161.521)	-
Total de transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio	-	-	36.161.521	(36.161.521)	-
Resultado integral del año:					
Resultado del año	-	-	-	723.230.418	723.230.418
Total del resultado integral del año	-	-	-	723.230.418	723.230.418
Saldo al 31 de diciembre de 2016	**2.306.029.013**	**92.583.750**	**454.687.093**	**1.251.816.308**	**4.105.116.164**
Transacciones con los accionistas registradas directamente el patrimonio:					
Asignación de la reserva legal	-	-	6.518.710	(6.518.710)	-
Total de transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio	-	-	6.518.710	(6.518.710)	-
Resultado integral del año:					
Resultado del año	-	-	-	1.085.995.678	1.085.995.678
Total del resultado integral del año	-	-	-	1.085.995.678	1.085.995.678
Saldo al 31 de diciembre de 2017	**2.306.029.013**	**92.583.750**	**461.205.803**	**2.331.293.276**	**5.191.111.842**

Allan Bogantes Varela
Gerente General

Tatiana Jiménez Badilla
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 2017
(Con cifras correspondientes de 2016)
(En colones sin céntimos)

	2017	2016
Flujos de efectivo de las actividades de operación		
Resultado del año	1.085.995.678	723.230.418
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos		
Pérdida por estimación por deterioro de cuentas por cobrar	-	(761.810)
Incremento de provisiones	174.383.373	150.344.560
Depreciaciones y amortizaciones	77.015.952	79.803.765
Gasto impuesto sobre la renta, neto	424.647.458	273.531.827
(Pérdida) ganancia por retiro de mobiliario y equipo	10.360.003	(1.078.000)
Ingreso por intereses	(103.398.230)	(91.372.751)
	1.669.004.234	1.133.698.009
Variación neta en los activos (aumento), o disminución		
Otras cuentas por cobrar	(782.116.484)	1.457.208.365
Otros activos	31.432.953	(10.971.364)
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)		
Otras cuentas por pagar y provisiones	2.363.274.987	2.402.788.295
Intereses cobrados	96.711.568	117.860.867
Impuesto sobre la renta pagado	(533.853.486)	(84.523.149)
Flujos netos de efectivo provistos por las actividades de operación	**2.844.453.772**	**5.016.061.023**
Flujos de efectivo de las actividades de inversión		
Aumento en inversiones en instrumentos financieros	(3.295.304.333)	(845.647.298)
Disminución de instrumentos financieros	3.033.453.338	1.538.991.552
Adquisición de software	(12.915.794)	(16.240.346)
Adquisición de mobiliario y equipo	(120.453.656)	(99.197.511)
Ventas de mobiliario y equipo	-	1.384.990
Flujos netos de efectivo (usados en) provistos por las actividades de inversión	**(395.220.445)**	**579.291.387**
Aumento neto del efectivo en el año	2.449.233.327	5.595.352.410
Efectivo al inicio del año	7.874.813.725	2.279.461.315
Efectivo al final del año	**10.324.047.052**	**7.874.813.725**

Allan Bogantes Varela
Gerente General

Tatiana Jiménez Badilla
Contador

Johnny Molina Ruiz
Auditor Interno

Las notas forman parte integral de los estados financieros.

Medio de Pago, S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2017

(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.

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

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

Al 31 de diciembre de 2017, el número de colaboradores es de 278 (283 en el 2016). Su domicilio legal es en Edificio Omni, sexto piso, San José.

(b) Base para la preparación de los estados financieros

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

(c) Moneda extranjera

Transacciones en moneda extranjera

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

(Continúa)

Unidad monetaria y regulaciones cambiarias

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

Al 31 de diciembre de 2017, el tipo de cambio se estableció en ¢566,42 y ¢572,56 (¢548,18 y ¢561,10 en el 2016), por US$1,00 para la compra y venta de divisas respectivamente.

(d) Base de medición

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

(e) Instrumentos financieros

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

(i) Clasificación

Los instrumentos negociables son aquellos que la Compañía mantiene con el propósito de generar utilidades en el corto plazo.

Las cuentas por cobrar se clasifican como instrumentos originados por la Compañía, ya que se establecieron con el fin de proveer fondos y no para generar utilidades a corto plazo.

Los activos financieros disponibles para la venta son aquellos activos que no se han mantenido para negociar ni se van a mantener hasta su vencimiento.

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

(Continúa)

(ii) Reconocimiento

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

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

(iii) Medición

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

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

(iv) Dar de baja

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

(v) Deterioro de activos financieros

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

(Continúa)

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

(f) Efectivo y equivalentes de efectivo

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

(g) Cuentas por cobrar

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

(h) Mobiliario y equipo neto

(i) Activos propios

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

(ii) Desembolsos posteriores

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

(iii) Depreciación

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

Mobiliario y equipo	10 años
Mejoras a la propiedad	5 años

(i) Activos intangibles

(i) Activos intangibles

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

(ii) Desembolsos posteriores

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

(iii) Amortización

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

Programas de cómputo	3 años
Licencias de cómputo	1 año

(j) Deterioro de activos no financieros

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

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

(Continúa)

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

(k) Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar se registran al costo amortizado.

(l) Provisiones

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

(m) Reserva patrimonial

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

(n) Impuesto sobre la renta

(i) Corriente

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

(ii) Diferido

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

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

(o) Uso de estimaciones y juicios

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

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

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

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

(p) Utilidad básica por acción

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

(q) Reconocimientos de ingresos y gastos

(i) Ingreso y gasto por intereses

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

(ii) Ingreso por comisiones

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

(r) Arrendamientos

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

(2) Administración de riesgos financieros

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

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

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

a) *Riesgo 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.

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

		Días					
Moneda nacional		1-30	31-60	61-90	91-180	181-365	Total
Activos							
Disponibilidades	¢	7.645.910.787	-	-	-	-	7.645.910.787
Inversiones en instrumentos financieros		-	147.000.000	-	2.000.000	389.930.833	538.930.833
Productos por cobrar		20.533.831	-	-	-	-	20.533.831
Cuentas por cobrar partes relacionadas		26.538.654	-	-	-	-	26.538.654
Otras cuentas por cobrar diversas		2.416.879.715	-	-	-	-	2.416.879.715
		10.109.862.987	147.000.000	-	2.000.000	389.930.833	10.648.793.820
Pasivos							
Otras cuentas por pagar diversas		8.070.735.060	-	-	-	-	8.070.735.060
		8.070.735.060	-	-	-	-	8.070.735.060
Brecha de activos y pasivos	¢	2.039.127.927	147.000.000	-	2.000.000	389.930.833	2.578.058.760

		Días					
Moneda extranjera		1-30	31-60	61-90	91-180	181-365	Total
Activos							
Disponibilidades	¢	2.678.136.265	-	-	-	-	2.678.136.265
Inversiones en instrumentos financieros		566.420.000	-	1.699.260	-	5.664.200	573.783.460
Productos por cobrar		3.239.237	-	-	-	-	3.239.237
Otras cuentas por cobrar diversas		85.966.798	-	-	-	-	85.966.798
		3.333.762.300	-	1.699.260	-	5.664.200	3.341.125.760
Pasivos							
Otras cuentas por pagar diversas		1.074.233.491	-	-	-	-	1.074.233.491
		1.074.233.491	-	-	-	-	1.074.233.491
Brecha de activos y pasivos	¢	2.259.528.809	-	1.699.260	-	5.664.200	2.266.892.269
Total brecha consolidada en moneda local	¢	4.298.656.736	147.000.000	1.699.260	2.000.000	395.595.033	4.844.951.029

(Continúa)

Medio de Pago, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016, el calce de plazos se detalla a continuación:

		Días			
Moneda nacional		1-30	31-60	181-365	Total
Activos					
Disponibilidades	¢	5.757.611.851	-	-	5.757.611.851
Inversiones en instrumentos financieros		-	-	406.837.498	406.837.498
Productos por cobrar		10.058.366	-	-	10.058.366
Otras cuentas por cobrar diversas		1.702.227.259	-	-	1.702.227.259
		7.469.897.476	-	406.837.498	7.876.734.974
Pasivos					
Otras cuentas por pagar diversas		5.949.931.144	-	66.598.812	6.016.529.956
		5.949.931.144	-	66.598.812	6.016.529.956
Brecha de activos y pasivos	¢	1.519.966.332	-	340.238.686	1.860.205.018

		Días			
Moneda extranjera		1-30	31-60	181-365	Total
Activos					
Disponibilidades	¢	2.117.201.874	-	-	2.117.201.874
Inversiones en instrumentos financieros		-	438.544.000	5.481.800	444.025.800
Productos por cobrar		7.028.040	-	-	7.028.040
Otras cuentas por cobrar diversas		45.041.424	-	-	45.041.424
		2.169.271.338	438.544.000	5.481.800	2.613.297.138
Pasivos					
Otras cuentas por pagar diversas		703.741.380	-	-	703.741.380
		703.741.380	-	-	703.741.380
Brecha de activos y pasivos	¢	1.465.529.958	438.544.000	5.481.800	1.909.555.758
Total brecha consolidada en moneda local	¢	2.985.496.290	438.544.000	345.720.486	3.769.760.776

(Continúa)

c) *Riesgo de mercado*

Riesgo de tasas de interés

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

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

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

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

		Días				
Moneda nacional		Total	0-30	31-90	91-180	181-365
Activos:						
Inversiones	¢	538.930.833	-	147.000.000	2.000.000	389.930.833
Productos por cobrar		20.533.831	20.533.831	-	-	-
		559.464.664	20.533.831	147.000.000	2.000.000	389.930.833
Brecha de activos y pasivos	¢	559.464.664	20.533.831	147.000.000	2.000.000	389.930.833

		Días				
Moneda extranjera		Total	0-30	31-90	91-180	181-365
Activos:						
Inversiones	¢	573.783.460	566.420.000	1.699.260	-	5.664.200
Productos por cobrar		3.239.237	3.239.237	-	-	-
		577.022.697	569.659.237	1.699.260	-	5.664.200
Brecha de activos y pasivos	¢	577.022.697	569.659.237	1.699.260	-	5.664.200

(Continúa)

El calce de tasas de interés al 31 de diciembre de 2016, sobre los activos y pasivos se detalla como sigue:

		Días			
Moneda nacional		Total	0-30	31-90	181-365
Activos:					
Inversiones	¢	406.837.498	-	-	406.837.498
Productos por cobrar		10.058.366	10.058.366	-	-
		416.895.864	10.058.366	-	406.837.498
Brecha de activos y pasivos	¢	416.895.864	10.058.366	-	406.837.498

		Días			
Moneda extranjera		Total	0-30	31-90	181-365
Activos:					
Inversiones	¢	444.025.800	-	438.544.000	5.481.800
Productos por cobrar		7.028.040	7.028.040	-	-
		451.053.840	7.028.040	438.544.000	5.481.800
Brecha de activos y pasivos	¢	451.053.840	7.028.040	438.544.000	5.481.800

Riesgo de tipo de cambio

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

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

		Al 31 de diciembre de	
		2017	2016
Activos	US$	5.917.948	4.800.801
Pasivos		1.380.711	1.283.778
Posición neta	US$	4.537.237	3.517.023

(Continúa)

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el impacto de un aumento del 5% en el tipo de cambio del dólar, representaría una ganancia de ¢128.499.012,33 y ¢96.398.072, respectivamente. En el caso de una disminución, el efecto hubiera sido igual, pero de signo contrario, éste análisis asume que el resto de las variables se mantienen constantes.

d) *Riesgo operativo*

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

i. Salvaguarda de activos: amenazas que puedan producir pérdidas monetarias debidas a fallas en procesos, tecnologías de información, individuos o por eventos externos (errores o fraudes).

ii. Cumplimiento de requerimientos de clientes: amenazas que puedan producir reprocesos (correcciones o repeticiones parciales o totales de un proceso que implican costo o tiempo de personal) debidos a fallas en procesos, tecnologías de información, individuos o por eventos externos.

iii. Cumplimiento regulatorio: amenazas que puedan producir incumplimiento de cualquier regulación o ley que nos aplique.

iv. Revelación financiera: amenazas que puedan hacer que los registros contables sean inexactos.

v. Continuidad de negocio: amenazas que puedan interrumpir las operaciones y prestación de los servicios.

Para la gestión de riesgos operativos implementó el siguiente proceso:

i. Identificación, evaluación y monitoreo de riesgos operativos: consiste en identificar de manera exhaustiva los riesgos operativos, se evalúa la vulnerabilidad "probabilidad" y severidad de cada uno de ellos siguiendo los estándares establecidos por la Compañía 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.

(3) Administración del capital

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

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

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

(Continúa)

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

(4) Saldos y transacciones con partes relacionadas

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

		Al 31 de diciembre de	
		2017	2016
Activo:			
Disponibilidades:			
Banco BAC San José, S.A.	¢	7.062.096.559	3.103.458.489
Inversiones:			
Banco BAC San José, S.A.		1.111.015.033	850.863.298
Depósitos en garantía:			
BAC San José Leasing, S.A.		-	18.350.874
Cuentas por cobrar:			
Banco BAC San José, S.A.		10.353.150	
Empleados		16.185.504	8.686.651
Productos por cobrar:			
Banco BAC San José, S.A.		23.723.828	17.060.949
Total de activos	¢	8.223.374.074	3.998.420.261
Ingresos:			
Ingresos por intereses:			
Banco BAC San José, S.A.	¢	97.916.516	77.993.709
Ingresos por comisiones por servicio:			
Banco BAC San José, S.A.		457.927.159	40.432.450
Credomatic de Costa Rica, S.A.		520.220.436	389.731.181
Total de ingresos	¢	1.076.064.111	508.157.340
Gastos:			
Gastos por comisiones bancarias:			
Banco BAC San José, S.A.	¢	26.907.186	15.397.712
Otros gastos:			
Banco BAC San José, S.A.		-	39.114.761
Total de gastos	¢	26.907.187	54.512.474

Las remuneraciones a la alta gerencia al 31 de diciembre de 2017 ascienden a ¢43.260.009 (¢131.525.134 en el 2016).

(5) Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

A continuación la composición de las inversiones dadas en garantía:

		Al 31 de diciembre de	
		2017	2016
Certificados de inversión en dólares por US$13.000 a tasa de interés entre 3,52% y 3,65% con vencimientos entre marzo y noviembre 2018 (2016: US$10.000 a tasa de 3,31% con vencimiento en noviembre 2017), valuadas al costo amortizado	¢	7.363.460	5.481.800
Certificados de inversión en colones por ¢538.930.833, a tasa de interés entre 6,42% y 8,31% con vencimientos entre febrero y noviembre 2018 (2016: ¢406.837.498, a tasa de interés entre 6,42% y 6,96% con vencimientos entre agosto y diciembre 2017), valuadas al costo amortizado		538.930.833	406.837.498
Total	¢	546.294.293	412.319.298

Al 31 de diciembre de 2017 y de 2016, las inversiones que se mantienen dadas en garantía respaldan los servicios de recaudación que presta la Compañía y se mantienen en certificados de inversión mantenidos al vencimiento (véase nota 16).

(6) Disponibilidades

El detalle de las disponibilidades es el siguiente:

		Al 31 de diciembre de	
		2017	2016
Efectivo en cajas	¢	3.062.106.038	4.381.383.291
Efectivo en bancos		980.731.584	993.989.331
Overnights (a)			
Overnight en colones, tasa variable 2,17% (3,70 en el 2016) con Scotiabank de Costa Rica, S.A.		9.000.000	56.000.000
Overnight en dólares, tasa variable 0,65%, (0,70% en el 2016) con Scotiabank de Costa Rica, S.A.		5.664.200	183.640.300
Overnight en colones, tasa variable 3% (2,75% en el 2016) con Banco BAC San José, S.A.		3.841.200.495	744.842.880
Overnight en dólares, tasa variable 0,70% en ambos años, con Banco BAC San José, S.A.		2.425.344.735	1.514.957.923
Total	¢	10.324.047.052	7.874.813.725

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

(Continúa)

(7) Inversiones en instrumentos financieros

La composición de las inversiones se detalla como sigue:

		Al 31 de diciembre de	
		2017	2016
Disponibles para la venta:			
Certificados de inversión en Bancrédito			
Certificado de inversión en dólares, a tasa de interés fija 3,65% para el 2017, con Bancrédito	¢	1.699.260	-
Certificados de inversión en BAC			
Certificado de inversión en colones, tasa de interés fija 6,42% y 8,31% (6,42% y 6,96% para el 2016) con Banco BAC San José, S.A.		538.930.833	406.837.498
Certificado de inversión en dólares, tasa de interés fija 2,45% y 3,52% (3,31% y 3,42% para el 2016) con Banco BAC San José, S.A.		572.084.200	444.025.800
Productos por cobrar		23.773.068	17.086.406
Total	¢	1.136.487.361	867.949.704

(8) Otras cuentas por cobrar

Las otras cuentas por cobrar se detallan como sigue:

		Al 31 de diciembre de	
		2017	2016
Depósitos varios	¢	207.861.347	84.195.663
ASOSERVISOL		131.637	129.077
Empleados		-	8.686.651
Otras partidas por cobrar		41.370.848	20.397.996
Cuentas por cobrar aliados (a):			
Western Union Retiros (pagos)		257.167.983	188.241.802
Comisión venta de boletos		3.416.351	4.838.541
Comisión aliados Servimás		141.084.467	135.597.152
Credix World Serv. Públicos		8.822.087	5.510.683
Citibank servicios públicos		17.323.522	5.420.560
Credomatic servicios públicos		17.279.871	11.974.616
BN adelantos de tarjetas		59.717.408	-
A entidades financieras por concepto de recaudación de marchamos (b)		-	-
		1.748.670.992	1.282.275.942
Total	¢	2.502.846.513	1.747.268.683

(Continúa)

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

(b) Esta partida corresponde a cuentas por cobrar a diferentes entidades financieras por el monto del recaudo de los marchamos realizado con tarjetas de crédito, la cual se cancela en el momento en que la entidad financiera liquida el monto.

(9) Mobiliario y equipo en uso

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

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

Al 31 de diciembre de 2016, el mobiliario y equipo se detalla como sigue:

Costo:		
Saldo al 31 de diciembre de 2015	¢	1.480.374.070
Adiciones		99.197.511
Retiros		1.144.889
Saldo al 31 de diciembre de 2016		1.578.426.692
Depreciación acumulada y deterioro:		
Saldo al 31 de diciembre de 2015		1.306.825.098
Gasto por depreciación		62.547.583
Retiros		837.899
Saldo al 31 de diciembre 2016		1.368.534.782
Saldos, netos:		
Saldo al 31 de diciembre 2016	¢	209.891.910

(Continúa)

(10) Activos intangibles

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

		Al 31 de diciembre de	
		2017	2016
Costo:			
Saldo al inicio	¢	60.012.407	43.772.061
Adiciones		12.915.794	16.240.346
Saldo al final		72.928.201	60.012.407
Amortización acumulada y deterioro:			
Saldo al inicio		51.395.379	34.139.197
Gasto por amortización		14.889.941	17.256.182
Saldo al final		66.285.319	51.395.379
Saldo neto	¢	6.642.882	8.617.028

(11) Impuesto sobre la renta

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

		Al 31 de diciembre de	
		2017	2016
Impuesto sobre la renta corriente	¢	440.587.498	273.303.284
Impuesto sobre la renta diferido		-	228.543
Ingreso por impuesto sobre la renta diferido		(15.940.040)	-
	¢	424.647.458	273.531.827

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

(Continúa)

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

		Al 31 de diciembre de	
		2017	2016
Impuesto sobre la renta esperado	¢	453.192.941	299.028.675
Más:			
Gastos no deducibles		5.880.272	1.647.587
Menos:			
Ingresos no gravables		(30.354.501)	(25.507.314)
Otras diferencias permanentes		(4.071.254)	(1.637.121)
Impuesto sobre la renta	¢	424.647.458	273.531.827

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

El impuesto de renta diferido es atribuible a lo siguiente:

		Al 31 de diciembre de	
		2017	2016
		Activos (pasivos)	Activos (pasivos)
Provisiones	¢	15.940.040	-

El movimiento de las diferencias temporales es como sigue:

		Al 31 de diciembre de 2017			
		31 de diciembre de 2016	Incluido en el estado de resultados	Incluido en el patrimonio	31 de diciembre de 2017
Provisiones	¢	-	15.940.040	-	15.940.040

		Al 31 de diciembre de 2016			
		31 de diciembre de 2015	Incluido en el estado de resultados	Incluido en el patrimonio	31 de diciembre de 2016
Provisiones	¢	228.543	(228.543)	-	-

(Continúa)

(12) Otras cuentas por pagar diversas

Las otras cuentas por pagar diversas se detallan como sigue:

		Al 31 de diciembre de	
		2017	2016
Aportes patronales por pagar	¢	50.549.109	50.406.081
Impuestos retenidos por pagar		2.444.078	2.479.378
Vacaciones		53.133.468	54.789.660
Aguinaldo		11.693.239	11.809.152
Corresponsales		13.211.217	8.297.295
Cuentas por pagar aliados (a):			
Servicios públicos		8.129.285.287	5.629.804.715
MUCAP		39.657.266	24.195.414
La Nación S.A.		1.450.115	241.662
Pines electrónicos		33.330.143	29.120.301
Western Union		381.889.886	432.714.051
Citi Depositos		27.809.602	20.768.578
Préstamos comerciales		34.226.421	6.761.318
Cables		4.892.929	3.297.462
Tarjetas bancos privados		297.755.190	198.607.993
Servicios telemáticos		113.363	396.817
Otras cuentas por pagar		63.527.239	246.581.460
	¢	9.144.968.551	6.720.271.336

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

(13) Patrimonio

Capital social

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

(14) Utilidad básica por acción

El cálculo de la utilidad básica por acción se basa en resultado del año atribuible a los accionistas comunes que asciende a la suma de ¢ 1.079.476.968 (¢687.068.897 en el 2016), y la cantidad promedio de acciones comunes en circulación durante el año que asciende a 2.306.029.013.

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

		Al 31 de diciembre de	
		2017	2016
Resultado del año	¢	1.085.995.678	723.230.418
Asignación a la reserva legal		(6.518.710)	(36.161.521)
Resultado del año disponible para accionistas comunes		1.079.476.968	687.068.897
Cantidad promedio de acciones comunes en circulación		2.306.029.013	2.306.029.013
Utilidad básica por acción	¢	0,4681	0,2979

(15) Ingresos y gastos financieros por diferencias de cambio

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

		Al 31 de diciembre de	
		2017	2016
Ingresos			
Por otras obligaciones financieras	¢	59.730.650	5.894.520
Por cuentas por pagar y provisiones		8.110.915	21.816.569
Por disponibilidades		82.343.366	55.505.747
Por inversiones en instrumentos financieros		47.932.600	35.088.243
Otras cuentas por cobrar		4.070.766	934.569
Total de ingresos		202.188.297	119.239.648
Gastos			
Por otras obligaciones financieras		3.958.627	9.092.338
Por cuentas por pagar y provisiones		85.648.089	22.849.377
Por disponibilidades		29.950.219	12.852.937
Por inversiones en instrumentos financieros		18.053.190	4.217.078
Otras cuentas por cobrar		1.911.076	198.199
Total de gastos		139.521.201	49.209.929
Total ingresos por diferencial cambiario, neto	¢	62.667.096	70.029.719

(Continúa)

(16) Ingresos por comisiones por servicios

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

	Al 31 de diciembre de	
	2017	2016
Cambio de divisas	¢ -	388.906.172
Western Union	626.505.394	568.344.070
Marchamos	437.920.539	415.782.258
Tarjetas de crédito	22.320.648	1.813.311
Comisiones servicios públicos	514.175.983	551.020.551
Aliados prepago	174.433.566	182.718.743
Venta de boletos	93.452.357	117.218.919
Comisiones por servicios con partes relacionadas (véase nota 4)	978.147.594	430.163.631
Banco Nacional	163.561.923	138.726.270
Cable aliados	529.759.862	541.714.362
Tarjetas bancos privados	948.744.593	915.368.584
Beto le Presta	119.396.164	120.045.716
MUCAP	87.182.607	90.822.769
Servicios seguridad	14.410.575	14.700.240
Comisión servicios telemáticos	10.390.083	8.243.753
La Nación S.A.	3.185.678	2.767.693
Recuperadora del Oeste	16.334	759
POM cobranzas	1.628.027	931.264
Varios	303.516.610	238.890.238
	¢ 5.028.748.536	4.728.179.303

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

- ✓ Instituto Costarricense de Acueductos y Alcantarillados (AYA).
- ✓ Instituto Costarricense de Electricidad (ICE).
- ✓ Empresa de Servicios Públicos de Heredia, S.A. (ESPH).
- ✓ Compañía Nacional de Fuerza y Luz, S.A. (CNFL).
- ✓ Junta Administrativa del Servicio Eléctrico Municipal de Cartago (JASEC).
- ✓ Mutual Cartago de Ahorro y Préstamo (MUCAP).
- ✓ Municipalidad de Curridabat.
- ✓ Municipalidad de Goicoechea.
- ✓ Tarjetahabientes de CathayCard, S.A.
- ✓ Banca Promérica.

- ✓ Banco Lafise.
- ✓ Banco Improsa.
- ✓ Radiográfica Costarricense, S.A. (RACSA).
- ✓ Instituto Nacional de Seguros (INS).
- ✓ Sky.
- ✓ Tele Cable.
- ✓ Tele Plus.
- ✓ Cable Tica.
- ✓ Cable Visión.
- ✓ Millicon Cable Costa Rica, S.R.L. (Tigo).
- ✓ Cable Tucán.
- ✓ La Nación.
- ✓ AirPak de Costa Rica, S.A. (Western Union).
- ✓ ADT.
- ✓ ScotiaTarjetas (antes Citi Tarjetas).
- ✓ Tarjetas de BAC Credomatic.
- ✓ Clubes Colón.
- ✓ BRP Global.
- ✓ Aló Prepago.
- ✓ BN Corresponsal.
- ✓ E-Dentalsys.
- ✓ Rayo Credit.
- ✓ Renaware.
- ✓ B-Wise.
- ✓ KuikiCredit.
- ✓ Beto le Presta.
- ✓ Special Ticket Sale BV, S.A.
- ✓ La Boletería.
- ✓ CredixWorld.
- ✓ Prides.

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

(17) Otros ingresos operativos

Los otros ingresos operativos se detallan como sigue:

		Al 31 de diciembre de	
		2017	2016
Diferencias de cambio	¢	704.117	742.749
Otros ingresos		29.197.326	-
Publicidad (libro de marca)		-	47.942.009
Recuperación de incobrables		-	761.810
Sobrantes de caja		21.517.840	14.614.744
Venta de activos		-	1.078.000
	¢	51.419.283	65.139.312

(18) Gastos de personal

Los gastos de personal se detallan como sigue:

		Al 31 de diciembre de	
		2017	2016
Sueldos y gratificaciones	¢	1.561.878.378	1.547.732.479
Aguinaldo		144.484.619	149.103.195
Vacaciones		10.523.141	25.071.271
Tiempo extraordinario		137.629.505	159.183.196
Auxilio de cesantía		129.508.477	211.117.248
Remuneraciones a directores		3.270.020	-
Cargas sociales		378.640.187	385.268.996
Refrigerios		11.104.761	7.611.165
Fondo de capitalización laboral		60.531.132	61.706.500
Capacitación		915.117	1.913.380
Otros gastos de personal		74.493.644	89.935.942
	¢	2.512.978.981	2.638.643.372

(19) Otros gastos de administración

Los otros gastos de administración se detallan como sigue:

		Al 31 de diciembre de	
		2017	2016
Gastos por servicios externos	¢	323.576.736	319.360.621
Gastos de movilidad y comunicaciones		153.164.257	183.844.473
Gastos de infraestructura		478.913.657	571.593.200
Gastos generales		122.791.092	98.016.919
	¢	1.078.445.742	1.172.815.213

(Continúa)

(20) Valor razonable

Inversiones en instrumentos financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, no hay instrumentos financieros medidos a valor razonable, ya que todos se encuentran medidos al costo amortizado, tal como se detalla a continuación:

		Al 31 de diciembre de	
		2017	2016
Activos financieros			
Inversiones disponibles para la venta	¢	1.112.714.293	850.863.298
Otras cuentas por cobrar	¢	2.502.846.513	1.747.268.683
Pasivos financieros			
Otras cuentas por pagar diversas	¢	9.144.968.551	6.720.271.336

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

- Nivel 1: precios cotizados (no-ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos para los cuales la entidad tiene acceso a la fecha de medición.

- Nivel 2: datos diferentes de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa (es decir, precios) o indirectamente (es decir, derivados de los precios).

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

(Continúa)

(21) Litigios

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la Compañía tiene las siguientes contingencias:

Litigio No.1

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

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

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

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

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

El 10 de abril de 2014, se presenta formal recurso de apelación ante el Tribunal Fiscal Administrativo presentado el 21 de diciembre de 2012, con lo cual se está a la espera de la resolución de parte del Tribunal.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los asesores legales de la Compañía, consideran remota y poco probable la salida de recursos.

Litigio No. 2

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

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

Mediante resolución DT10R-025-11, la DGT rechaza el reclamo administrativo, se emite nuevo recurso de apelación el día 24 de febrero de 2012. El Tribunal Fiscal Administrativo rechaza el incidente de nulidad presentado y declara sin lugar el recurso de revocatoria interpuesto mediante resolución AU10R-31-14 del 26 de marzo de 2014. Se admite y da trámite al recurso de apelación presentado, al cual la Compañía se apersona mediante escrito presentado el 10 de abril de 2014, en el cual se solicita que se declare con lugar el recurso de revocatoria con apelación en subsidio presentado. Al 31 de marzo de 2017 y 2016, los asesores legales de la Compañía, consideran remota y poco probable la salida de recursos.

Según consta en el documento "Disclosure and Letter", el cuál corresponde a un anexo del "Contrato de Compraventa de acciones" realizado entre Grupo Financiero BAC | Credomatic y Grupo Cuestamoras, las contingencias mencionadas anteriormente pertenecen en su totalidad a Grupo Cuestamoras, eximiendo de toda responsabilidad al Grupo Financiero BAC | Credomatic, y obligando a la anterior administración a asumir el resultado de los litigios mencionados anteriormente.

(22) Contratos de la compañía

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

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

(b) Aliados

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

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

Mediante varios acuerdos el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (el Consejo), acordó adoptar parcialmente a partir del 1 de enero de 2004 las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), promulgadas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad. Para normar la adopción, el Consejo emitió los Términos de la Normativa Contable Aplicable a las Entidades Supervisadas por la SUGEF, SUGEVAL y SUPEN y a los Emisores no Financieros, y el 17 de marzo de 2007 el Consejo aprobó una reforma integral de la "Normativa contable aplicable a las entidades supervisadas por SUGEF, SUGEVAL, SUPEN y SUGESE y a los emisores no financieros". El 11 de mayo de 2010, mediante oficio C.N.S. 413-10 el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero dispuso reformar el reglamento denominado "Normativa contable aplicable a las entidades supervisadas por la SUGEF, SUGEVAL, SUPEN, SUGESE y a los emisores no financieros" (la Normativa), en el cual se han definido las NIIF y sus interpretaciones emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Información Financiera (IASB por sus siglas en inglés) como de aplicación para los entes supervisados de conformidad con los textos vigentes al primero de enero de 2008; con la excepción de los tratamientos especiales indicados en el capítulo II de la Normativa anteriormente señalada.

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

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