



Grupo Financiero GMG, S.A. y Subsidiarias

**Estados Financieros Consolidados
Con el informe del Auditor Independiente
31 de diciembre de 2022**

GRUPO FINANCIERO GMG, S.A. Y SUBSIDIARIAS

CONTENIDO

31 de diciembre de 2022

	Página(s)
Informe del Auditor Independiente	1-3
Estados financieros consolidados	
Estado consolidado de situación financiera	4-5
Estado consolidado de resultados integral	6
Estado consolidado de cambios en el patrimonio	7
Estado consolidado de flujos de efectivo	8
Notas a los estados financieros consolidados	9-81



Informe del Auditor Independiente

A la Junta Directiva y al Accionista de
Grupo Financiero GMG, S.A. y Subsidiarias

Nuestra opinión

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados presentan razonablemente, en todos sus aspectos materiales, la situación financiera de Grupo Financiero GMG, S.A. y Subsidiarias (la Compañía) al 31 de diciembre de 2022, así como su desempeño financiero consolidado y sus flujos de efectivo consolidados por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las disposiciones reglamentarias, normas de divulgación y normativa contable emitida por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y las regulaciones establecidas por la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF).

Lo que hemos auditado

Los estados financieros consolidados de Grupo Financiero GMG, S.A. y Subsidiarias comprenden:

- El estado consolidado de situación financiera al 31 de diciembre de 2022.
- El estado consolidado de resultados integral por el año terminado en esa fecha.
- El estado consolidado de cambios en el patrimonio por el año terminado en esa fecha.
- El estado consolidado de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha.
- Las notas a los estados financieros consolidados, que incluyen políticas contables significativas y otra información explicativa.

Fundamento para la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros* de nuestro informe.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Independencia

Somos independientes de la Compañía de conformidad con el Código Internacional de Ética para Profesionales de la Contabilidad (incluidas las Normas Internacionales de Independencia) emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA), y con los requerimientos de ética del Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica y con los requerimientos del Reglamento de Auditores Externos Aplicable a los Sujetos Fiscalizados por SUGEF, SUGEVAL, SUPEN y SUGESE, que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros. Hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con el Código de Ética del IESBA.

Párrafo de énfasis – Base de contabilidad

Hacemos referencia a la Nota 2 a los estados financieros consolidados en la que se indica que éstos fueron preparados de conformidad con las normas de divulgación y regulaciones emitidas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y por la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF) tal y como se describen en la Nota 2 a los estados financieros consolidados, las cuales difieren de las Normas Internacionales de Información Financiera (“NIIF”) y cuyas principales diferencias se incluyen en la Nota 2s. Consecuentemente, estos estados financieros consolidados no están diseñados para quienes no estén familiarizados con dichas prácticas contables. Nuestra opinión no está calificada con respecto a este asunto.



A la Junta Directiva y al Accionista de
Grupo Financiero GMG, S.A. y Subsidiarias
Página 2

Responsabilidad de la Gerencia y de los responsables del Gobierno de la Compañía en relación con los estados financieros consolidados

La Gerencia es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros consolidados de conformidad con las disposiciones reglamentarias, normas de divulgación y normativa contable emitida por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y por la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF) que se detallan en la Nota 2, y del control interno que la gerencia considere necesario para permitir la preparación de estados financieros consolidados libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros consolidados, la gerencia es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y utilizando la base de contabilidad de negocio en marcha, a menos que la gerencia tenga la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno de la Compañía son responsables de la supervisión del proceso de reportes de información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del auditor con relación a la auditoría de los estados financieros consolidados

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros consolidados en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Una seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, podría razonablemente esperarse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros consolidados.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores materiales en los estados financieros consolidados, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado de aquel que resulte de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o anulación del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas efectuadas por la gerencia.

A la Junta Directiva y al Accionista de
Grupo Financiero GMG, S.A. y Subsidiarias
Página 3

- Concluimos sobre el uso apropiado por la gerencia de la base de contabilidad de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre las revelaciones correspondientes en los estados financieros consolidados o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de continuar como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación global, estructura y contenido de los estados financieros consolidados, incluyendo las revelaciones, y si dichos estados financieros consolidados representan las transacciones subyacentes y eventos de manera que logren la presentación razonable.
- Obtenemos evidencia suficiente y apropiada de auditoría respecto de la información financiera de las entidades o actividades de negocio que conforman el grupo para expresar una opinión sobre los estados financieros consolidados. Somos responsables de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría del grupo. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.

Nos comunicamos con los responsables del gobierno de la Compañía en relación con, entre otros asuntos, el alcance planificado y la oportunidad de la auditoría, así como los hallazgos significativos de la auditoría, incluyendo cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos durante nuestra auditoría.



Lic. William Menjivar Bernal
Contador Público Autorizado
Carné No. 7978



Póliza de fidelidad 0116 FIG7
Vence el 30 de setiembre de 2023

Timbre de ₡1,000 de Ley N° 6663
adherido digitalmente

30 de marzo de 2023

Nombre del CPN: WILLIAM ERNESTO MENJIVAR BERNAL
Carné: 7978
Cédula: T00162303
Nombre del Cliente: GRUPO FINANCIERO GMG SOCIEDAD ANONIMA
Identificación del cliente: 310789003
Dirigido a: Junta Directiva y Accionista
Fecha: 28-03-2023 08:50:45 AM
Tipo de trabajo: Informe de Auditoría
Timbre de Ley de la L. y 6663 adherido y cancelado en el original



Código de Timbre: CPA-1000-4104

GRUPO FINANCIERO GMG, S.A. Y SUBSIDIARIAS

ESTADO CONSOLIDADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 de diciembre de 2022 y 2021

(En colones costarricenses sin céntimos)

	Nota	2022	2021
ACTIVO			
Disponibilidades	5	¢ 18,787,038,953	¢ 13,140,808,949
Efectivo		30,237,620	28,696,820
Banco Central de Costa Rica	3	13,445,419,518	8,015,408,976
Entidades financieras del país		3,542,121,149	3,735,572,898
Entidades financieras del exterior		97,571,442	1,362,445
Disponibilidades restringidas		1,671,689,224	1,359,767,810
Inversiones en instrumentos financieros	6	13,856,723,691	5,527,168,326
Al costo amortizado		12,643,222,557	5,472,620,343
Instrumentos financieros vencidos y restringidos		1,203,980,000	-
Productos por cobrar		9,521,134	54,547,983
Cartera de créditos, neta	7-a	115,583,352,599	95,394,713,174
Créditos vigentes		88,494,675,982	66,827,106,162
Créditos vencidos		26,940,021,681	23,457,560,748
(Ingresos diferidos cartera de crédito)		(13,937,099)	(28,739,142)
Productos por cobrar		8,541,771,295	11,894,417,893
Estimación por deterioro	7-b	(8,379,179,260)	(6,755,632,487)
Cuentas y comisiones por cobrar		3,775,135,799	5,108,574,792
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	4	196,283,829	1,414,586,338
Impuestos diferidos e impuestos por cobrar	13	2,533,179,066	2,755,892,177
Otras cuentas por cobrar		1,045,672,904	938,096,277
Propiedades, mobiliario y equipo (neto)	8	19,648,119,433	4,120,892,320
Otros activos	9	13,153,021,066	9,817,199,875
Cargos diferidos		410,314,849	465,906,761
Activos intangibles		608,380,642	540,761,862
Otros activos		12,134,325,575	8,810,531,252
TOTAL DE ACTIVO		¢ 184,803,391,541	¢ 133,109,357,436

(Continúa)

Las notas que se acompañan forman parte integral de los estados financieros consolidados.

GRUPO FINANCIERO GMG, S.A. Y SUBSIDIARIAS

ESTADO CONSOLIDADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 de diciembre de 2022 y 2021

(En colones costarricenses sin céntimos)

	Nota	2022	2021
PASIVO Y PATRIMONIO			
PASIVO			
Obligaciones con el público	10	¢ 84,728,943,695	¢ 70,576,166,912
A la vista		208,525,105	209,963,623
A plazo		82,695,707,612	69,312,218,208
Cargos financieros por pagar		1,824,710,978	1,053,985,081
Obligaciones con entidades financieras	11	53,626,314,270	19,614,101,317
A la vista		3,830,639	812,838
A plazo		53,792,966,692	19,640,500,229
Otras obligaciones con entidades		(361,999,658)	(74,994,665)
Cargos financieros por pagar		191,516,597	47,782,915
Cuentas por pagar y provisiones		5,938,417,735	5,115,970,238
Provisiones		70,247,455	76,465,811
Impuesto sobre la renta diferido	13	261,140,941	236,126,658
Otras cuentas por pagar	12	5,607,029,339	4,803,377,769
Otros pasivos		168,729	38,667,980
Operaciones pendientes de imputación		168,729	38,667,980
TOTAL DE PASIVO		<u>144,293,844,429</u>	<u>95,344,906,447</u>
PATRIMONIO			
Capital social		36,188,468,638	36,188,468,638
Capital pagado	14-a	36,188,468,638	36,188,468,638
Aportes patrimoniales no capitalizados		96,930,000	-
Donaciones y otros aportes no capitalizados		96,930,000	-
Ajustes al patrimonio		848,991,514	848,991,514
Ajuste por revaluación de participación en otras empresas		848,991,514	848,991,514
Reservas patrimoniales		1,040,824,451	945,077,268
Resultados acumulado de períodos anteriores		(140,845,915)	(628,715,333)
Resultado del período		<u>2,475,178,424</u>	<u>410,628,902</u>
TOTAL DE PATRIMONIO		<u>40,509,547,112</u>	<u>37,764,450,989</u>
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>¢ 184,803,391,541</u>	<u>¢ 133,109,357,436</u>
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	15	<u>¢ 18,332,759,119</u>	<u>¢ 10,140,470,452</u>
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	16	<u>¢ 42,977,734,841</u>	<u>¢ 74,768,782,488</u>

(Concluye)

Las notas que se acompañan forman parte integral de los estados financieros consolidados.

Eduardo Fallas H.
Representante Legal

Alonso Chaves R.
Contador General

Jorge Muñoz Q.
Auditor Interno

GRUPO FINANCIERO GMG, S.A. Y SUBSIDIARIAS

ESTADO CONSOLIDADO DE RESULTADOS INTEGRAL POR EL AÑO TERMINADO AL 31 de diciembre de 2022 y 2021 (En colones costarricenses sin céntimos)

	Nota	2022	2021
Ingresos financieros			
Por disponibilidades	¢	19,317,666	¢ 121,819,623
Por inversiones en instrumentos financieros		326,975,771	240,048,547
Por cartera de créditos		37,379,918,958	35,287,178,763
Por ganancia por diferencias de cambio y UD	17	1,902,686,839	-
Por otros ingresos financieros		10,516,252	15,015,697
Total de ingresos financieros		39,639,415,486	35,664,062,629
Gastos financieros			
Por obligaciones con el público		7,903,030,991	6,877,997,359
Por obligaciones con entidades financieras		1,484,891,131	1,334,764,527
Por otras cuentas por pagar diversas		851,144,706	69,895,913
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD	17	-	501,610,076
Por otros gastos financieros		2,008,018,374	43,162,165
Total de gastos financieros		12,247,085,202	8,827,430,040
Por estimación de deterioro de activos		24,802,511,184	21,132,762,525
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones		12,276,098,763	7,182,606,227
RESULTADO FINANCIERO		14,865,917,863	12,886,476,292
Otros ingresos de operación			
Por comisiones por servicios	18	9,161,072,884	6,359,643,773
Por cambio y arbitraje de divisas		14,103,301	43,120,193
Por otros ingresos con partes relacionadas		-	9,256,080
Por otros ingresos operativos		716,934,049	605,976,241
Total otros ingresos de operación		9,892,110,234	7,017,996,287
Otros gastos de operación			
Por comisiones por servicios	18	5,892,009,002	6,890,263,988
Gasto por cambio y arbitraje de divisas		25,750,788	53,123,093
Por otros gastos operativos	19	3,721,499,790	2,751,783,306
Total otros gastos de operación		9,639,259,580	9,695,170,387
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		15,118,768,517	10,209,302,192
Gastos administrativos			
Por gastos de personal	20-a	5,333,572,512	5,197,151,001
Por otros gastos de administración	20-b	6,200,914,799	4,685,545,995
Total gastos administrativos		11,534,487,311	9,882,696,996
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		3,584,281,206	326,605,196
Impuesto sobre la renta	13	796,565,077	1,044,713,248
Impuesto sobre la renta diferido	13	307,127,099	604,318,981
Disminución del impuesto de renta diferido	13	90,336,577	1,850,601,993
UTILIDAD DEL PERIODO		2,570,925,607	528,174,960
OTROS RESULTADOS INTEGRALES			
Otro resultado integral		-	391,375,897
RESULTADO INTEGRAL DEL PERIODO		¢ 2,570,925,607	¢ 919,550,857

Las notas que se acompañan forman parte integral de los estados financieros consolidados.

Eduardo Fallas H.
Representante Legal

Alonso Chaves R.
Contador General

Jorge Muñoz Q.
Auditor Interno

GRUPO FINANCIERO GMG, S.A. Y SUBSIDIARIAS

ESTADO CONSOLIDADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO POR EL AÑO TERMINADO AL 31 de diciembre de 2022 y 2021

(En colones costarricenses sin céntimos)

	Nota	Capital social	Aportes patrimoniales no capitalizados	Reservas	Ajuste al patrimonio otros resultados integrales	Resultados acumulados de ejercicios anteriores	Total
Saldo al 1 de enero 2021		¢ 36,188,468,638	¢ -	¢ 827,531,210	¢ 457,615,617	¢ 815,455,384	¢ 38,289,070,849
Resultado del período		-	-	-	-	528,174,960	528,174,960
Reservas legales y otras reservas estatutarias		-	-	117,546,058	-	(117,546,058)	-
Revaluación de terrenos y edificios		-	-	-	391,375,896	-	391,375,896
Dividendos decretados	14	-	-	-	-	(1,444,170,717)	(1,444,170,717)
Saldo al 31 de diciembre de 2021		36,188,468,638	-	945,077,268	848,991,514	(218,086,431)	37,764,450,989
Resultado del período		-	-	-	-	2,570,925,607	2,570,925,607
Reservas legales y otras reservas estatutarias		-	-	95,747,183	-	(95,747,183)	-
Cambios en políticas contables NIIF 16		-	-	-	-	77,240,516	77,240,516
Otras contribuciones no capitalizables		-	96,930,000	-	-	-	96,930,000
Saldo al 31 de diciembre de 2022		¢ 36,188,468,638	¢ 96,930,000	¢ 1,040,824,451	¢ 848,991,514	¢ 2,334,332,509	¢ 40,509,547,112

Las notas que se acompañan forman parte integral de los estados financieros consolidados.

Eduardo Fallas H.
Representante Legal

Alonso Chaves R.
Contador General

Jorge Muñoz Q.
Auditor Interno

GRUPO FINANCIERO GMG, S.A. Y SUBSIDIARIAS

ESTADO CONSOLIDADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL AÑO TERMINADO AL 31 de diciembre de 2022 y 2021 (En colones costarricenses sin céntimos)

	Nota	Diciembre 2022	Diciembre 2021
Flujo de efectivo de las actividades de operación			
Resultado del año	¢	2,570,925,607	¢ 528,174,960
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos			
(Ganancias) pérdidas por diferencias de cambio, netas		(2,245,024,423)	638,950,951
Pérdidas por estimación de la cartera de créditos		19,331,051,607	19,565,200,551
Depreciaciones y amortizaciones		209,020,569	(197,211,932)
Retiro de activo intangible		(16,674,603)	1,416,682,066
Ingreso por intereses		(38,168,415,426)	(35,649,576,102)
Gasto por intereses		10,746,703,094	8,615,967,682
Impuesto sobre la renta		796,565,077	1,044,713,248
Ajuste por revaluación de participación en otras empresas		-	119,305,141
Impuesto sobre la renta diferido		216,790,522	(1,246,283,012)
Variación neta en los activos (aumento), o disminución			
Créditos y avances de efectivo		(4,703,922,204)	(192,950,910)
Cuentas y comisiones por cobrar		1,116,648,469	(2,533,578,100)
Productos por cobrar		3,397,673,447	1,282,237,741
Otros activos		(3,697,711,832)	(1,311,370,466)
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)			
Obligaciones a la vista y a plazo		2,443,788,620	7,846,592,047
Otras cuentas por pagar y provisiones		25,882,421	459,916,720
Productos por pagar		914,459,579	110,432,733
Otros pasivos		(38,499,251)	29,273,740
Flujos netos de efectivo (usados en) provistos por las actividades de operación:		<u>(7,100,738,728)</u>	<u>526,477,060</u>
Flujos netos de efectivo de las actividades de inversión			
Variación en instrumentos financieros		(8,374,582,214)	8,742,916,692
Otras contribuciones no capitalizables		174,170,516	-
Adquisición de inmuebles mobiliario y equipo		(15,622,385,180)	(2,081,566,944)
Venta de inmuebles mobiliario y equipo		264,702,742	2,188,439,951
Flujos netos de efectivo (usados en) provistos por las actividades de inversión		<u>(23,558,094,136)</u>	<u>8,849,789,699</u>
Flujos netos de efectivo de las actividades de financiamiento			
Otras obligaciones financieras		79,861,869,134	16,204,324,848
Pago de obligaciones		(43,556,806,267)	(29,377,326,250)
Pago de dividendos		-	(1,444,170,717)
Flujos netos de efectivo provistos por (usados en) las actividades de financiamiento		<u>36,305,062,867</u>	<u>(14,617,172,119)</u>
Aumento (disminución) neto en efectivo y equivalentes		<u>5,646,230,004</u>	<u>(5,240,905,360)</u>
Efectivo y equivalentes al inicio del año		<u>13,140,808,949</u>	<u>18,381,714,308</u>
Efectivo y equivalentes al final del año	5	<u>¢ 18,787,038,953</u>	<u>¢ 13,140,808,949</u>

Las notas que se acompañan forman parte integral de los estados financieros consolidados.

Eduardo Fallas H.
Representante Legal

Alonso Chaves R.
Contador General

Jorge Muñoz Q.
Auditor Interno

GRUPO FINANCIERO GMG, S.A. Y SUBSIDIARIAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 y 2021 (En colones costarricenses sin céntimos)

1. ENTIDAD QUE REPORTA

- a. **Domicilio y Forma Legal** - Grupo Financiero GMG, S.A. (la Compañía) es una compañía costarricense constituida el 13 de noviembre de 2009 bajo las Leyes de la República de Costa Rica, por un plazo de 99 años.

Es una entidad propiedad total de Barbican GM de Costa Rica, S.A., compañía domiciliada en la República de Panamá.

- b. **País de Constitución** - Todas las compañías pertenecientes al Grupo Financiero GMG, S.A., incluso la misma, se constituyeron de conformidad con las leyes de la República de Costa Rica.
- c. **Naturaleza de las Operaciones y sus Actividades Principales** - Los estados financieros consolidados incluyen las cuentas de Grupo Financiero GMG, S.A. y las de sus subsidiarias (el Grupo).

La actividad principal de Grupo Financiero GMG S.A. es ser la tenedora de las acciones de sus subsidiarias, y está regulada por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF).

- d. **Subsidiarias** - Los estados financieros consolidados incluyen las cuentas de Grupo Financiero GMG, S.A. (El Grupo) y las de sus subsidiarias de propiedad total, las cuales se detallan como sigue:
- Financiera Monge, S.A.
 - GMG Servicios Costa Rica, S.A.

Financiera Monge, S.A. es una sociedad anónima organizada de conformidad con las leyes de la República de Costa Rica desde el 6 de noviembre de 2009, por un plazo de 99 años. El Grupo Financiero GMG puede llevar a cabo, cualquier actividad autorizada por ley a las empresas Financieras de carácter no bancario que cuenten con la autorización de la Superintendencia General de Entidades Financieras. Fue autorizada por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) mediante artículo 9 de la sesión 1251-2016, celebrada el 10 de mayo de 2016, para que se constituya como entidad financiera. Por su parte, el pasado 2 de diciembre de 2016, la Superintendencia General de Entidades Financieras, autorizó el inicio de operaciones a partir del 2 de enero de 2017, según oficio SGF- 3671-2016.

GRUPO FINANCIERO GMG, S.A. Y SUBSIDIARIAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 y 2021 (En colones costarricenses sin céntimos)

GMG Servicios Costa Rica, S.A. nace el 15 de marzo de 1988 como sociedad anónima organizada de conformidad con las leyes de la República de Costa Rica. La Compañía puede llevar a cabo todas las operaciones permitidas según el Código de Comercio. Su actividad principal es otorgar financiamientos y otros productos similares que se ofrece a través de diferentes tiendas dedicadas a la venta de electrodomésticos, muebles y equipos electrónicos.

Todos los saldos y transacciones de importancia entre las compañías han sido eliminados en el proceso de consolidación.

- e. **Número de Sucursales y Agencias** - Grupo Financiero GMG, S.A. no posee sucursales ni agencias.
- f. **Número de Cajeros Automáticos** - Grupo Financiero GMG, S.A. no posee cajeros automáticos.
- g. **Dirección del Sitio Web** - Su dirección electrónica es www.credilat.com
- h. **Número de Colaboradores** – Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Grupo cuenta con 552 y 555 funcionarios.

El domicilio legal del Grupo Financiero GMG, S.A. es el Oficentro Multipark, Guachipelín de Escazú, San José.

2. BASES PARA LA PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

Base de Preparación - Los estados financieros consolidados han sido preparados con base en las disposiciones legales, reglamentarias y normativa contable emitida por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero y por la Superintendencia General de Entidades Financieras, en los aspectos no previstos por estas disposiciones, con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y sus interpretaciones emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante IASB) vigentes a la fecha de estos financieros consolidados.

Bases de Medición - Los estados financieros consolidados han sido preparados con base en el costo histórico y las inversiones se clasifican al costo amortizado, y los inmuebles que se mantiene a su costo revaluado:

GRUPO FINANCIERO GMG, S.A. Y SUBSIDIARIAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 y 2021 (En colones costarricenses sin céntimos)

Los principales instrumentos financieros de la Compañía consisten en efectivo en caja y bancos, cuentas por cobrar, cuentas por pagar, obligaciones con entidades y con el público. Ya que estos instrumentos financieros tienen principalmente vencimientos a corto plazo, la Administración considera que sus valores en libros están cercanos a sus valores razonables. Con base en las cotizaciones y tasas de mercado disponibles para instrumentos similares, la Administración ha concluido que el valor registrado de las cuentas por pagar de largo plazo se aproxima a su valor justo.

Las estimaciones del valor razonable se hacen en la fecha de los estados financieros consolidados, con base en información pertinente del mercado e información relacionada con los instrumentos financieros. Estas estimaciones no reflejan ninguna prima o descuento que pudiera resultar de mantener instrumentos financieros como disponibles para la venta.

Jerarquía del Valor Razonable - La Compañía utiliza la siguiente jerarquía para determinar y revelar el valor razonable de sus instrumentos financieros de acuerdo con la técnica de valoración. A continuación, se definen los diferentes niveles:

- **Nivel 1** - Los insumos utilizados para la medición son los precios cotizados (no ajustados) en los mercados activos de activos o pasivos idénticos que la Compañía puede acceder en la fecha de medición.
- **Nivel 2** - Los insumos utilizados para la medición son diferentes de los precios cotizados que se incluyen en el Nivel 1 y que son directa o indirectamente observables para el activo o pasivo.
- **Nivel 3** - Los insumos utilizados para la medición no son observables para el activo o pasivo.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 la Compañía ha utilizado (para efectos de revelación del valor razonable) la jerarquía de valoración de Nivel 1 para el efectivo en caja y bancos; Nivel 3 para el caso de las cuentas por cobrar, cuentas por pagar, obligaciones con entidades y con el público.

- a. ***Principios de Consolidación*** - Las subsidiarias son aquellas compañías controladas por el Grupo Financiero GMG, S.A. El control existe cuando la Compañía, tiene el poder directo o indirecto, para definir las políticas financieras y operativas de las compañías, para obtener beneficios de estas actividades. Por efectos regulatorios los estados financieros consolidados deben presentar las inversiones en sus subsidiarias, valuadas por el método de participación patrimonial y no en forma consolidada.

GRUPO FINANCIERO GMG, S.A. Y SUBSIDIARIAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 y 2021 (En colones costarricenses sin céntimos)

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 los estados financieros consolidados incluyen las inversiones de las siguientes subsidiarias:

Nombre	% de Participación
Financiera Monge, S.A.	100%
GMG Servicios Costa Rica, S.A.	100%

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 el capital social autorizado de Financiera Monge, S.A. está representado por 15,978,158,983 acciones comunes y nominativas, las cuales están suscritas y pagadas en su totalidad, con un valor nominal de ¢1 cada acción, para un total de ¢15,978,158,983.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 el capital social autorizado de GMG Servicios Costa Rica, S.A., está representado por 11,732,569,710 acciones comunes y nominativas, las cuales están suscritas y pagadas en su totalidad, con un valor nominal de ¢1.00 cada acción, para un total de ¢11,732,569,710.

- b. **Moneda Funcional y de Presentación** - Los estados financieros consolidados y sus notas se expresan en colones (¢), la unidad monetaria de la República de Costa Rica, de acuerdo con las disposiciones emitidas por el CONASSIF y por la SUGEF. De igual manera, de acuerdo con la regulación vigente los estados financieros consolidados se preparan bajo el supuesto que la moneda funcional del Grupo es el colón costarricense.
- c. **Moneda Extranjera** -

Transacciones en Moneda Extranjera - Los activos y pasivos mantenidos en moneda extranjera son convertidos a colones costarricenses a la tasa de cambio prevaleciente a la fecha del estado de situación financiera consolidado, 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 el estado consolidado de resultados integral.

GRUPO FINANCIERO GMG, S.A. Y SUBSIDIARIAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 y 2021

(En colones costarricenses sin céntimos)

Unidad Monetaria y Regulaciones Bancarias - A partir del 2 de febrero de 2015, el Banco Central de Costa Rica estableció un régimen cambiario de flotación administrada. En este régimen, el Banco Central permite que el tipo de cambio sea determinado libremente, pero se reserva la posibilidad de participar en el mercado cambiario con el fin de evitar fluctuaciones violentas en el mismo. Anterior a esa fecha, utilizaba un sistema de bandas; en el cual se definía un tipo de cambio piso y techo; que se modificaban de acuerdo con las condiciones financieras y macroeconómicas del país.

Al 31 de diciembre de 2022, los tipos de cambio de referencia para la compra y venta de dólares estadounidenses eran de ₡594.17 y ₡601.99 por US\$1 respectivamente (al 31 de diciembre de 2021 - ₡639.06 y ₡645.25, respectivamente).

Método de Valuación de Activos y Pasivos - Conforme a lo establecido en el plan de cuentas, los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera deben expresarse en colones utilizando el tipo de cambio de venta de referencia que divulga el Banco Central de Costa Rica.

De conformidad con el acta CNS-1545 del Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) del 28 de noviembre de 2019, a partir del 1° de enero de 2020, 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 31 de diciembre de 2022 y 2021 los activos y pasivos denominados en dólares de los Estados Unidos de América fueron valuados al tipo de cambio de venta de ₡601.99 por US\$1,00 y de ₡645.25 por US\$1,00.

- d. ***Estado consolidado de Flujos de Efectivo*** - Los estados consolidados de flujos de efectivo son preparados con base en los lineamientos establecidos por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF). Para la preparación de estos se ha utilizado el método indirecto.

GRUPO FINANCIERO GMG, S.A. Y SUBSIDIARIAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 y 2021 (En colones costarricenses sin céntimos)

- e. **Activos y Pasivos Financieros** - El Grupo Financiero GMG ha adoptado la NIIF 9 “Instrumentos Financieros” emitida en julio de 2014 con fecha de aplicación inicial el 1° de enero de 2020. Esto de acuerdo con las disposiciones regulatorias del CONASSIF, a excepción de la medición de las pérdidas crediticias esperadas, las cuales se continuarán calculando con la regulación prudencial emitida para la cartera de créditos y créditos contingentes (Acuerdos 1-05 “Reglamento para la Calificación de Deudores” y el Acuerdo 19-16 “Reglamento para la determinación y el registro de estimaciones contracíclicas”). Los requerimientos de la NIIF 9 representan un cambio significativo comparado con la NIC 39 “Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición”. La nueva norma requiere cambios fundamentales en la contabilidad de los activos financieros y en ciertos aspectos de contabilidad de los pasivos financieros.

Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando el Grupo Financiero GMG se convierte en una parte de las disposiciones contractuales de los instrumentos.

Los activos 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.

- **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.

GRUPO FINANCIERO GMG, S.A. Y SUBSIDIARIAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 y 2021 (En colones costarricenses sin céntimos)

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

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

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

- 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
- 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.

Grupo Financiero GMG 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.

GRUPO FINANCIERO GMG, S.A. Y SUBSIDIARIAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 y 2021 (En colones costarricenses sin céntimos)

El Grupo Financiero GMG a la fecha de estos Estados Financieros Consolidados no ha utilizado esta opción.

Evaluación del Modelo de Negocio - El Grupo Financiero GMG realiza una evaluación de los objetivos de los modelos de negocio en los cuales se mantienen los diferentes activos financieros a nivel de portafolio para reflejar, de la mejor manera, la forma en que gestiona el negocio y cómo se proporciona la información a la gerencia. La información considerada incluye:

- Las políticas y los objetivos señalados para cada portafolio de activos financieros y la operación de esas políticas en la práctica. Estas incluyen si la estrategia de la gerencia se enfoca en cobrar ingresos por intereses contractuales, mantener un perfil de rendimiento de interés concreto o coordinar la duración de los activos financieros con la de los pasivos que los están financiando o las salidas de efectivo esperadas o realizar flujos de efectivo mediante la venta de los activos;
- Cómo se evalúan e informa al respecto al personal clave de la gerencia del Grupo Financiero GMG 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 del Grupo Financiero GMG establecidos para manejar los activos financieros son logrados y cómo los flujos de efectivo son realizados.

Deterioro de Activos Financieros - La estimación de la cartera de crédito, así como también la estimación de las cuentas y comisiones por cobrar registradas por Financiera Monge, S.A. se calcularán con base en las disposiciones regulatorias de los Acuerdos 1-05 “Reglamento para la Calificación de Deudores” y le Acuerdo 19-16 “Reglamento para la determinación y el registro de estimaciones contracíclicas”. La cartera de crédito de GMG Servicios Costa Rica, S.A. se valúa con un modelo basado en las pérdidas crediticias esperadas. Tales políticas se resumen en la Nota 21 en la sección de riesgo de crédito.

GRUPO FINANCIERO GMG, S.A. Y SUBSIDIARIAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 y 2021 (En colones costarricenses sin céntimos)

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

Reconocimiento, Baja y Medición - Los pasivos financieros se reconocen en la fecha de negociación, la fecha en la cual el Grupo Financiero GMG 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 consolidado cuando se incurre en ellos para los pasivos financieros a valor razonable con cambios en el estado de resultados integral consolidado, y se registran como parte del valor inicial del instrumento, en el caso de pasivos a costo amortizado y disponibles 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 y los pasivos financieros se compensan y presentan por su monto neto en el estado consolidado 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.

- f. **Disponibilidades** - El efectivo y equivalentes de efectivo incluye documentos y dinero disponible, saldos disponibles mantenidos en el Banco Central de Costa Rica y activos financieros altamente líquidos con vencimientos originales de menos de dos meses, sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor razonable, los cuales son usados por el Grupo Financiero GMG en la administración de sus compromisos de corto plazo.

El efectivo y equivalente de efectivo se reconocen en el Estado de Situación Financiera consolidado al costo amortizado.

GRUPO FINANCIERO GMG, S.A. Y SUBSIDIARIAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 y 2021

(En colones costarricenses sin céntimos)

- g. ***Cartera de Crédito*** - La cartera de crédito se presenta a su valor principal pendiente de cobro. Los intereses sobre los préstamos se calculan con base al valor principal pendiente de cobro y las tasas de interés pactadas, y se contabilizan como ingresos bajo el método contable de acumulación. Adicionalmente, los préstamos que no acumulan intereses se presentan a su valor estimado de recuperación aplicando la política de deterioro.
- h. ***Obligaciones con el Público y con Entidades Financieras*** - Las obligaciones con el público y con entidades son las fuentes de financiamiento del Grupo Financiero GMG vía deuda. Se registran originalmente a su valor razonable más los costos directos incrementales de la transacción y subsecuentemente son medidos a su costo amortizado usando el método de interés efectivo.
- i. ***Cuentas por Pagar y las Otras Cuentas por Pagar*** - Las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar se registran al costo amortizado.
- j. ***Provisiones*** - Una provisión es reconocida en el Estado de Situación Financiera, consolidado cuando el Grupo Financiero GMG 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 de situación financiera consolidado afectando directamente el estado consolidado de resultados integral.
- k. ***Reserva Legal*** - De conformidad con la Ley Reguladora de Empresas Financieras no Bancarias (Ley No. 5044), el Grupo Financiero GMG asigna el 5% de las utilidades después de impuesto sobre la renta para la constitución de una reserva especial, hasta alcanzar el 20%.
- l. ***Estimación por Deterioro de la Cartera de Crédito*** - La SUGEF define crédito como toda aquella operación formalizada por un intermediario financiero, cualquiera que sea la modalidad, y en la cual el Grupo Financiero GMG asume un riesgo. Se consideran como créditos los préstamos, el descuento de documentos, las garantías en general, los anticipos, los sobregiros en cuenta corriente, las aceptaciones bancarias, los intereses acumulados y las cartas de crédito.

GRUPO FINANCIERO GMG, S.A. Y SUBSIDIARIAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 y 2021 (En colones costarricenses sin céntimos)

La cartera de créditos se valúa de conformidad con las disposiciones establecidas en el Acuerdo SUGEF 1-05 y el Acuerdo 19-16. Ver los principales criterios y porcentajes para la determinación del deterioro en la Nota 21. La cartera de crédito de GMG Servicios se valúa con un modelo basado en las pérdidas crediticias esperadas. Tales políticas se resumen en la Nota 21 en la sección de riesgo de crédito.

- m. **Ingresos y Gastos Financieros** - Los ingresos y gastos por intereses son reconocidos en el estado de resultados consolidado sobre la base de devengado, considerando el rendimiento efectivo de los instrumentos financieros. El ingreso y gasto por intereses incluye la amortización de cualquier prima o descuento durante el plazo del instrumento hasta el vencimiento.

El Grupo Financiero GMG tiene la política de no acumular intereses sobre aquellas operaciones de crédito cuyo capital o intereses esté atrasado en más de 180 días.

n. **Beneficios a Empleados** -

- **Beneficios por Despido o Terminación** - La legislación costarricense requiere del pago de cesantía al personal que fuese despedido sin causa justa, o al momento de su muerte o jubilación. La legislación indica el pago de 7 días para el personal que tenga entre 3 y 6 meses de laborar, 14 días para aquellos que tengan más de 6 meses y menos de un año y finalmente para los que posean más de un año de acuerdo con una tabla establecida en la Ley de Protección al Trabajador, con un máximo de 8 años.

De acuerdo con la Ley de Protección al Trabajador, todo patrono, aportará un 3% de los salarios mensuales de los trabajadores al Régimen de Pensiones Complementarias, durante el tiempo que se mantenga la relación laboral, el cual será recaudado por la Caja Costarricense de Seguro Social (CCSS) y los respectivos aportes serán trasladados a las entidades autorizadas por el trabajador.

Adicionalmente, un 3% de los salarios pagados se traspasa a la Asociación Solidarista de Empleados, el cual es registrado como gasto del período en el que se incurre. Este aporte efectuado a la Asociación Solidarista de Empleados y lo aportado al Régimen de Pensiones Complementarias, se consideran adelantos de cesantía.

GRUPO FINANCIERO GMG, S.A. Y SUBSIDIARIAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 y 2021 (En colones costarricenses sin céntimos)

- **Beneficios a Empleados a Corto Plazo -**

Aguinaldo - La legislación costarricense requiere el pago de un doceavo del salario mensual por cada mes trabajado. Este pago se efectúa en el mes de diciembre y se le paga al empleado, independientemente si es despedido o no.

Vacaciones - La legislación costarricense establece que por cada año laborado los trabajadores tienen derecho a un número determinado de días de vacaciones.

- o. ***Impuesto sobre la Renta -***

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 estado de situación financiera consolidado y cualquier otro ajuste sobre el impuesto a pagar con respecto a años anteriores por traslados de cargos.

Diferido - El impuesto de renta diferido surge de las diferencias temporales entre el valor en libros de los activos y pasivos para efectos financieros y los valores utilizados para propósitos fiscales. Las diferencias temporales se identifican ya sea como diferencias temporales gravables (las cuales resultaran en el futuro en un monto imponible) o diferencias temporales deducibles (las cuales resultarán en el futuro en partidas deducibles). Un pasivo diferido por impuesto representa una diferencia temporal gravable, y un activo diferido por impuesto representa una diferencia temporal deducible.

Los activos por impuestos diferidos son reconocidos por las pérdidas tributarias no utilizadas, los créditos tributarios y las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que sea probable que las ganancias imponibles futuras estén disponibles contra las que pueden ser utilizadas. Los activos por impuestos diferidos son revisados en cada fecha del estado de situación financiera consolidado y son reducidos en la medida que no sea probable que los beneficios por impuestos relacionados sean realizados.

GRUPO FINANCIERO GMG, S.A. Y SUBSIDIARIAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 y 2021 (En colones costarricenses sin céntimos)

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

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

- 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 la utilidad disponible para los accionistas comunes y preferentes entre el promedio ponderado de acciones comunes y preferentes en circulación durante el período.
- q. **Arrendamientos** - El Grupo Financiero GMG aplicó la NIIF 16 “Arrendamientos”, emitida por el IASB en enero de 2016, el 1° de enero de 2020, esto de acuerdo con las disposiciones del Acuerdo 30-18 “Reglamento de Información Financiera”, en el que se establece que se deberá reconocer una obligación por arrendamientos y un activo por derechos de uso para los arrendamientos anteriormente clasificados como un arrendamiento operativo utilizando la NIC 17 “Arrendamientos” y la CINIIF 4 “Determinación de si un acuerdo contiene un Arrendamiento”.

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.

GRUPO FINANCIERO GMG, S.A. Y SUBSIDIARIAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 y 2021 (En colones costarricenses sin céntimos)

Al inicio de un contrato, el Grupo Financiero GMG 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 el Grupo Financiero GMG 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, el Grupo Financiero GMG 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.
- **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 derechos 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.

GRUPO FINANCIERO GMG, S.A. Y SUBSIDIARIAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 y 2021 (En colones costarricenses sin céntimos)

Obligación por Arrendamiento - La obligación por arrendamiento 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 del Grupo Financiero GMG. Se utiliza su tasa incremental de endeudamiento como la tasa de descuento.

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

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

La obligación por arrendamientos 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 del Grupo Financiero GMG del monto que se espera pagar bajo una garantía de valor residual, o si el Grupo Financiero GMG 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 derechos de uso, o se registra en la utilidad o pérdida consolidada, si el valor en libros del activo por derechos de uso se ha reducido a cero.

GRUPO FINANCIERO GMG, S.A. Y SUBSIDIARIAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 y 2021 (En colones costarricenses sin céntimos)

Arrendamientos a Corto Plazo y Arrendamientos de Activos de Bajo Valor - El Grupo Financiero GMG ha optado por no reconocer los activos por derecho de uso y las obligaciones por arrendamientos para arrendamientos que tienen un plazo de doce meses o menos y arrendamientos de activos de bajo valor. El Grupo Financiero GMG reconoce los pagos por arrendamiento asociados con estos arrendamientos como un gasto en línea recta durante el plazo del arrendamiento.

- **Como Arrendador** - Cuando el Grupo Financiero GMG, S.A. actúa como un arrendador, determina al inicio del arrendamiento si este es un arrendamiento financiero o un arrendamiento operativo.

Para clasificar cada arrendamiento, el Grupo Financiero GMG 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, el Grupo Financiero GMG 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, el Grupo Financiero GMG aplica la NIIF 15 para asignar la contraprestación en el contrato.

- r. **Uso de Estimaciones** - La preparación de los estados financieros consolidados requiere que la Administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Los estimados y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

GRUPO FINANCIERO GMG, S.A. Y SUBSIDIARIAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 y 2021 (En colones costarricenses sin céntimos)

Las estimaciones importantes que son particularmente susceptibles a cambios significativos se relacionan con la medición del valor razonable, determinación de la estimación por deterioro de la cartera de crédito, la determinación de las vidas útiles de los inmuebles, mobiliario y equipo en uso, estimación de la vida útil de activos por derecho de uso arrendados, determinación de las tasas de descuentos, los cuales se encuentran debidamente normados en su aplicación.

- s. ***Transición a Normas Internacionales de Información Financiera*** - El Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero emitió el 11 de diciembre de 2018, el “*Reglamento de Información Financiera*”, el cual tiene por objeto regular la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y sus interpretaciones (SIC y CINIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), considerando tratamientos prudenciales o regulatorios contables, así como la definición de un tratamiento o metodología específica cuando las NIIF proponen dos o más alternativas de aplicación.

Asimismo, establecer el contenido, preparación, remisión, presentación y publicación de los estados financieros de las entidades individuales, grupos y conglomerados financieros supervisados por las cuatro Superintendencias. Este Reglamento rige a partir del 1° de enero de 2020, con algunas excepciones.

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:

- a) **Norma Internacional de Contabilidad No. 7: Estado de Flujos de Efectivo** - El Consejo autorizó únicamente la utilización del método indirecto. La NIC 7 permite el uso del método directo e indirecto, para la preparación del estado de flujos de efectivo. Adicionalmente la Norma requiere revelar derivados de flujos de efectivo como los que no implican flujos de efectivos, por ejemplo, por cambios en variaciones en las tasas de cambio de la moneda extranjera.
- b) **Norma Internacional de Contabilidad No. 8: Estimaciones Contables** - Las estimaciones contables son las mejores aproximaciones de valores o partidas que se incluyen en los estados financieros consolidados para medir los efectos de sucesos o transacciones económicas ya ocurridas, o bien una situación actual que es propia de un activo o pasivo de la entidad, incluidos los ajustes que se producen tras la evaluación de un elemento como resultado de nueva información o nuevos acontecimientos.

GRUPO FINANCIERO GMG, S.A. Y SUBSIDIARIAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 y 2021 (En colones costarricenses sin céntimos)

La NIC 8 establece que en la medida que un cambio en una estimación contable dé lugar a cambios en activos y pasivos, o se refiera a una partida de patrimonio, deberá ser reconocido ajustando el valor en libros de la correspondiente partida de activo, pasivo o patrimonio en el período en que tiene lugar el cambio, por lo que se puede presentar la necesidad de realizar cambios de manera retrospectiva.

Sin embargo, el CONASSIF en el “*Reglamento de Información Financiera*” estableció que todo cambio en las estimaciones contables es prospectivo y se registra en los resultados del período.

- c) **Norma Internacional de Contabilidad No.12: Impuesto a las Ganancias y CINIIF 23 La Incertidumbre frente a los Tratamientos del Impuesto a las Ganancias** - De acuerdo con el “*Reglamento de Información Financiera*”, las entidades reguladas deben aplicar la NIC 12 Impuestos a las Ganancias para los registros y presentación de los activos y pasivos por impuestos diferidos y corrientes.

En el caso de una disputa de un tratamiento impositivo concreto por parte de la Autoridad Fiscal, que inicia con la notificación de un traslado de cargos, la entidad debe:

- Registrar contra resultados del período en el caso de que, de acuerdo con la valoración por parte de la alta gerencia, se concluya que la entidad tiene una obligación de exigibilidad inmediata con la Administración Tributaria.
- Registrar una provisión, para aquellos tratamientos no considerandos en el inciso anterior, y cuyo monto debe reflejar la incertidumbre para cada uno de los tratamientos impositivos en disputa, de acuerdo con el método que mejor prediga su resolución, según lo señalado por la CINIIF 23.

- d) **Norma Internacional de Contabilidad No. 16: Propiedad Planta y Equipo** - De acuerdo con lo establecido por el CONASSIF en el Reglamento de Información Financiera, con posterioridad al reconocimiento inicial, los bienes inmuebles deben ser contabilizados de acuerdo con el modelo de revaluación. Los demás activos diferentes de inmuebles están sujetos a la política contable del modelo del costo.

A diferencia a lo anterior, la NIC 16 brinda la libertad a la entidad para realizar la elección como política contable del modelo del costo o el modelo de revaluación, y aplicará esa política a todos los elementos que compongan una clase de propiedades, planta y equipo.

GRUPO FINANCIERO GMG, S.A. Y SUBSIDIARIAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 y 2021 (En colones costarricenses sin céntimos)

En el momento en que se revalúe un activo, la depreciación acumulada en la fecha de la revaluación de los bienes inmuebles debe ser reexpresada proporcionalmente al cambio en el importe en libros bruto del activo, de manera que el importe en libros neto del mismo sea igual a su importe revaluado.

- e) **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 consolidados, cada entidad determinará su moneda funcional. La Compañía 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.

- f) **Norma Internacional de Contabilidad No.27: Estados Financieros Consolidados y Separados** - En aplicación de la NIC 27 “*Estados financieros separados*”, la entidad con potestad legal de participar en el patrimonio de otras empresas o entidad de cometido especial, como por ejemplo subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas, que preparen estados financieros separados utilizarán el método de participación.

En aplicación de la NIC 28 “*Inversiones en asociadas*” y negocios conjuntos la entidad regulada con potestad legal de participar en el patrimonio de otras empresas o entidad de cometido especial, como por ejemplo negocios conjuntos; asociadas; fideicomisos, deben utilizar el método de participación, desde la fecha en que adquiere dicha inversión o desde la fecha en que se convierte en una asociada, negocio conjunto o entidad de cometido especial.

GRUPO FINANCIERO GMG, S.A. Y SUBSIDIARIAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 y 2021 (En colones costarricenses sin céntimos)

Textualmente la NIC 27 ha establecido que cuando una entidad elabore estados financieros separados, contabilizará las inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas:

- Al costo.
- De acuerdo con la NIIF 9; o
- Utilizando el método de la participación.

Las entidades reguladas deberán presentar sus estados financieros separados de acuerdo con la normativa establecida en “*Reglamento de Información Financiera*”. La NIIF 10 “*Estados Financieros Consolidados*” requiere la presentación de estados financieros consolidados de una entidad que controla una o más entidades distintas. Esta misma norma establece condiciones bajo las cuales una entidad no necesita presentar estados financieros consolidados, sin embargo, no cumple con las mismas.

- g) **Norma Internacional de Contabilidad No.34: Información Financiera Intermedia** - El contenido de la información financiera intermedia incluye un juego completo de estados financieros consolidados, de acuerdo con la presentación establecida en la NIC 1 “*Presentación de Estados Financieros*”, para lo cual deben tomar como base los formatos que se proponen en las disposiciones regulatorias emitidas por el CONASSIF, aplicables a la Compañía.

La forma y contenido de las notas explicativas debe ser congruente con los grupos de partidas y subtotales incluidos en estos estados financieros consolidados. Además, debe estar acompañado de las notas explicativas que exige la NIC 34 Información financiera intermedia, y cuando corresponda y a juicio de la alta gerencia de la entidad, las notas adicionales con el propósito de que los usuarios puedan interpretar adecuadamente la información financiera.

- h) **Norma Internacional de Contabilidad No.38: Activos Intangibles** - El CONASSIF ha determinado en su nueva normativa que, tras el reconocimiento inicial, los activos intangibles con vida útil definida deben contabilizarse por su costo de adquisición menos la amortización y las pérdidas acumuladas por deterioro del valor que les haya podido afectar. Lo anterior se encuentra de acuerdo con la NIC 38, sin embargo, también establece la posibilidad de contabilizar por su valor razonable, contemplando de igual manera la amortización y el importe acumulados de las pérdidas por deterioro del valor que haya sufrido.

GRUPO FINANCIERO GMG, S.A. Y SUBSIDIARIAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 y 2021 (En colones costarricenses sin céntimos)

La alta gerencia del ente supervisado debe establecer los mecanismos y procedimientos idóneos para determinar si un activo intangible con vida útil indefinida se ha deteriorado; para la comprobación respectiva comparará su importe recuperable con su valor en libros, esa comparación debe hacerse cuando exista algún indicio de que el valor del activo podría haberse deteriorado o, al menos, con una periodicidad anual. Esta disposición aplica, igualmente, para la plusvalía adquirida en una combinación de negocios.

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 estado de situación financiera consolidado 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.

- i) **Norma Internacional de Información Financiera No.9: Instrumentos Financieros** - La compra o venta convencional de activos financieros se debe registrar aplicando la contabilidad de la fecha de liquidación.

Los activos financieros se dividen en los que se miden al costo amortizado y los que se miden a valor razonable. Sobre la base del modelo de negocio para gestionar los activos financieros y de las características de los flujos de efectivo contractuales del activo financiero, la entidad debe clasificar las inversiones propias o carteras mancomunadas en activos financieros de acuerdo con las siguientes categorías de valoración:

- *Costo Amortizado* - Si una entidad, de acuerdo con su modelo de negocio y el marco regulatorio vigente, clasifica una parte de su cartera de inversiones en esta categoría, revelará:
 - i. El valor razonable de los activos financieros clasificados en esta categoría, en los estados financieros consolidados trimestrales y en el estado financiero consolidado anual auditado; y
 - ii. La ganancia o pérdida que tendría que haber sido reconocida en el resultado del período, para los estados financieros consolidados indicados en el acápite anterior.

GRUPO FINANCIERO GMG, S.A. Y SUBSIDIARIAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 y 2021 (En colones costarricenses sin céntimos)

- Valor razonable con cambios en otro resultado integral.
 - Valor razonable con cambios en resultados - En esta categoría se deben registrar las participaciones en fondos de inversión abiertos.
- j) **Norma Internacional de Contabilidad No.8: Materialidad y Errores Contables** - La entidad, sobre la base de su modelo de negocio, naturaleza, tamaño, complejidad, perfil de riesgo y otras circunstancias propias de su actividad operativa, debe implementar políticas y procedimientos para definir el umbral representativo para determinar si la información es material o no, lo cual involucra consideraciones de factores cuantitativos y cualitativos. La entidad debe revelar en los estados financieros consolidados, las omisiones o inexactitudes materiales y las políticas contables relacionadas.
- k) **Norma Internacional de Información Financiera No.13: Valor Razonable - Activos y Pasivos Financieros Relacionados con Riesgos de Mercado o Riesgo de Crédito de la Contraparte** - La valoración a valor razonable de las carteras de activos y pasivos financieros expuestos a riesgo de mercado y riesgo de crédito se hará en forma individual, no es admisible la medición sobre la base de la exposición de riesgo neta de la entidad.
- l) **Otros Aspectos - Reservas** - Las reservas patrimoniales que por ley o voluntariamente creen las entidades reguladas no pueden aplicarse para registrar directamente, contra ellas, gastos ni pérdidas sin que previamente hayan pasado por los resultados del período.

El uso de las reservas de educación y bienestar social deben ser registradas como incremento de las utilidades al final del ejercicio económico, sin que éste afecte las contribuciones y participaciones a que está obligada la entidad dentro de su marco normativo.

GRUPO FINANCIERO GMG, S.A. Y SUBSIDIARIAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 y 2021

(En colones costarricenses sin céntimos)

3. ACTIVOS CEDIDOS EN GARANTÍA O SUJETOS A RESTRICCIONES

Los activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones se detallan a continuación:

	2022	2021
Disponibilidades en el BCCR (a)	¢ 13,445,419,518	¢ 8,015,408,976
Disponibilidades restringidas (b)	1,671,689,224	1,359,767,810
Otros activos (c)	<u>10,672,929,291</u>	<u>7,905,538,338</u>
	<u>¢ 25,790,038,033</u>	<u>¢ 17,280,715,124</u>

A continuación, se detallan las causas de restricción:

- a. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, las tasas de encaje mínimo legal que aplicarán sobre las operaciones indicadas en el literal anterior son las siguientes:

El 12,0% sobre los depósitos y obligaciones en moneda nacional y en unidades de desarrollo, sobre las operaciones de captación de recursos en moneda nacional y en unidades de desarrollo realizadas mediante fideicomisos o contratos de administración, así como sobre las operaciones de endeudamiento externo en moneda nacional. El 15,0% sobre los depósitos y obligaciones en moneda extranjera, sobre las operaciones de captación de recursos en moneda extranjera realizadas mediante fideicomisos o contratos de administración, así como sobre las operaciones de endeudamiento externo en moneda extranjera.

El monto correspondiente a dicho encaje legal debe ser depositado en efectivo en el Banco Central de Costa Rica según la legislación bancaria vigente. Tal encaje se calcula como un porcentaje de los recursos captados de terceros, el cual varía de acuerdo con el plazo y forma de captación que utilice el Grupo Financiero GMG.

- b. Las disponibilidades restringidas para efectos del 2% de la garantía contingente, las entidades contribuyentes deberán extraer el 2% del Encaje Mínimo Legal (EML) y de la reserva de liquidez registrado por la entidad y reclasificar contablemente esos activos como un activo restringido. Las entidades contribuyentes deberán revelar sus saldos en las subcuentas que para esos efectos se detallan en el Reglamento de Información Financiera.
- c. Otros activos: los otros activos restringidos corresponden principalmente a depósitos en garantía por procesos legales que se encuentran en proceso en contra de la subsidiaria GMG Servicios, S.A. principalmente, ver detalle en las notas 9 y 23. Además corresponden a depósitos de garantía y depósitos judiciales y administrativos.

GRUPO FINANCIERO GMG, S.A. Y SUBSIDIARIAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 y 2021 (En colones costarricenses sin céntimos)

4. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

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

	2022	2021
Activos:		
Cuentas por cobrar (*)	¢ 196,283,829	¢ 1,414,586,338

(*) Estas cuentas por cobrar se derivan de transacciones comerciales por comisiones de intermediación de crédito, gestiones de recuperación de cartera, entre otros. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, los principales saldos que se mantienen por cobrar con compañías relacionadas se desglosan a continuación:

	2022	2021
GMG Comercial Costa Rica S.A.	¢ 110,433,477	¢ 138,590,364
Otras partes relacionadas - Directores y miembros del gobierno corporativo	-	1,274,271,240
Otras	85,850,352	1,724,734
	<u>¢ 196,283,829</u>	<u>¢ 1,414,586,338</u>

Términos y Condiciones de Cuentas por Cobrar con Partes Relacionadas - Los saldos pendientes al final del año no están garantizados, no generan intereses y la cancelación de este se hace en efectivo. Los plazos de vencimiento para las cuentas por cobrar se extienden hasta 3 meses a partir de la fecha de emisión de las facturas correspondientes, y no están sujetas a ningún descuento por pronto pago. Durante el período terminado el 31 de diciembre de 2022 y 2021 la Compañía no ha registrado pérdidas en relación con el cobro de cuentas por cobrar a partes relacionadas.

	2022	2021
Pasivos:		
Obligaciones con el público	¢ 2,685,811,970	¢ 2,271,035,938
Cargos por pagar	280,012,218	155,674,506
Cuentas por pagar (*)	2,509,188,122	2,001,196,235
	<u>¢ 5,475,012,310</u>	<u>¢ 4,427,906,679</u>

GRUPO FINANCIERO GMG, S.A. Y SUBSIDIARIAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 y 2021 (En colones costarricenses sin céntimos)

(*) Estas cuentas por pagar se derivan de servicios recibidos y transacciones comerciales. Los principales saldos que se mantienen por pagar a compañías relacionadas se desglosan a continuación:

	2022	2021
GMG Comercial Costa Rica S.A.	¢ 1,547,559,065	¢ 1,616,092,050
GMG Costa Rica ZF S.A.	189,634,368	356,619,319
GMG Holding S.A.	-	22,916,583
Otros	<u>765,974,789</u>	<u>5,568,283</u>
	<u>¢ 2,503,168,222</u>	<u>¢ 2,001,196,235</u>

Términos y Condiciones de Cuentas por Pagar a Partes Relacionadas - Los saldos pendientes al final del año no están garantizados, no devengan intereses y la cancelación de los mismos se hace en efectivo. Los plazos de vencimiento para las cuentas por pagar se extienden hasta 3 meses a partir de la fecha de emisión de las facturas correspondientes, y no están sujetas a ningún descuento por pronto pago.

	2022	2021
Ingresos		
Ingresos por servicios:		
Grupo Monge de Costa Rica (Venta de cartera)	¢ <u>4,371,274,263</u>	¢ -
Otros (Logísticos varios)	¢ <u>25,755,105</u>	¢ <u>81,066,489</u>
Gastos		
Gastos por intereses:		
GMG Holding S.A. (Obligaciones Financieras)	¢ 288,018,133	¢ 69,895,913
Grupo Monge de Costa Rica	3,486,701	-
GMG Comercial Nicaragua	315,620,605	-
GMG Servicios Honduras	190,652,244	-
Gastos por servicios:		
Zona Franca	7,112,788,718	6,448,414,340
GMG holding S.A. (Obligaciones Financieras)	473,574,038	-
GMG Comercial Costa Rica S.A. (Logísticos)	<u>1,221,022,852</u>	<u>990,132,732</u>
Total Gastos	<u>¢ 9,605,163,291</u>	<u>¢ 7,508,442,985</u>

GRUPO FINANCIERO GMG, S.A. Y SUBSIDIARIAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 y 2021 (En colones costarricenses sin céntimos)

5. DISPONIBILIDADES

Las disponibilidades (efectivo y equivalentes de efectivo) se detallan como sigue:

	2022	2021
Efectivo en caja y bóveda	¢ 30,237,620	¢ 28,696,820
Depósitos a la vista en el B.C.C.R	13,445,419,518	8,015,408,976
Depósitos a la vista en entidades financieras del país	3,542,121,149	3,735,572,898
Depósitos a la vista en entidades financieras	97,571,442	1,362,445
Disponibilidades restringidas	<u>1,671,689,224</u>	<u>1,359,767,810</u>
	<u>¢ 18,787,038,953</u>	<u>¢ 13,140,808,949</u>

6. INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS

La cartera de inversiones en instrumentos financieros se detalla como sigue:

	2022	2021
Inversiones al costo amortizado	¢ 12,643,222,557	¢ 5,472,620,343
Ingresos financieros vencidos y restringidos	1,203,980,000	-
Productos por cobrar sobre inversiones al costo	<u>9,521,134</u>	<u>54,547,983</u>
	<u>¢ 13,856,723,691</u>	<u>¢ 5,527,168,326</u>

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, las inversiones en dólares estadounidenses al costo amortizado mantenidas por la Compañía devengan tasas de interés que oscilan entre 2.75% y 4.00%, y entre 2.47% y 3.88% para el 2021. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Compañía no mantenía inversiones en colones costarricenses.

Los instrumentos financieros restringidos corresponden a un certificado de inversión que se mantiene con el BNCR, el cual está dado en garantía en una operación de crédito back to back. En el caso de las inversiones de GMG Servicios S.A. las inversiones corresponden a certificados de depósito a plazo emitidos por la compañía relacionada Hencorp devengando intereses del 4% y 10 % anual y cuentan con plazos de vencimiento que finalizan en diciembre de 2023.

GRUPO FINANCIERO GMG, S.A. Y SUBSIDIARIAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 y 2021 (En colones costarricenses sin céntimos)

7. CARTERA DE CRÉDITO

a. *Origen de la Cartera de Créditos* –

	2022	2021
Cartera de crédito originada por la entidad	¢ 115,434,697,663	¢ 90,284,666,910
Intereses diferidos de cartera de crédito	(13,937,099)	(28,739,142)
Productos por cobrar por cartera	8,541,771,295	11,894,417,893
Estimación por incobrables	<u>(8,379,179,260)</u>	<u>(6,755,632,487)</u>
Total de cartera	<u>¢ 115,583,352,599</u>	<u>¢ 95,394,713,174</u>

Para los períodos diciembre 2022 y 2021, las tasas sobre cartera de crédito rigen por las publicaciones emitidas por el BCCR.

b. *Estimación para Créditos Incobrables* - El movimiento de la estimación para cuentas incobrables se detalla como sigue:

	2022	2021
Saldo al inicio del año	¢ 6,755,632,487	¢ 9,933,835,869
Menos:		
Estimación cargada por créditos insolutos	(23,178,964,411)	(24,281,356,594)
Ingresos por estimación de deterioro e incobrabilidad de cartera de crédito.	-	(29,609,312)
Más:		
Gastos por estimación de deterioro e incobrabilidad de cartera de crédito	<u>24,802,511,184</u>	<u>21,132,762,524</u>
Saldo al final del periodo	<u>¢ 8,379,179,260</u>	<u>¢ 6,755,632,487</u>

La estimación por deterioro de la cartera de crédito se basa en la evaluación periódica del nivel de cobrabilidad de los saldos que representan la cartera de préstamos, la cual se efectúa de conformidad con las normas emitidas por la SUGEF para la subsidiaria Financiera Monge, S.A. y para la subsidiaria GMG Servicios Costa Rica, S.A., siguiendo un modelo de pérdidas crediticias esperadas. Tal estimación refleja un saldo que, en opinión de la Administración, es adecuado para absorber aquellas pérdidas eventuales que se pueden generar en la recuperación de esa cartera de préstamos. La evaluación considera varios factores tal como se divulga en la Nota 2.

GRUPO FINANCIERO GMG, S.A. Y SUBSIDIARIAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 y 2021

(En colones costarricenses sin céntimos)

8. PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)

Los inmuebles, mobiliario y equipo en uso se detallan como sigue:

Al 31 de diciembre de 2022

	Edificio y terrenos	Mobiliario y equipo	Vehículos	Activos por derecho de uso	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2021	¢ 117,841,487	¢ 1,244,875,720	¢ 2,775,000	¢ 1,396,174,991	¢ 2,761,667,198
Adiciones	15,612,175,643	12,324,256	-	368,198,627	15,992,698,526
Retiros	-	(67,322,630)	-	(197,380,112)	(264,702,742)
Saldo al 31 de diciembre de 2022	<u>¢ 15,730,017,130</u>	<u>¢ 1,189,877,345</u>	<u>¢ 2,775,000</u>	<u>¢ 1,566,993,506</u>	<u>¢ 18,489,662,981</u>
<u>Revaluación</u>					
Saldo al 31 de diciembre de 2021	¢ 2,982,164,386	¢ -	¢ -	¢ -	¢ 2,982,164,386
Saldo al 31 de diciembre de 2022	<u>¢ 2,982,164,386</u>	<u>¢ -</u>	<u>¢ -</u>	<u>¢ -</u>	<u>¢ 2,982,164,386</u>
<u>cumulada:</u>					
Saldos al 31 de diciembre de 2021	¢ (8,260,000)	¢ (1,141,464,912)	¢ (2,482,833)	¢ (470,715,105)	¢ (1,622,922,850)
Gasto por depreciación del año	(53,079,364)	(38,329,376)	(125,667)	(364,013,919)	(455,548,326)
Retiros	-	63,390,425	-	197,380,111	260,770,536
Saldo al 31 de diciembre de 2022	<u>¢ (61,339,364)</u>	<u>¢ (1,116,403,863)</u>	<u>¢ (2,608,500)</u>	<u>¢ (637,348,913)</u>	<u>¢ (1,817,700,640)</u>
<u>cumulada- revaluaciones:</u>					
Saldo al 31 de diciembre de 2021	¢ (16,413)	¢ -	¢ -	¢ -	¢ (16,413)
Gasto por depreciación del año	(5,990,881)	-	-	-	(5,990,881)
Saldo al 31 de diciembre de 2022	<u>(6,007,294)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(6,007,294)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2022	<u>¢ 18,644,834,858</u>	<u>¢ 73,473,483</u>	<u>¢ 166,500</u>	<u>¢ 929,644,593</u>	<u>¢ 19,648,119,433</u>

GRUPO FINANCIERO GMG, S.A. Y SUBSIDIARIAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 y 2021

(En colones costarricenses sin céntimos)

A 31 de diciembre 2021

	Edificio y terrenos	Mobiliario y equipo	Vehículos	Activos por derecho de uso	Total
<u>Costo:</u>					
Saldo al 31 de diciembre de 2020	¢ 198,953,031	¢ 1,347,046,037	¢ 2,775,000	¢ 1,918,748,857	¢ 3,467,522,925
Adiciones	-	6,439,552	-	7,508,851	13,948,403
Retiros	(81,111,544)	(108,609,870)	-	(530,082,717)	(719,804,131)
Saldo al 31 de diciembre de 2021	<u>¢ 117,841,487</u>	<u>¢ 1,244,875,719</u>	<u>¢ 2,775,000</u>	<u>¢ 1,396,174,991</u>	<u>¢ 2,761,667,197</u>
<u>Revaluación</u>					
Saldo al 31 de diciembre de 2020	¢ 3,589,596,053	¢ -	¢ -	¢ -	¢ 3,589,596,053
Saldo al 31 de diciembre de 2021	<u>¢ 2,982,164,386</u>	<u>¢ -</u>	<u>¢ -</u>	<u>¢ -</u>	<u>¢ 2,982,164,386</u>
<u>Depreciación acumulada:</u>					
Saldo al 31 de diciembre de 2020	¢ (34,932,600)	¢ (1,208,359,411)	¢ (2,205,333)	¢ (541,068,736)	¢ (1,786,566,080)
Gasto por depreciación del año	(806,339)	(40,475,836)	(277,500)	(180,347,491)	(221,907,166)
Retiros	27,478,939	107,370,335	-	250,701,122	385,550,396
Saldo al 31 de diciembre de 2021	<u>¢ (8,260,000)</u>	<u>¢ (1,141,464,912)</u>	<u>¢ (2,482,833)</u>	<u>¢ (470,715,105)</u>	<u>¢ (1,622,922,850)</u>
<u>Depreciación acumulada- revaluaciones:</u>					
Saldo al 31 de diciembre de 2020	¢ (95,388,193)	¢ -	¢ -	¢ -	¢ (95,388,193)
Gasto por depreciación del año	(15,618,966)	-	-	-	(15,618,966)
Saldo al 31 de diciembre de 2021	<u>(16,413)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(16,413)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2021	<u>¢ 3,091,729,460</u>	<u>¢ 103,410,807</u>	<u>¢ 292,167</u>	<u>¢ 925,459,886</u>	<u>¢ 4,120,892,320</u>

GRUPO FINANCIERO GMG, S.A. Y SUBSIDIARIAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 y 2021 (En colones costarricenses sin céntimos)

9. OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 incluido, los otros activos se detallan como sigue:

	2022	2021
<u>Cargos diferidos</u>		
Mejoras a propiedad en arrendamiento	¢ 410,314,849	¢ 465,906,761
<u>Activos intangibles</u>		
Software	¢ 608,380,642	¢ 540,761,862
<u>Otros activos</u>		
Depósito en garantía procesos legales	¢ 10,303,304,093	¢ 7,777,137,913
Impuestos pagados por anticipado	598,569,631	553,480,245
Otros gastos pagados por anticipado	133,141,585	130,511,184
Aplicaciones automatizados en desarrollo	611,275,836	108,091,891
Operaciones por liquidar	56,994,570	36,594,482
Otros bienes diversos	32,633,125	43,998,481
Depósito garantía alquileres	369,625,197	128,400,425
Póliza de seguros pagada por anticipado	21,210,816	24,634,425
Papelería, útiles y otros materiales	7,570,722	7,682,206
Subtotal otros activos	12,134,325,575	8,810,531,252
Total otros activos	¢ 13,153,021,066	¢ 9,817,199,875

Los gastos cargados a resultados del año, relacionados con amortización de otros activos se detallan seguidamente:

	2022	2021
Amortización de mejoras a propiedades	¢ 55,591,912	¢ 54,569,846
Amortización de software	66,234,227	70,894,785
	¢ 121,826,139	¢ 125,464,631

GRUPO FINANCIERO GMG, S.A. Y SUBSIDIARIAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 y 2021 (En colones costarricenses sin céntimos)

10. OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO

	2022	2021
Captaciones a la vista:		
Otras obligaciones con el público a la vista	¢ 24,948,005	¢ 22,841,123
Captaciones a plazo vencida	183,577,101	187,122,500
Total captaciones a la vista	<u>¢ 208,525,106</u>	<u>¢ 209,963,623</u>
Captaciones a plazo:		
Captación a plazo con el público MN	¢ 68,553,013,304	¢ 59,391,210,298
Captación a plazo con el público ME	11,456,882,337	7,649,971,972
Captaciones a plazo con partes relacionadas ME	2,685,811,970	2,271,035,938
Total captaciones	<u>82,695,707,611</u>	<u>69,312,218,208</u>
Cargos por pagar por obligaciones con el público	1,544,698,760	898,310,575
Cargos por pagar por obligaciones con partes relacionadas	280,012,218	155,674,506
Total obligaciones con el público	<u>¢ 84,728,943,695</u>	<u>¢ 70,576,166,912</u>

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Compañía posee un total de inversionistas de 174 y 138 clientes respectivamente. Las tasas de interés anual que devengan las captaciones con el público en colones (MN: moneda nacional) oscilan entre 2.53% y 17.06% para 2022 y entre 2.53% y 14.59% para 2021. Las tasas de interés anual que devengan las captaciones con el público en dólares (ME: moneda extranjera) oscilan entre, 3.71% y 8.53% para 2022 y entre 2.41% y 8.59 para 2021. Los vencimientos de las captaciones de 2022 oscilan entre enero del 2023 y diciembre de 2027. La revelación anterior no incluye a los clientes que han invertido a través de la Bolsa Nacional de Valores.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 se mantienen obligaciones con el público a la vista y a plazo por un monto que asciende a ¢2,685,811,970 y ¢2,271,035,938 corresponden a obligaciones con el público a la vista y a plazo con partes relacionadas (véase Nota 4).

GRUPO FINANCIERO GMG, S.A. Y SUBSIDIARIAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 y 2021 (En colones costarricenses sin céntimos)

11. OBLIGACIONES CON ENTIDADES FINANCIERAS

Las obligaciones con entidades financieras se detallan como sigue:

	2022	2021
<u>Obligaciones a la vista</u>		
Sobregiros en cuentas a la vista en entidades financiera del país	¢ 3,830,639	¢ 812,838
<u>Obligaciones a plazo</u>		
Entidades financieras del país	22,104,922,339	4,925,704,371
Entidades financieras del exterior	11,407,439,557	10,482,354,929
Otras obligaciones con entidades	-	3,120,648,559
Obligaciones con entidades relacionadas	19,392,310,545	-
Cargos diferidos por cartera de crédito	(361,999,658)	(74,994,665)
Obligaciones por derecho de uso	887,994,252	1,111,792,370
Subtotal otras obligaciones financieras	53,430,667,035	19,565,505,564
Cargos financieros por pagar	191,516,596	47,782,915
Total obligaciones financieras	¢ 53,626,014,270	¢ 19,614,101,317

Para el 2022 las tasas de interés anual que devengan las obligaciones con entidades financieras y con entidades relacionadas oscilan entre 8,00% y 14,19% en dólares estadounidenses, y 7,24% y 14,37% en colones, con vencimientos entre enero del 2023 y noviembre de 2027. Para el 2021 las tasas de interés anual que devengan las obligaciones con entidades financieras y con entidades relacionadas oscilan entre 5,99% y 9,25% en dólares estadounidenses, y 5,55% y 5,70% en colones con vencimientos entre enero del 2022 y agosto de 2024.

Vencimiento de Obligaciones con Entidades Financieras - Un detalle de los vencimientos de las obligaciones con entidades es como sigue:

	2022	2021
<u>Plazos</u>		
Menos de un año	¢ 21,126,861,544	¢ 16,489,606,975
De 1 a 2 años	9,889,965,903	817,439,308
De 2 a 3 años	7,131,001,029	2,109,447,737
De 3 a 4 años	6,490,291,442	111,371,060
Más de 5 años	8,792,847,117	37,640,484
	¢ 53,430,967,035	¢ 19,565,505,564

GRUPO FINANCIERO GMG, S.A. Y SUBSIDIARIAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 y 2021 (En colones costarricenses sin céntimos)

12. OTRAS CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS

Las otras cuentas por pagar diversas se detallan como sigue:

	2022	2021
Con partes relacionadas	¢ 2,509,188,122	¢ 2,001,196,235
Acreedores por adquisición de bienes y servicios	2,312,334,651	2,226,632,200
Aportaciones patronales por pagar	98,397,600	86,733,086
Impuestos por cuenta de la entidad	65,032,799	77,115,481
Vacaciones	80,642,847	67,544,573
Impuestos retenidos por pagar	125,247,785	42,818,536
Aportaciones laborales retenidas por pagar	39,248,584	35,357,171
Aguinaldo acumulado por pagar	18,359,565	14,240,875
Remuneraciones por pagar	5,511,408	9,871,322
Embargos judiciales	461,710	280,000
Honorarios por pagar	9	575,741
Otras cuentas y comisiones por pagar	352,604,259	241,012,549
	<u>¢ 5,607,029,339</u>	<u>¢ 4,803,377,769</u>

13. IMPUESTO SOBRE LA RENTA

Revisión por Autoridades Fiscales - De conformidad con la legislación fiscal vigente, las declaraciones de impuesto sobre la renta para los últimos cuatro períodos fiscales están abiertas para la revisión de las autoridades fiscales. En consecuencia, podría existir una obligación eventual por la aplicación de criterios de parte de las autoridades fiscales, distintos de los que ha utilizado la Compañía al liquidar sus impuestos. La gerencia de la Compañía considera que ha aplicado e interpretado adecuadamente las regulaciones fiscales.

Cálculo de Impuesto sobre la Renta - El impuesto sobre la renta fue calculado sobre el resultado fiscal neto, aplicando la tarifa vigente al resultado operacional neto antes de impuestos, deduciendo los ingresos no gravables y sumándole los gastos no deducibles. La tasa del impuesto sobre la renta en Costa Rica aplicable para la Compañía para los años fiscales 2022 y 2021 fue de un 30%.

GRUPO FINANCIERO GMG, S.A. Y SUBSIDIARIAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 y 2021 (En colones costarricenses sin céntimos)

El detalle del impuesto de renta es el siguiente:

	2022	2021
Impuesto sobre la renta corriente y ganancias de capital	¢ 796,565,077	¢ 1,044,713,248
Impuesto sobre la renta diferido	<u>216,790,522</u>	<u>(1,246,283,012)</u>
	<u>¢ 1,013,355,599</u>	<u>¢ (201,569,764)</u>

El cálculo del impuesto de renta de GMG Servicios Costa Rica, S.A. y Financiera Monge, S.A. se detalla como sigue:

Al 31 de diciembre de 2022:

	GMG Servicios Costa Rica, S.A.	Financiera Monge, S.A.
	2022	2022
Resultado operacional neto antes de impuestos	¢ 662,722,859	¢ 2,734,097,925
Más / Menos		
Efecto de los gastos no deducibles	1,071,147,002	201,841,640
Otros gastos deducibles	942,053,089	280,722,642
Efecto de los ingresos no gravables	<u>791,816,772</u>	<u>-</u>
Tasa Impositiva	30%	30%
Impuesta sobre la renta corriente	-	796,565,077
Impuesto sobre la renta diferido	<u>194,201,327</u>	<u>22,589,196</u>
Impuesto sobre la renta total del año	<u>¢ 194,201,327</u>	<u>¢ 819,154,273</u>

GRUPO FINANCIERO GMG, S.A. Y SUBSIDIARIAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 y 2021 (En colones costarricenses sin céntimos)

Al 31 de diciembre de 2021:

	GMG Servicios Costa Rica, S.A. 2021	Financiera Monge, S.A. 2021
Resultado operacional neto antes de impuestos	¢ (1,822,566,576)	¢ 3,395,607,285
Más / Menos		
Efecto de los gastos no deducibles	1,398,833,117	1,235,356,748
Otros gastos deducibles	-	227,033,948
Efecto de los ingresos no gravables	<u>584,891,638</u>	<u>984,496,786</u>
Resultado fiscal neto	¢ (1,008,625,097)	¢ 3,419,433,299
Tasa Impositiva	30%	30%
Impuesta sobre la renta corriente	-	1,025,829,990
Impuesto sobre las ganancias de capital	18,883,258	-
Impuesto sobre la renta diferido	<u>(1,265,139,146)</u>	<u>18,856,134</u>
Impuesto sobre la renta total del año	<u>¢ (1,265,139,146)</u>	<u>¢ 1,044,686,124</u>

El impuesto sobre la renta diferido es el siguiente al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

	Estimación por deterioro de cartera de crédito	Activo derecho de Uso NIIF 16	Activo diferido por pérdida	Revaluación de edificio	Otros	Saldo Final Neto
Saldo final al 31 de diciembre de 2020	¢ 611,338,069	¢ 71,657,772	¢ 925,048,509	¢ (462,697,052)	¢ (52,300,773)	¢ 1,093,046,525
Aumento (disminución) cargado a resultado	(534,766,650)	(17,168,789)	1,699,783,262	121,259,394	(22,824,205)	1,246,283,012
Aumento (disminución) cargado a otros resultados integrales	-	-	-	180,435,982	-	180,435,982
Saldo final al 31 de diciembre 2021	<u>76,571,419</u>	<u>54,488,983</u>	<u>2,624,831,771</u>	<u>(161,001,676)</u>	<u>(75,124,978)</u>	<u>2,519,765,519</u>
Aumento (disminución) cargado a resultado	88,056,965	2,782,724	(282,615,924)	-	(25,014,287)	(216,790,522)
Aumento (disminución) cambios en políticas	-	(30,936,872)	-	-	-	(30,936,872)
Saldo final al 31 de diciembre 2022	<u>¢ 164,628,384</u>	<u>¢ 26,334,835</u>	<u>¢ 2,342,215,847</u>	<u>¢ (161,001,676)</u>	<u>¢ (100,139,265)</u>	<u>¢ 2,272,038,125</u>

Precios de Transferencia - Para efectos de cumplir con el requerimiento de precios de transferencias, las compañías deberán elaborar estudios de precios de transferencia y efectuar ajustes a 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

GRUPO FINANCIERO GMG, S.A. Y SUBSIDIARIAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 y 2021 (En colones costarricenses sin céntimos)

informativa de precios de transferencia con periodicidad anual y mantener la información, documentos y análisis suficientes para valorar sus transacciones con partes vinculadas. Como parte de las regulaciones fiscales, los estados financieros individuales de las compañías del Grupo están abiertos a la revisión de las autoridades fiscales para los períodos fiscales correspondientes en materia de precios de transferencia. A la fecha de los estados financieros, consolidados, la Compañía se encuentra en proceso de elaboración de los estudios de precios de transferencia para el período actual según los plazos establecidos por las regulaciones vigentes.

14. PATRIMONIO

- a. **Capital Social** - Al 31 de diciembre 2022 y 2021 el capital social autorizado de Grupo Financiero GMG S.A. está representado por 36,188,468,638 acciones comunes y nominativas, las cuales están suscritas y pagadas en su totalidad, con un valor nominal de ¢1 cada acción, para un total de ¢36,188,468,638.
- b. **Dividendos Decretados** - En el mes de noviembre de 2021, mediante el acta Asamblea Ordinaria de Accionistas número 36, se decretaron dividendos por un monto de ¢1,444,170,717.
- c. **Capitalización de Aportes** - Durante el período 2018, los accionistas de la Compañía a acordaron aportes adicionales incrementando el capital social, por un valor de ¢23,904,536,428.
- d. **Utilidad Básica por Acción** - El cálculo de la utilidad básica por acción se basa en la utilidad neta atribuible a los accionistas comunes. El detalle de la utilidad básica por acción es como sigue:

	2022	2021
Utilidad neta	¢ 2,570,925,607	¢ 528,174,960
Cantidad promedio de acciones comunes	<u>36,188,468,638</u>	<u>36,188,468,638</u>
Utilidad básica por acción	<u>0.0710</u>	<u>0.0146</u>

GRUPO FINANCIERO GMG, S.A. Y SUBSIDIARIAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 y 2021

(En colones costarricenses sin céntimos)

15. CUENTAS CONTINGENTES

El detalle de las cuentas contingentes es el siguiente:

	2022	2021
Lineas de crédito de tarjeta	¢ <u>18,332,759,119</u>	¢ <u>10,140,470,452</u>

16. OTRAS CUENTAS DE ORDEN

Las otras cuentas de orden se detallan como sigue:

	2022	2021
Créditos liquidados (*)	¢ 42,907,648,400	¢ 74,740,331,282
Garantías recibidas en poder de la entidad	22,798,617	23,794,952
Productos por cobrar en suspenso	<u>47,287,824</u>	<u>4,656,254</u>
	¢ <u>42,977,734,841</u>	¢ <u>74,768,782,488</u>

(*) Esta partida refleja los saldos de capital y productos separados contablemente de operaciones de créditos, cuentas y comisiones por cobrar e inversiones en instrumentos financieros, los cuales se consideran incobrables y deben ser dados de baja de acuerdo con las políticas y procedimientos establecidos en el reglamento interno aprobado por la entidad. El procedimiento consiste en acreditar la cuenta en la cual se encuentra contabilizado el activo incobrable y debitar la estimación para incobrables correspondiente, en ese mismo momento se registra el importe separado en esta cuenta.

GRUPO FINANCIERO GMG, S.A. Y SUBSIDIARIAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 y 2021 (En colones costarricenses sin céntimos)

17. GANANCIA Y PÉRDIDA POR DIFERENCIAL CAMBIARIO

Como resultado de la conversión a colones de los saldos y transacciones en moneda extranjera, en los estados financieros consolidados se originan ganancias o pérdidas, que se presentan en el estado consolidado de resultados integrales como diferencias de cambio. Un detalle de los ingresos y gastos netos por diferencial es como sigue:

	2022	2021
Gastos por diferencial cambiario		
Obligaciones financieras con el público	¢ 946,500,656	¢ 705,108,291
Otras cuentas por pagar	70,870,535	62,690,938
Por disponibilidades	1,016,515,305	241,747,261
Por obligaciones financieras	52,723,337	527,358,531
Por inversiones	1,000,964,713	96,000,356
Por créditos vigentes	442,205,306	3,431,586
Por cuentas y comisiones por cobrar	69,357,020	22,529,206
Total gastos por diferencial cambiario	<u>¢ 3,599,136,872</u>	<u>¢ 1,658,866,169</u>
Ingresos por diferencial cambiario		
Obligaciones financieras con el público	¢ 2,150,414,122	¢ 238,194,335
Por obligaciones financieras	2,210,197,115	89,850,202
Otras cuentas por pagar	111,051,176	79,276,231
Por disponibilidades	673,659,022	379,088,137
Por inversiones	305,083,667	314,742,830
Por créditos vigentes	20,189,698	16,093,943
Por cuentas y comisiones por cobrar	31,228,911	40,010,415
Total ingresos por diferencial cambiario	<u>¢ 5,501,823,711</u>	<u>¢ 1,157,256,093</u>
Ganancias y pérdidas por diferencial cambiario, neto	<u>¢ (1,902,686,839)</u>	<u>¢ 501,610,076</u>

GRUPO FINANCIERO GMG, S.A. Y SUBSIDIARIAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 y 2021 (En colones costarricenses sin céntimos)

18. COMISIONES POR SERVICIOS

Los ingresos y gastos relacionados con las comisiones por servicios se detallan como sigue:

	2022	2021
Otros ingresos		
Comisiones por servicios administrativos	¢ 5,047,677,194	¢ 3,910,875,501
Comisiones por tarjetas de crédito	710,449,311	118,066,443
Comisiones por cobranzas	120,600,582	119,956,444
Otras comisiones	<u>3,282,345,797</u>	<u>2,210,745,385</u>
Total ingreso por comisiones	<u>¢ 9,161,072,884</u>	<u>¢ 6,359,643,773</u>
Otros gastos		
Por cobranzas	¢ 399,066,383	¢ 524,905,773
Partes relacionadas	4,479,127,112	5,051,843,983
Por otros servicios	995,195,836	1,299,141,972
Por giros y transferencias	<u>18,619,671</u>	<u>14,372,260</u>
Total gastos por comisiones	<u>¢ 5,892,009,002</u>	<u>¢ 6,890,263,988</u>

19. OTROS GASTOS DE OPERACIÓN

Los otros gastos operativos, se detallan como sigue:

	2022	2021
Diferencias de cambio por otros pasivos	¢ 2,991,861	¢ 14,514,633
Diferencias de cambio por otros activos	73,181,410	4,252,976
Donaciones	157,339,800	149,515,800
Gasto por impuesto al valor agregado	698,218,882	742,197,336
Impuesto de renta por remesas al exterior	255,102,120	131,977,742
Impuesto territorial sobre bienes inmuebles	1,384,286	1,046,516
Patentes	196,175,318	188,982,938
Otros impuestos pagados en el país	451,987,053	294,704,193
Pérdidas por fraudes, estafas, hurtos o robos	100,100,812	43,522,690
Gastos operativos varios	<u>1,785,018,248</u>	<u>1,181,068,482</u>
	<u>¢ 3,721,499,790</u>	<u>¢ 2,751,783,306</u>

GRUPO FINANCIERO GMG, S.A. Y SUBSIDIARIAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 y 2021

(En colones costarricenses sin céntimos)

20. GASTOS ADMINISTRATIVOS

Los gastos administrativos se detallan como sigue

a. **Gastos de Personal** - Los gastos de personal se detallan como sigue:

	2022	2021
Sueldos y bonificaciones	¢ 3,524,229,691	¢ 3,444,861,604
Remuneraciones a Directores	30,299,983	24,694,132
Tiempo extraordinario	29,594,077	23,671,064
Viaticos	7,577,359	6,877,763
Décimotercer sueldo	320,687,964	317,504,063
Vacaciones	130,456,483	129,264,392
Gasto por aporte al auxilio de cesantía	173,836,529	161,323,916
Cargas sociales patronales	1,014,494,962	1,005,756,335
Refrigerios	24,590,687	26,236,650
Vestimenta	7,365,328	8,040,857
Capacitación	2,954,394	3,742,388
Seguros para el personal	26,201,433	24,471,414
Otros gastos del personal	41,283,624	20,706,423
	<u>¢ 5,333,572,512</u>	<u>¢ 5,197,151,001</u>

b. **Otros Gastos de Administración** - los otros gastos de administración se detallan como sigue:

	2022	2021
Gastos por servicios externos	¢ 4,406,919,210	¢ 3,239,258,432
Gastos de infraestructura	395,961,614	434,851,451
Gastos de movilidad y comunicaciones	676,558,795	521,514,649
Gastos generales	721,475,180	489,921,463
	<u>¢ 6,200,914,799</u>	<u>¢ 4,685,545,995</u>

GRUPO FINANCIERO GMG, S.A. Y SUBSIDIARIAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 y 2021

(En colones costarricenses sin céntimos)

21. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

Por el uso de instrumentos financieros y por las actividades propias de intermediación, el Grupo está expuesto a diferentes riesgos, entre los más relevantes se encuentran:

- a. Riesgo de liquidez
- b. Riesgo de mercado, que incluye:
 - Riesgo de tasas de interés y
 - Riesgo cambiario
- c. Riesgo de crédito

Adicionalmente, el Grupo está expuesto a los siguientes riesgos operativos y regulatorios:

- d. Riesgo operacional
- e. Riesgo de legitimación de capitales

La Junta Directiva del Grupo tiene la responsabilidad de establecer y vigilar las políticas de administración de riesgo de los instrumentos financieros, así como de definir un Código de Gobierno Corporativo en el que se establecen los siguientes comités para la administración y vigilancia periódica de los riesgos a los cuales está expuesto el grupo, y de apoyo a este órgano directivo:

- Comité de Riesgo
- Comité de Cumplimiento
- Comité de Auditoria
- Comité de Remuneraciones
- Comité de Nominaciones

Además, se cuenta con los siguientes comités de apoyo:

- Comité de Activos y Pasivos
- Comité de Crédito
- Comité de Tecnología de Información

El grupo también está sujeto a las disposiciones del CONASSIF y la SUGEF, quienes emiten normativa relativa a la gestión de riesgos, liquidez y estructura de capital, entre otros.

GRUPO FINANCIERO GMG, S.A. Y SUBSIDIARIAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 y 2021 (En colones costarricenses sin céntimos)

Riesgo de Liquidez - Este riesgo se origina cuando una entidad financiera no dispone de los recursos líquidos necesarios para hacer frente a sus obligaciones.

Para el caso de la Financiera Monge S.A. en el Acuerdo SUGEF 24-00 “Reglamento para Juzgar la Situación Económica-Financiera de las Entidades Fiscalizadas”, se establece que el indicador de calce de plazos a uno y tres meses corresponde a una metodología mediante la cual se evalúa el riesgo de liquidez de las entidades supervisadas.

El indicador de calce de plazos consiste en una razón que compara los activos líquidos con las obligaciones, de acuerdo con un plazo determinado.

Durante el año 2022 y 2021, los indicadores de calce de plazos, tanto a uno como a tres meses, se mantuvieron sobre el mínimo permitido por regulación.

A continuación, los indicadores de calce de plazo de la Financiera al 31 de diciembre se detallan como sigue:

	Colones	Dólares
Indicador al 31 de diciembre de 2022		
Calce de plazos a un mes	15.31	3.37
Calce de plazos a tres meses	3.19	0.89
Indicador al 31 de diciembre de 2021		
Calce de plazos a un mes	20.23	4.88
Calce de plazos a tres meses	3.00	2.81

Para gestionar y analizar el riesgo de liquidez de corto plazo en la Financiera, se calcula el indicador de cobertura de liquidez (ICL), siguiendo la metodología establecida en el Acuerdo SUGEF 17-13 “Reglamento sobre la Administración del Riesgo de Liquidez”. Ese indicador se determina de la siguiente forma:

$$ICL = \frac{\text{Fondo de Activos Líquidos}}{\text{Salidas de Efectivo Totales} - \text{Entradas de Efectivo Totales}}$$

ICL = Indicador de Cobertura de Liquidez

Fondo de activos líquidos = Fondo de activos líquidos de alta calidad

Salida de efectivo totales = Salidas de efectivo totales en los próximos 30 días naturales.

Entradas de efectivo totales=Entradas de efectivo totales en los próximos 30 días naturales.

GRUPO FINANCIERO GMG, S.A. Y SUBSIDIARIAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 y 2021 (En colones costarricenses sin céntimos)

En cumplimiento con la actualización a la normativa indicada anteriormente, se dispone que: “El indicador de cobertura de liquidez, en moneda nacional y moneda(s) extranjera(s), no podrá ser inferior a 100%, salvo, cuando la entidad haya utilizado su Fondo de Activos Líquidos durante un período de tensión, en cuyo caso se permite que el ICL sea menor al 100%.”

Este indicador es calculado internamente y durante el 2021 y 2022 ha estado por encima del límite regulatorio definido, tanto en colones como en dólares. La Financiera revisa su posición de liquidez y procura mantener una cantidad de activos líquidos superior a la de pasivos líquidos. Se cuenta con una política para la gestión del riesgo de liquidez, de manera que se asegure el cumplimiento de las exigencias de requerimientos normativos, necesidades de capital de trabajo y las salidas de efectivo por las obligaciones financieras de corto y mediano plazo. La política está sujeta a constante revisión por parte del Comité de Riesgos. El calce de plazos de los activos y pasivos del Grupo se muestra en la siguiente página:

GRUPO FINANCIERO GMG, S.A. Y SUBSIDIARIAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 y 2021

(En colones costarricenses sin céntimos)

El calce de plazos de los activos y pasivos del Grupo es el siguiente:

31 de diciembre de 2022

Moneda Nacional	A la vista	1-30 días	31-60 días	61-90 días	91 a 180 días	181 a 365 días	Mas de 365 días	Vencido más de 30 días	Total
Activos									
Disponibilidades	¢ 4,188,838,795	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ 4,188,838,795
Encaje en el BCCR	10,128,905,099	-	-	-	-	-	-	-	10,128,905,099
Inversiones	1,432,557	-	-	-	-	-	-	-	1,432,557
Cartera de créditos	-	10,128,809,653	3,534,646,617	2,926,231,658	8,426,979,229	15,247,477,023	59,944,779,001	23,213,120,425	123,422,043,607
Total activos	14,319,176,452	10,128,809,653	3,534,646,617	2,926,231,658	8,426,979,229	15,247,477,023	59,944,779,001	23,213,120,425	137,741,220,059
Pasivos									
Obligaciones con el público	28,155,850	811,664,309	3,499,034,760	1,437,850,960	17,326,432,901	8,697,082,122	36,864,748,253	-	68,664,969,155
Obligaciones con el BCCR	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades financieras	3,830,639	1,121,669,438	1,130,702,727	1,230,127,595	2,331,528,302	2,467,159,868	9,878,409,292	495,689,111	18,659,116,973
Cargos por pagar	-	401,426,706	255,024,043	344,367,988	313,581,284	108,930,114	23,197,020	-	1,446,527,155
Total Pasivo	31,986,490	2,334,760,453	4,884,761,530	3,012,346,543	19,971,542,487	11,273,172,104	46,766,354,565	495,689,111	88,770,613,283
Calce de activos y pasivos	¢ 14,287,189,962	¢ 7,794,049,200	¢ (1,350,114,912)	¢ (86,114,885)	¢ (11,544,563,258)	¢ 3,974,304,919	¢ 13,178,424,436	¢ 22,717,431,314	¢ 48,970,606,776
Moneda Extranjera									
Activos									
Disponibilidades	¢ 1,152,780,640	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ 1,152,780,640
Encaje en el BCCR	3,316,514,419	-	-	-	-	-	-	-	3,316,514,419
Inversiones	-	-	-	-	10,836,041,327	3,019,249,807	-	-	13,855,291,134
Cartera de Créditos	20,101,626	20,864,633	21,627,641	61,067,885	122,898,785	242,745,530	51,182,151	-	540,488,252
Total activos	4,489,396,684	20,864,633	21,627,641	61,067,885	10,958,940,112	3,261,995,337	51,182,151	-	18,865,074,444
Pasivos									
Obligaciones con el público	180,369,255	880,803,444	2,004,135,572	1,127,165,510	5,371,889,237	3,084,229,275	1,590,671,268	-	14,239,263,563
Obligaciones con entidades financieras	-	2,760,338,777	1,549,324,458	1,536,950,000	4,797,187,727	6,780,923,589	17,712,955,808	-	35,137,680,359
Cargos por pagar	-	152,366,456	44,752,238	39,475,223	107,167,265	176,421,966	49,517,271	-	569,700,420
Obligaciones con Entidades Financ	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cargos por Pagar	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total Pasivo	180,369,255	3,793,508,678	3,598,212,268	2,703,590,733	10,276,244,229	10,041,574,830	19,353,144,347	-	49,946,644,341
Calce de activos y pasivos	¢ 4,309,027,429	¢ (3,772,644,045)	¢ (3,576,584,627)	¢ (2,642,522,848)	¢ 682,695,884	¢ (6,779,579,494)	¢ (19,301,962,196)	¢ -	¢ (31,081,569,897)

GRUPO FINANCIERO GMG, S.A. Y SUBSIDIARIAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 y 2021

(En colones costarricenses sin céntimos)

31 de diciembre de 2021

Moneda Nacional	A la vista	1-30 días	31-60 días	61-90 días	91 a 180 días	181 a 365 días	Mas de 365 días	Vencido más de 30 días	Total
Activos									
Disponibilidades	¢ 4,683,331,217	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ 4,683,331,217
Encaje en el BCCR	6,431,379,530	-	-	-	-	-	-	-	6,431,379,530
Inversiones	-	255,093	-	-	-	-	-	-	255,093
Cartera de créditos	-	11,552,521,932	3,745,455,009	2,929,892,578	7,668,815,686	14,828,644,536	45,482,768,412	15,704,041,869	101,912,140,022
Total activos	11,114,710,747	11,552,777,025	3,745,455,009	2,929,892,578	7,668,815,686	14,828,644,536	45,482,768,412	15,704,041,869	113,027,105,863
Pasivos									
Obligaciones con el público	21,343,523	571,897,566	3,350,566,216	2,201,527,171	8,793,988,127	5,441,075,878	39,072,155,341	-	59,452,553,822
Obligaciones con entidades financieras	615,952	1,109,388,889	1,109,388,889	923,944,556	2,359,821,633	-	-	-	5,503,159,919
Cargos por pagar	-	167,432,966	152,977,124	250,875,075	112,906,389	67,539,866	50,262,363	-	801,993,783
Total pasivo	21,959,475	1,848,719,421	4,612,932,229	3,376,346,802	11,266,716,149	5,508,615,744	39,122,417,704	-	65,757,707,524
Calce de activos y pasivos	¢ 11,092,751,272	¢ 9,704,057,604	¢ (867,477,220)	¢ (446,454,224)	¢ (3,597,900,463)	¢ 9,320,028,792	¢ 6,360,350,708	¢ 15,704,041,869	¢ 47,269,398,339
Moneda Extranjera									
Activos									
Disponibilidades	¢ 442,068,757	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ 442,068,757
Encaje en el BCCR	1,584,029,445	-	-	-	-	-	-	-	1,584,029,445
Inversiones	-	858,663,211	-	4,014,441,858	653,808,164	-	-	-	5,526,913,233
Cartera de créditos	-	3,016,807	3,016,807	3,016,807	9,050,421	18,100,842	118,356,658	83,647,297	238,205,639
Total activos	2,026,098,202	861,680,018	3,016,807	4,017,458,665	662,858,585	18,100,842	118,356,658	83,647,297	7,791,217,074
Pasivos									
Obligaciones con el público	188,620,099	369,956,907	1,548,457,561	260,975,873	1,667,860,454	1,419,916,373	4,613,840,742	-	10,069,628,009
Obligaciones con entidades financieras	196,885	704,521,349	704,696,624	1,474,558,814	3,853,044,921	5,598,834,115	1,727,305,775	-	14,063,158,483
Cargos por pagar	-	57,699,081	31,107,619	9,599,242	36,571,576	14,836,911	149,959,784	-	299,774,213
Total pasivo	188,816,984	1,132,177,337	2,284,261,804	1,745,133,929	5,557,476,951	7,033,587,399	6,491,106,301	-	24,432,560,705
Calce de activos y pasivos	¢ 1,837,281,218	¢ (270,497,319)	¢ (2,281,244,997)	¢ 2,272,324,736	¢ (4,894,618,366)	¢ (7,015,486,557)	(6,372,749,643)	¢ 83,647,297	¢ (16,641,343,631)

GRUPO FINANCIERO GMG, S.A. Y SUBSIDIARIAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 y 2021 (En colones costarricenses sin céntimos)

- a. **Riesgo de Mercado** - 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 entidad. El objetivo de la gestión de riesgos de mercado es identificar, medir, controlar y monitorear las exposiciones a riesgos de mercado y mantenerlas dentro de los parámetros aceptables.
- **Riesgo de Tasas de Interés** - El riesgo por variaciones en las tasas de interés es la exposición a pérdidas debido a fluctuaciones en las tasas cuando se presentan descalces en los plazos de las carteras activas y pasivas, sin contarse con la flexibilidad para un ajuste oportuno. El Grupo calcula el indicador establecido por SUGEF, el cual mide el cambio en el valor de los pasivos y activos ante variaciones en las tasas de interés, específicamente de la Tasa Básica Pasiva del Banco Central de Costa Rica en colones y la Tasa Libor a tres meses en dólares estadounidenses.

Medición de la Brecha de Tasa de Interés - La medición de la brecha de tasa de interés se utiliza para analizar el riesgo de tasa de interés de las actividades de financiamiento y de inversión.

Una brecha simple es la diferencia entre el monto de activos, pasivos e instrumentos fuera del estado de situación financiera consolidado cuyas tasas de interés se espera varíen dentro de un período específico.

Una brecha acumulada es el monto neto de todas las brechas simples hasta la fecha final (inclusive) del período que se reporta. Los límites de tasa de interés se aplican con el fin de controlar el riesgo de tasa de interés estructural a nivel del Grupo, de unidad y de moneda.

El calce de brechas de tasas de interés sobre los activos y pasivos del Grupo se detalla cómo sigue:

GRUPO FINANCIERO GMG, S.A. Y SUBSIDIARIAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 y 2021

(En colones costarricenses sin céntimos)

31 de diciembre de 2022

	De 1 a 30 días	De 31 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 360 días	De 361 a 720 días	Más de 720 días	Total
Moneda Nacional							
Activos sensibles a tasas							
Inversiones	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -			¢ -
Cartera de crédito	<u>11,246,687,581</u>	<u>11,402,498,992</u>	<u>15,492,718,470</u>	<u>26,731,737,448</u>	<u>40,503,824,369</u>	<u>49,321,949,835</u>	<u>¢ 154,699,416,694</u>
Total recuperación de activos sensibles a tasas	<u>11,246,687,581</u>	<u>11,402,498,992</u>	<u>15,492,718,470</u>	<u>26,731,737,448</u>	<u>40,503,824,369</u>	<u>49,321,949,835</u>	<u>154,699,416,694</u>
Pasivos sensibles a tasas							
Obligaciones con el público	¢ 1,205,408,636	¢ 7,247,466,212	¢ 21,672,021,413	¢ 13,955,250,627	¢ 9,090,294,706	¢ 44,226,783,035	¢ 97,397,224,628
Obligaciones con entidades financieras	¢ 1,246,636,225	¢ 2,600,591,021	¢ 2,632,659,848	¢ 2,782,891,331	¢ 10,065,317,922	¢ -	¢ 19,328,096,347
Total vencimiento de pasivos sensibles a tasas	<u>2,452,044,861</u>	<u>9,848,057,232</u>	<u>24,304,681,260</u>	<u>16,738,141,958</u>	<u>19,155,612,628</u>	<u>44,226,783,035</u>	<u>116,725,320,975</u>
	De 1 a 30 días	De 31 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 360 días	De 361 a 720 días	Más de 720 días	Total
Moneda Extranjera							
Activos sensibles a tasas							
Inversiones	-	-	10,864,173,729	3,080,345,373		-	¢ 13,944,519,102
Cartera de crédito	¢ 7,979,313	¢ 15,956,820	¢ 23,930,715	¢ 44,793,146	¢ 86,460,818	¢ 236,154,906	¢ 415,275,718
Total recuperación de activos sensibles a tasas	<u>7,979,313</u>	<u>15,956,820</u>	<u>10,888,104,444</u>	<u>3,125,138,519</u>	<u>86,460,818</u>	<u>236,154,906</u>	<u>14,359,794,820</u>
Pasivos sensibles a tasas							
Obligaciones con el público	¢ 952,388,911	¢ 3,279,921,421	¢ 5,627,046,329	¢ 3,846,757,974	¢ 1,427,283,007	¢ 381,641,512	¢ 15,515,039,154
Obligaciones con entidades financieras	¢ 2,976,775,468	¢ 3,503,610,603	¢ 5,334,011,182	¢ 3,731,121,546	¢ 21,859,217,535	¢ 186,622,601	¢ 37,591,358,935
Total vencimiento de pasivos sensibles a tasas	<u>3,929,164,379</u>	<u>6,783,532,024</u>	<u>10,961,057,510</u>	<u>7,577,879,520</u>	<u>23,286,500,543</u>	<u>568,264,113</u>	<u>53,106,398,088</u>
Brecha de activos y pasivos sensibles a tasa en moneda extranjera	<u>¢ (3,921,185,066)</u>	<u>¢ (6,767,575,204)</u>	<u>¢ (72,953,066)</u>	<u>¢ (4,452,741,002)</u>	<u>¢ (23,200,039,725)</u>	<u>¢ (332,109,206)</u>	<u>¢ (38,746,603,268)</u>
Total recuperación de activos sensibles a tasas	<u>11,254,666,894</u>	<u>11,418,455,812</u>	<u>26,380,822,914</u>	<u>29,856,875,967</u>	<u>40,590,285,187</u>	<u>49,558,104,741</u>	<u>169,059,211,514</u>
Total recuperación de pasivos sensibles a tasas	<u>6,381,209,241</u>	<u>16,631,589,256</u>	<u>35,265,738,771</u>	<u>24,316,021,478</u>	<u>42,442,113,171</u>	<u>44,795,047,147</u>	<u>169,831,719,063</u>
Brecha total de activos y pasivos sensibles a tasas	<u>¢ 4,873,457,653</u>	<u>¢ (5,213,133,444)</u>	<u>¢ (8,884,915,857)</u>	<u>¢ 5,540,854,489</u>	<u>¢ (1,851,827,984)</u>	<u>¢ 4,763,057,594</u>	<u>¢ (772,507,549)</u>

GRUPO FINANCIERO GMG, S.A. Y SUBSIDIARIAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 y 2021

(En colones costarricenses sin céntimos)

31 de diciembre de 2021

	De 1 a 30 días	De 31 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 360 días	De 361 a 720 días	Más de 720 días	Total
Moneda Nacional							
Activos sensibles a tasas							
Inversiones	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -
Cartera de crédito	12,575,275,077	10,874,876,506	13,956,773,251	24,652,693,656	36,672,193,199	26,912,943,202	125,644,754,891
Total recuperación de activos sensibles a tasas	12,575,275,077	10,874,876,506	13,956,773,251	24,652,693,656	36,672,193,199	26,912,943,202	125,644,754,891
Pasivos sensibles a tasas							
Obligaciones con el público	¢ 764,608,877	¢ 6,925,474,837	¢ 10,359,586,555	¢ 8,145,231,530	¢ 9,628,799,746	¢ 47,213,939,808	¢ 83,037,641,353
Obligaciones con entidades financieras	1,126,309,946	2,052,380,443	1,572,236,103	-	-	-	4,750,926,492
Total vencimiento de pasivos sensibles a tasas	1,890,918,823	8,977,855,280	11,931,822,658	8,145,231,530	9,628,799,746	47,213,939,808	87,788,567,845
Brecha de activos y pasivos sensibles a tasa en moneda nacional	¢ 10,684,356,254	¢ 1,897,021,226	¢ 2,024,950,593	¢ 16,507,462,126	¢ 27,043,393,453	¢ (20,300,996,606)	¢ 37,856,187,046
Moneda Extranjera							
Activos sensibles a tasas							
Inversiones	859,970,380	4,037,699,339	658,804,552	-	-	-	5,556,474,271
Cartera de crédito	5,340,343	10,680,686	16,021,029	32,042,058	64,084,116	64,084,116	192,252,348
Total recuperación de activos sensibles a tasas	865,310,723	4,048,380,025	674,825,581	32,042,058	64,084,116	64,084,116	5,748,726,619
Pasivos sensibles a tasas							
Obligaciones con el público	¢ 398,212,785	¢ 1,902,989,806	¢ 1,811,297,710	¢ 1,593,543,650	¢ 4,496,713,767	¢ 712,791,092	¢ 10,915,548,810
Obligaciones con entidades financieras	787,633,386	2,328,307,043	4,007,522,551	5,270,535,251	852,967,970	1,484,310,549	14,731,276,750
Total vencimiento de pasivos sensibles a tasas	1,185,846,171	4,231,296,849	5,818,820,261	6,864,078,901	5,349,681,737	2,197,101,641	25,646,825,560
Brecha de activos y pasivos sensibles a tasa en moneda extranjera	¢ (320,535,448)	¢ (182,916,824)	¢ (5,143,994,680)	¢ (6,832,036,843)	¢ (5,285,597,621)	¢ (2,133,017,525)	¢ (19,898,098,941)
Total recuperación de activos sensibles a tasas	13,440,585,800	14,923,256,531	14,631,598,832	24,684,735,714	36,736,277,315	26,977,027,318	131,393,481,510
Total recuperación de pasivos sensibles a tasas	3,076,764,994	13,209,152,129	17,750,642,919	15,009,310,431	14,978,481,483	49,411,041,449	113,435,393,405
Brecha total de activos y pasivos sensibles a tasas	¢ 10,363,820,806	¢ 1,714,104,402	¢ (3,119,044,087)	¢ 9,675,425,283	¢ 21,757,795,832	¢ (22,434,014,131)	¢ 17,958,088,105

GRUPO FINANCIERO GMG, S.A. Y SUBSIDIARIAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 y 2021 (En colones costarricenses sin céntimos)

Riesgo Cambiario - El riesgo cambiario 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 del Grupo, se asume un riesgo de cambio 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.

El Grupo cuenta con posiciones activas y pasivas en moneda extranjera, lo cual está sujeto al riesgo por variaciones en el tipo de cambio. La posición neta en moneda extranjera se mide como la diferencia entre activos y pasivos en moneda extranjera.

La posición neta en moneda extranjera se calcula mensualmente, en cumplimiento de lo solicitado por SUGEF.

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

	2022	2021
Activos:		
Disponibilidades	\$ 7,424,201	\$ 3,140,020
Inversiones	23,015,816	8,565,538
Cartera de Crédito	1,297,688	369,168
Otras cuentas por cobrar	-	709,407
Otros activos	608,495	180,365
Total, activos	<u>32,346,201</u>	<u>12,964,498</u>
Pasivos:		
Obligaciones con el público	24,440,375	16,008,309
Otras obligaciones financieras	58,892,660	22,054,336
Otras cuentas por pagar	2,171,126	844,538
Otros pasivos	-	4,860
Total, pasivos	<u>85,504,161</u>	<u>38,912,043</u>
Posición neta	<u>\$ (53,157,960)</u>	<u>\$ (25,947,545)</u>

Un resumen del calce de plazos de activos y pasivos monetarios denominados en dólares estadounidenses, se presentan a continuación:

GRUPO FINANCIERO GMG, S.A. Y SUBSIDIARIAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 y 2021

(En colones costarricenses sin céntimos)

31 de diciembre de 2022

	<u>A la vista</u>	<u>1-30 días</u>	<u>31-60 días</u>	<u>61-90 días</u>	<u>91 a 180 días</u>	<u>181 a 365 días</u>	<u>Mas de 365 días</u>	<u>Vencido más de 30 días</u>	<u>Total</u>
<u>Activos</u>									
Disponibilidades	\$ 1,914,950	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1,914,950
Encaje en el BCCR	5,509,252	-	-	-	-	-	-	-	5,509,251
Inversiones	-	-	-	-	18,000,368	5,015,448	-	-	23,015,816
Cartera de créditos	-	33,392	34,659	35,927	234,727	337,438	536,521	85,022	1,297,688
Total activos	<u>\$ 7,424,201</u>	<u>\$ 33,392</u>	<u>\$ 34,659</u>	<u>\$ 35,927</u>	<u>\$ 18,235,095</u>	<u>\$ 5,352,887</u>	<u>\$ 536,521</u>	<u>\$ 85,022</u>	<u>\$ 31,737,705</u>
<u>Pasivos</u>									
Obligaciones con el público	\$ 299,622	\$ 1,463,153	\$ 3,329,184	\$ 1,872,399	\$ 10,123,552	\$ 4,523,390	\$ 2,642,355	\$ -	\$ 24,253,655
Obligaciones con el BCCR	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades financieras	-	4,585,357	2,573,671	2,553,115	7,968,883	11,264,180	29,101,869	-	58,047,075
Cargos por pagar	-	253,105	74,341	65,575	206,670	321,713	110,904	-	1,032,306
Total pasivo	<u>\$ 299,622</u>	<u>\$ 6,301,614</u>	<u>\$ 5,977,196</u>	<u>\$ 4,491,089</u>	<u>\$ 18,299,105</u>	<u>\$ 16,109,282</u>	<u>\$ 31,855,127</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 83,333,035</u>
Calce de activos y pasivos	<u>\$ 7,124,580</u>	<u>\$ (6,268,222)</u>	<u>\$ (5,942,537)</u>	<u>\$ (4,455,162)</u>	<u>\$ (64,010)</u>	<u>\$ (10,756,395)</u>	<u>\$ (31,318,606)</u>	<u>\$ 85,022</u>	<u>\$ (51,595,330)</u>

GRUPO FINANCIERO GMG, S.A. Y SUBSIDIARIAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 y 2021

(En colones costarricenses sin céntimos)

31 de diciembre de 2021

	<u>A la vista</u>	<u>1-30 días</u>	<u>31-60 días</u>	<u>61-90 días</u>	<u>91 a 180 días</u>	<u>181 a 365 días</u>	<u>Más de 365 días</u>	<u>Vencido más de 30 días</u>	<u>Total</u>
<u>Activos</u>									
Disponibilidades	\$ 451,483	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 451,483
Encaje en el BCCR	2,688,537	-	-	-	-	-	-	-	2,688,537
Inversiones	-	1,330,745	-	6,221,529	1,013,264	-	-	-	8,565,538
Cartera de créditos	-	4,675	4,675	4,675	14,026	28,053	183,429	129,635	369,168
Total activos	<u>\$ 3,140,020</u>	<u>\$ 1,335,420</u>	<u>\$ 4,675</u>	<u>\$ 6,226,204</u>	<u>\$ 1,027,290</u>	<u>\$ 28,053</u>	<u>\$ 183,429</u>	<u>\$ 129,635</u>	<u>\$ 12,074,726</u>
<u>Pasivos</u>									
Obligaciones con el público	\$ 292,321	\$ 573,354	\$ 2,399,779	\$ 404,457	\$ 2,584,828	\$ 2,200,568	\$ 7,150,471	\$ -	\$ 15,605,778
Obligaciones con el BCCR	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades financieras	305	1,091,858	1,092,129	2,285,252	6,168,779	8,677,000	2,676,957	-	21,992,280
Cargos por pagar	-	89,421	48,210	14,877	56,678	22,994	232,407	-	464,587
Total pasivo	<u>\$ 292,626</u>	<u>\$ 1,754,633</u>	<u>\$ 3,540,118</u>	<u>\$ 2,704,586</u>	<u>\$ 8,810,285</u>	<u>\$ 10,900,562</u>	<u>\$ 10,059,835</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 38,062,645</u>
Calce de activos y pasivos	<u>\$ 2,847,394</u>	<u>\$ (419,213)</u>	<u>\$ (3,535,443)</u>	<u>\$ 3,521,618</u>	<u>\$ (7,782,995)</u>	<u>\$ (10,872,509)</u>	<u>\$ (9,876,406)</u>	<u>\$ 129,635</u>	<u>\$ (25,987,919)</u>

GRUPO FINANCIERO GMG, S.A. Y SUBSIDIARIAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 y 2021 (En colones costarricenses sin céntimos)

- b. **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. El riesgo de crédito se relaciona principalmente con la cartera de crédito y está representado por el monto de los activos del estado de situación financiera consolidado.

El Grupo ejerce un control permanente de riesgo crediticio por medio de informes de la condición de la cartera y su clasificación. El análisis de crédito contempla evaluaciones periódicas de la situación financiera del cliente. La política de crédito establece las condiciones que se deben seguir para conceder financiamiento.

La máxima exposición al riesgo crediticio está representada por el monto en libros de cada activo financiero y las garantías otorgadas, tal y como se describe a continuación:

	2022	2021
Disponibilidades	¢ 18,787,038,953	¢ 13,140,808,949
Inversiones en instrumentos financieros	13,856,723,691	5,527,168,326
Cartera de créditos	115,583,352,599	95,394,713,174
Cuentas y comisiones por cobrar	3,775,135,799	5,108,574,792
	<u>¢ 152,002,251,042</u>	<u>¢ 119,171,265,241</u>

Las disponibilidades corresponden a efectivo en caja y bóveda y a depósitos en bancos. Los depósitos en bancos están colocados principalmente con instituciones financieras de primer orden, por lo tanto, se considera que el riesgo crediticio es bajo.

Estimación por Deterioro de la Cartera de Crédito GMG Servicios Costa Rica, S.A. - Para la cartera y otras cuentas por cobrar, la Compañía utiliza un modelo que está basado en el método de pérdidas crediticias esperadas de la NIIF 9, que requiere que las pérdidas esperadas en el tiempo de vida sean reconocidas desde el reconocimiento inicial del instrumento financiero.

Para la cartera y otras cuentas por cobrar, la Compañía aplica el enfoque simplificado permitido por la NIIF 9, que requiere que las pérdidas esperadas en el tiempo de vida sean reconocidas desde el reconocimiento inicial de las cuentas por cobrar.

GRUPO FINANCIERO GMG, S.A. Y SUBSIDIARIAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 y 2021

(En colones costarricenses sin céntimos)

Los conceptos que seguidamente se detallan deben interpretarse, según las siguientes definiciones:

- *Pérdida Esperada* - La diferencia entre los flujos de efectivo contractuales que se deben a una entidad de acuerdo con el contrato y todos los flujos de efectivo que la entidad espera recibir (es decir, todas las insuficiencias de efectivo) descontadas a la tasa de interés efectiva original (o a la tasa de interés efectiva ajustada por el crédito para activos financieros con deterioro crediticio comprados u originados).
- *Tasa de Interés Efectiva* - La tasa que descuenta exactamente los pagos o cobros de efectivo futuros estimados durante la vida esperada del activo financiero o pasivo financiero con respecto al valor en libros bruto de un activo financiero o al costo amortizado de un pasivo financiero. Para calcular la tasa de interés efectiva, una entidad estimará los flujos de efectivo esperados teniendo en cuenta todos los términos contractuales del instrumento financiero (por ejemplo, pagos anticipados, duración, opciones de compra y similares), pero no tendrá en cuenta las pérdidas crediticias esperadas.
- *Flujos de Efectivo Contractuales* - Es construido a partir de la sumatoria de los planes de pago que cada cliente formaliza y que quedan respaldados por diferentes documentos de orden legal y fiscal que la legislación de cada país requiera. Los flujos de efectivo se construyen por buckets de mora, ya que esa agrupación luego se va a requerir para obtener los flujos de efectivos ajustados por las pérdidas esperadas.
- *Flujos de Efectivo que se Espera Recibir* - Corresponde a los flujos de efectivos contractuales castigados por las pérdidas esperadas de cada bucket de mora determinados en las matrices de transición. En apego a la política de la empresa, a partir del bucket 4 no se suma el componente de intereses.
- *Flujos de Efectivo de Recovery* - La diferencia entre los flujos de efectivo contractuales (punto “c” anterior) y los flujos de efectivo contractuales ajustados (punto “d” anterior) originan una cartera separada, a la que se le aplican los indicadores históricos de recuperación para construir los flujos de efecto de recovery; los que disminuyen la pérdida esperada.

El indicador de recuperación se construye a partir de la sumatoria de las recuperaciones de una cosecha de cartera separada, determinando como referencia un período de 24 meses en donde a partir del mes 24 las recuperaciones adicionales son marginales.

GRUPO FINANCIERO GMG, S.A. Y SUBSIDIARIAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 y 2021 (En colones costarricenses sin céntimos)

Este indicador obedece a un promedio móvil en donde trimestralmente se incorporan 3 nuevos meses de análisis y se excluyen los 3 meses más antiguos.

- *Matriz de Deslizamiento* - Es construida a partir de los movimientos de cartera en el mes 0 y la cartera reconstruida al cierre del mes 1, en la cual se restituyen los saldos de las cuentas que se movieron o “deslizaron” de un bucket a otro, generando en cada uno de estos movimientos una transición y por ende un deterioro en el mes en curso.
- *Cartera Promedio Mensual* - Es el promedio simple de la cartera de créditos registrada al cierre de cada mes del año en curso.
- *Ingreso Financiero Neto de Reversas* - Corresponde a la cuenta que integra el interés devengado sobre cartera de crédito, neto de la reversa de intereses devengados sobre cuentas que han llegado a 7 cuotas vencidas. Por política los intereses devengados se acumulan hasta el bucket 3 y ese monto es el que se reversa al dar de baja la cuenta, cuando ésta acumula 7 pagos vencidos.
- *Tasa de Descuento* - Es una medida financiera que se aplica para determinar el valor actual de un pago futuro. Para el caso del análisis de pérdida esperada sobre cartera, corresponde a la tasa a la cual se descuentan los flujos de efectivo nominales y ajustados por riesgo para establecer el valor presente de ambos respectivamente. La tasa se determina dividiendo el ingreso financiero del año neto de reservas entre la cartera promedio mensual del año.
- *Tasa de Castigo por Bucket de Mora* - Corresponde a la pérdida esperada sobre los flujos de efectivo para cada bucket de mora. La misma tiene su origen en la matriz de transición aplicada a los últimos 36 meses de historia de la cartera en análisis.

El indicador se determina bajo el concepto del promedio móvil, en donde trimestralmente se incorporan 3 nuevos meses y se excluyen los 3 meses más antiguos de la serie.

- *Bucket de Mora* - Corresponde a la agrupación de los principales sobre la cartera según el nivel de atraso medido cuotas vencidas. La agrupación se realiza en tramos de 1, 2 o más pagos vencidos, siendo el primer bucket la cartera sin atraso, el segundo con un pago vencida, el tercero con 2 pagos vencidas, y así consecutivamente hasta llegar al bucket 7 en donde se hace la liquidación de la cartera.

GRUPO FINANCIERO GMG, S.A. Y SUBSIDIARIAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 y 2021 (En colones costarricenses sin céntimos)

Cálculos de la Pérdida Esperada - Para el cálculo de la pérdida esperada se deben elaborar tres flujos de efectivo, los que se van a descontar para obtener el valor presente, usando la tasa efectiva del portafolio bajo análisis.

Los tres flujos que se deben obtener son:

- Flujos de efectivo contractuales,
- Flujos de efectivo contractuales ajustados por la tasa de pérdida esperada por bucket de mora y,
- Flujos de efectivo de la cartera que se espera separar, determinando según los porcentajes de recovery históricos el flujo de efectivo de recovery.

La pérdida esperada del portafolio bajo análisis será la diferencia que resulte de restarle al valor presente de los flujos de efectivos contractuales, el valor presente de la sumatoria de los flujos de efectivo contractuales ajustados por los porcentajes de pérdida esperada, a ese valor se le deben sumar (para disminuir la pérdida esperada) los valores a recuperar o sea el valor presente del flujo de efectivo de los recovery.

Estimación por Deterioro de la Cartera de Crédito Financiera Monge, S.A. - Al 31 de diciembre de 2022, la cartera de créditos se valúa de conformidad con las disposiciones establecidas por la SUGEF en el acuerdo SUGEF 1-05, “Reglamento para la Calificación de Deudores” aprobado por el CONASSIF, el 24 de noviembre de 2005, publicado en el diario oficial “La Gaceta” número 238, del viernes 9 de diciembre de 2005 y sus modificaciones. Tales disposiciones se resumen como sigue:

Calificación de los Deudores -

Análisis de la Capacidad de Pago - Las operaciones de crédito otorgadas a los deudores del Grupo 1 son clasificadas con base en las metodologías aprobadas por la Junta Directiva, según el riesgo crediticio. Esta clasificación considera, al menos, los siguientes aspectos:

Situación financiera, ingreso neto y flujos de efectivo esperados: Análisis de la fortaleza financiera y de la estabilidad y continuidad de las fuentes principales de ingresos. La efectividad del análisis depende de la calidad y oportunidad de la información.

Antecedentes del deudor y del negocio: Análisis de la experiencia en el giro del negocio y la calidad de la administración.

GRUPO FINANCIERO GMG, S.A. Y SUBSIDIARIAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 y 2021 (En colones costarricenses sin céntimos)

Situación del entorno sectorial: Análisis de las principales variables del sector que afectan la capacidad de pago del deudor.

Vulnerabilidad a cambios en la tasa de interés y el tipo de cambio: Análisis, bajo escenarios de estrés, de la capacidad del deudor para enfrentar cambios en la tasa de interés y el tipo de cambio.

Otros factores: Análisis de otros factores que pueden incidir sobre la capacidad de pago del deudor. Los aspectos que pueden evaluarse, pero no limitados a éstos, son los ambientales, tecnológicos, patentes y permisos de explotación, representación de productos o casas extranjeras, relación con clientes y proveedores significativos, contratos de venta, riesgos legales y riesgo país (este último en el caso de deudores domiciliados en el extranjero).

Cuando el deudor cuente con una calificación de riesgo de una agencia calificadora, ésta debe considerarse como un elemento adicional en la evaluación de la capacidad de pago del deudor.

En el caso de los deudores del Grupo 2, se califica la capacidad de pago de estos, con base en las metodologías aprobadas por la Junta Directiva; en consonancia con la política de crédito y el tipo de deudor, líneas de negocio y productos crediticios.

El Grupo debe clasificar la capacidad de pago del deudor en 4 niveles: (Nivel 1) tiene capacidad de pago, (Nivel 2) presenta debilidades leves en la capacidad de pago, (Nivel 3) presenta debilidades graves en la capacidad de pago y (Nivel 4) no tiene capacidad de pago. Para la clasificación de la capacidad de pago, el deudor y su codeudor o codeudores deben ser objeto de evaluación de forma conjunta. La clasificación conjunta de la capacidad de pago podrá utilizarse únicamente para determinar el porcentaje de estimación de la operación en la cual las partes son deudor y codeudor.

- a. ***Préstamos Individualmente Evaluados y con Estimación*** - De acuerdo con la normativa establecida en el Acuerdo SUGEF 1-05 “Reglamento para la Calificación de Deudores”, a toda operación de crédito se le establece una calificación de riesgo, la cual dependiendo de la calificación así se establecen los porcentajes de estimación que se deben aplicar. Los préstamos individualmente evaluados y con estimación, son aquellas operaciones de crédito que posterior a considerar el mitigador de la operación crediticia, queda un saldo al descubierto, al cual se le aplica el porcentaje establecido por el nivel de riesgo que el Grupo les ha asignado.

GRUPO FINANCIERO GMG, S.A. Y SUBSIDIARIAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 y 2021 (En colones costarricenses sin céntimos)

- b. **Estimación por Deterioro de la Cartera de Crédito** - Al 31 de diciembre de 2022, la cartera de créditos se valúa de conformidad con las disposiciones establecidas por la SUGEF en el acuerdo SUGEF 1-05, “Reglamento para la Calificación de Deudores” aprobado por el CONASSIF, el 24 de noviembre del 2005, publicado en el diario oficial “La Gaceta” número 238, del viernes 9 de diciembre de 2005 y sus modificaciones.
- **Análisis del Comportamiento de Pago Histórico** - El Grupo Financiero GMG debe determinar el comportamiento de pago histórico del deudor con base en el nivel de comportamiento de pago histórico asignado al deudor por el Centro de Información Crediticia (CIC) de la SUGEF.

El Grupo Financiero GMG debe clasificar el comportamiento de pago histórico en 3 niveles: (Nivel 1) el comportamiento de pago histórico es bueno, (Nivel 2) el comportamiento de pago histórico es aceptable y (Nivel 3) el comportamiento de pago histórico es deficiente.

Las categorías de riesgo se resumen como sigue:

Categoría de Riesgo	Morosidad	Comportamiento de Pago Histórico	Capacidad de Pago
A1	Igual o menor a 30 días	Nivel 1	Nivel 1
A2	Igual o menor a 30 días	Nivel 2	Nivel 1
B1	Igual o menor a 60 días	Nivel 1	Nivel 1 o Nivel 2
B2	Igual o menor a 60 días	Nivel 2	Nivel 1 o Nivel 2
C1	Igual a menor a 90 días	Nivel 1	Nivel 1 o Nivel 2 o Nivel 3
C2	Igual a menor a 90 días	Nivel 1 a Nivel 2	Nivel 1 o Nivel 2 o Nivel 3
D	Igual o menor a 120 días	Nivel 1 a Nivel 2	Nivel 1, Nivel 2, Nivel 3 o Nivel 4

Para todos los efectos, el deudor que no mantenga una autorización vigente para que se consulte su información crediticia en el Centro de Información Crediticia (CIC) de la SUGEF, no puede ser calificado en las categorías de riesgo de la A1 hasta la B2.

- **Estimación Genérica** - La estimación genérica como mínimo será igual al 0,5% del saldo total adeudado, correspondiente a la cartera de crédito clasificada en las categorías de riesgo A1 y A2, sin reducir el efecto de los mitigadores de las operaciones crediticias, ampliando a los créditos contingentes el equivalente de crédito.

GRUPO FINANCIERO GMG, S.A. Y SUBSIDIARIAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 y 2021

(En colones costarricenses sin céntimos)

- **Estimación Mínima** - La SUGEF define un monto mínimo de estimación sobre la cartera de créditos, de acuerdo con el artículo 17 del acuerdo SUGEF 1-05, El Grupo Financiero GMG, debe mantener registrado contablemente al cierre de cada mes, como mínimo, el monto de la estimación específica, a que hace referencia el artículo 12 del reglamento, y el monto de estimación genérica a que hace referencia el artículo 11bis de este reglamento. La suma de las estimaciones específicas para cada operación crediticia constituye la estimación específica mínima.
- **Estimación Específica** - La estimación específica se calcula sobre la parte cubierta y descubierta de cada operación crediticia. La estimación sobre la parte descubierta es igual al saldo total adeudado de cada operación crediticia menos el valor ajustado ponderado de la correspondiente garantía, multiplicado el monto resultante por el porcentaje de estimación que corresponda a la categoría de riesgo del deudor o del codeudor con la categoría de menor riesgo. Si el resultado del cálculo anterior es un monto negativo o igual a cero, la estimación es igual a cero.

En caso de que, el saldo total adeudado incluya un saldo de principal contingente, debe considerarse el equivalente de crédito de este según el artículo 13 del Acuerdo

SUGEF 1-05. La estimación sobre la parte cubierta de cada operación crediticia es igual al importe correspondiente a la parte cubierta de la operación, multiplicado por el porcentaje de estimación que corresponde.

El valor ajustado de las garantías debe ser ponderado con un 100% cuando el deudor o codeudor con la categoría de menor riesgo esté calificado en las categorías de riesgo C2 u otra de menor riesgo, con un 80% cuando esté calificado en la categoría de riesgo D y con un 60% si está calificado en la categoría de riesgo E.

GRUPO FINANCIERO GMG, S.A. Y SUBSIDIARIAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 y 2021

(En colones costarricenses sin céntimos)

Las categorías de clasificación y los porcentajes de estimación requeridos para cada categoría se detallan a continuación:

Categoría de Riesgo	Porcentaje de Estimación sobre la Parte descubierta	Porcentaje de Estimación Específica sobre la Parte Cubierta
A1	0%	0%
A2	0%	0%
B1	5%	0.5%
B2	10%	0.5%
C1	25%	0.5%
C2	50%	0.5%
D	75%	0.5%
E	100%	0.5%

Como excepción para la categoría de riesgo E, las operaciones crediticias con un deudor cuyo nivel de Comportamiento de Pago Histórico está en Nivel 3, se debe calcular el monto mínimo de la estimación para dichos deudores como sigue:

^{168a)} Morosidad en la entidad, al cierre de mes	Porcentaje de estimación específica sobre la parte descubierta de la operación crediticia	Porcentaje de estimación específica sobre la parte cubierta de la operación crediticia	Capacidad de Pago (Deudores del Grupo 1)	Capacidad de Pago (Deudores del Grupo 2)
Al día	5%	0,5%	Nivel 1	Nivel 1
Igual o menor a 30 días	10%	0,5%	Nivel 1	Nivel 1
Igual o menor a 60 días	25%	0,5%	Nivel 1 o Nivel 2	Nivel 1 o Nivel 2
Igual o menor a 90 días	50%	0,5%	Nivel 1 o Nivel 2 o Nivel 3 o Nivel 4	Nivel 1 o Nivel 2 o Nivel 3 o Nivel 4
Mayor a 90 días	100%	0,5%	Nivel 1 o Nivel 2 o Nivel 3 o Nivel 4	Nivel 1 o Nivel 2 o Nivel 3 o Nivel 4

GRUPO FINANCIERO GMG, S.A. Y SUBSIDIARIAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 y 2021 (En colones costarricenses sin céntimos)

En cumplimiento con las disposiciones del Acuerdo SUGEF 1-05, al 31 de diciembre de 2022, se debe mantener una estimación mínima por la suma de ₡4.738.586.145.96. El total de la estimación contable al 31 de diciembre de 2022 asciende a ₡4.741.586.145.96 en Financiera Monge. El monto del gasto por estimación de deterioro e incobrabilidad de la cartera de crédito corresponde a la suma necesaria para alcanzar la estimación mínima requerida.

Al 31 de diciembre de 2022, la Administración considera que la estimación es adecuada para absorber las eventuales pérdidas que se puedan presentar en el proceso de recuperación de esa cartera.

- **Estimación Contracíclica** - A partir del 31 de julio de 2016, entró en vigencia la estimación contracíclica, que es una estimación de tipo genérico que se aplica sobre aquella cartera crediticia que no presenta indicios de deterioro actuales, determinada por el nivel esperado de estimaciones en períodos de recesión económica y cuyo propósito consiste en mitigar los efectos del ciclo económico sobre los resultados financieros derivados de la estimación por impago de cartera de crédito. El requerimiento de estimaciones contracíclicas se calcula con base en la fórmula que indica el Acuerdo SUGEF 19-16 “Reglamento para la Determinación y el Registro de Estimaciones Contracíclicas” y se conformará mediante el reconocimiento de un gasto por estimaciones mensuales, equivalente al 5% del resultado positivo de la diferencia entre los ingresos y gastos, antes de impuestos, del respectivo mes, hasta que el saldo de la cuenta “componente contracíclico” alcance el monto correspondiente al cálculo de requerimiento de estimaciones contracíclicas según el artículo 4 del mismo acuerdo.

Una vez alcanzado dicho nivel, la entidad continuará registrando la estimación contracíclica según lo estipulado en el Reglamento.

Mediante artículo 13 del acta de la sesión 1416-2018 del 15 de mayo de 2018, el CONASSIF acordó modificar el Transitorio II para incorporar la gradualidad del porcentaje mínimo para calcular el registro mensual del gasto por componente contra cíclico, en el cual se estableció una gradualidad iniciando con un 5% hasta alcanzar el 7% a partir de julio 2020.

GRUPO FINANCIERO GMG, S.A. Y SUBSIDIARIAS

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 y 2021**
(En colones costarricenses sin céntimos)

Posteriormente, mediante la Resolución SGF-0077-2019 del 14 de enero de 2019, la SUGEF dispuso disminuir de 5% a 2,5% temporalmente el porcentaje de acumulación establecido en el Transitorio II del Acuerdo SUGEF 19-16.

Mediante la resolución SGF-0902-2020 del 16 de marzo de 2020, la SUGEF dispuso disminuir el porcentaje de acumulación de 2.5% a 0.00%, derogando el acuerdo anterior, esto aplica para aquellas entidades que no han alcanzado la meta de estimación contra cíclica al 29 de febrero de 2020, y estará sujeto a revisión durante el año 2020.

Se detalla:

	2022	2021
Estimación contracíclica	¢ _____ -	¢ _____ -

Por medio de la resolución 2739-2019 establecida por la SUGEF en fecha 11 de diciembre de 2019, se establece un cambio en la definición de las situaciones que presentaban una estimación en el Nivel 3 de Comportamiento de Pago Histórico (CPH). A raíz de este cambio, se presenta una disminución en la estimación sobre la cartera de crédito que la SUGEF solicita en esta resolución sea trasladada a la partida de estimaciones crediticias contracíclicas. El impacto de la reclasificación durante el período 2019 fue de ¢211.339.664, el cual no tuvo efecto en resultados del período, pero si en resultados de períodos anteriores.

- **Estimación de Cobertura del Servicio de las Deudas (CSD)** - En el caso de la cartera de créditos de deudores personas físicas, cuyo indicador de cobertura del servicio de las deudas se encuentre por encima del indicador prudencial, deberá aplicarse una estimación genérica adicional de 1%, sobre la base de cálculo indicada en la normativa. En los Lineamientos Generales para la aplicación del reglamento, se establece en el apartado X, el cálculo del indicador de cobertura del servicio de los créditos directos (CSD), como sigue:
 - Para el cálculo del indicador CSD debe observarse lo siguiente:
 - i. El cálculo debe realizarse para los deudores personas físicas, en la etapa de análisis para la aprobación de una operación crediticia.

GRUPO FINANCIERO GMG, S.A. Y SUBSIDIARIAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 y 2021

(En colones costarricenses sin céntimos)

- ii. El indicador CSD se determina como el cociente entre la cuota del servicio de los créditos directos, y el ingreso bruto del deudor.
- La cuota del servicio de los créditos directos tiene tres componentes; la carga mensual al momento de la evaluación, la cuota mensual estimada de la operación en análisis y la cuota mensual estimada de otras deudas con organizaciones financieras o no financieras no supervisadas ni reguladas por SUGEF:
 - i. *Carga Mensual al Momento de la Evaluación* - Corresponde a la suma de las cuotas (principal y productos) de todas las operaciones crediticias vigentes,
 - ii. Reportadas en el Centro de Información Crediticia, al momento de la evaluación; para el caso de las tarjetas de crédito la cuota será equivalente al 4% del saldo principal directo.
 - iii. *Cuota Mensual Estimada de la Operación en Análisis* - Es la cuota correspondiente a la operación en análisis, para el caso de la evaluación de las tarjetas de crédito la cuota será equivalente al 1% del monto autorizado de la línea de crédito.
 - iv. *Cuota Mensual Estimada de Otras Deudas con Organizaciones Financieras o no Financieras no Supervisadas ni Reguladas* - corresponde información obtenida por la entidad de conformidad con sus metodologías crediticias para otorgamiento de créditos. Para la determinación de la cuota del servicio de los créditos directos se deben considerar tanto las deudas como las codeudas.
- El ingreso bruto mensual del deudor, estimado por la entidad según sus metodologías para la evaluación de la capacidad de los deudores, las cuales deben estar aprobadas por Junta Directiva o autoridad equivalente.

GRUPO FINANCIERO GMG, S.A. Y SUBSIDIARIAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 y 2021

(En colones costarricenses sin céntimos)

En caso de que el deudor reporte alguna actividad económica, pero la entidad no cuente con la información sobre el ingreso bruto del deudor, se tomará como referencia de ingreso bruto el 50% del salario base mensual, definido por el Poder Judicial.

Actualmente el Grupo Financiero GMG aplica el cálculo de CSD para los casos en los que aplica con base en los lineamientos del Acuerdo SUGEF 1-05.

- **Estimación de Otros Activos** - Deben estimarse los siguientes activos:

Las cuentas y productos por cobrar no relacionados con operaciones crediticias según la mora a partir del día siguiente a su exigibilidad, o en su defecto, a partir de la fecha de su registro contable, de acuerdo con el siguiente cuadro:

Mora	Porcentaje de estimación
Igual o menor a 30 días	2%
Igual o menor a 60 días	10%
Igual o menor a 90 días	50%
Igual o menor a 120 días	75%
Más de 120 días	100%

- **Política de Liquidación de Crédito** - El Grupo determina la Política de liquidación de crédito - El Grupo Financiero GMG determina la liquidación de un crédito (y cualquier estimación para pérdidas por deterioro) cuando determina que es incobrable, después de efectuar un análisis de los cambios significativos en las condiciones financieras del prestatario que impiden que este cumpla con el pago de la obligación, o bien, cuando se determina que la garantía no es suficiente para cubrir la totalidad del pago de la facilidad crediticia otorgada o se agotaron los procesos legales para poder ejecutar el colateral.

GRUPO FINANCIERO GMG, S.A. Y SUBSIDIARIAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 y 2021 (En colones costarricenses sin céntimos)

El análisis de los montos brutos y netos (de estimaciones por deterioro), de los activos evaluados individualmente por grado de riesgo, se presenta a continuación para Financiera Monge, S.A.:

Categoría de riesgo	Diciembre 2022	
	Bruta	Neta
A1	¢ 80,372,027,683	¢ 79,957,658,034
A2	4,944,030,826	4,918,517,873
B1	5,019,520,549	4,749,596,586
B2	858,191,600	764,926,540
C1	2,443,131,778	1,782,770,712
C2	741,884,506	330,834,266
D	2,559,418,968	396,496,555
E	1,890,230,399	1,294,073,946
	<u>¢ 98,828,436,309</u>	<u>¢ 94,194,874,511</u>

Categoría de riesgo	Diciembre 2021	
	Bruta	Neta
A1	¢ 61,230,881,985	¢ 60,901,672,763
A2	4,011,569,548	3,990,125,183
B1	3,494,660,813	3,303,605,805
B2	787,544,255	699,889,481
C1	1,897,823,500	1,378,106,898
C2	711,606,177	313,268,528
D	1,555,991,421	220,428,189
E	1,236,920,324	815,397,571
	<u>¢ 74,926,998,023</u>	<u>¢ 71,622,494,419</u>

GRUPO FINANCIERO GMG, S.A. Y SUBSIDIARIAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 y 2021

(En colones costarricenses sin céntimos)

- **Concentración de la Cartera** - A la fecha del estado de situación financiera consolidado, no existen concentraciones significativas de riesgo de crédito. La máxima exposición al riesgo de crédito está representada por el monto en libros de cada activo financiero. Las principales concentraciones se detallan como sigue:

Concentración de Deudores - La Administración analiza la concentración de deudores, considerando el Acuerdo SUGEF 5-04 “Reglamento sobre Límites de Crédito a Personas Individuales y Grupos de Interés Económico”, aprobado, por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero, mediante artículo 15, del acta de la sesión 480-2004, celebrada el 4 de noviembre de 2004 y publicado en la Gaceta No.227 del 19 de noviembre de 2004, artículo 9 “Límite aplicable a las operaciones activas”.

El límite máximo para el total de operaciones activas que la entidad podrá realizar con una persona o con el conjunto de personas que conforman un grupo de interés económico será de una suma equivalente al 20% del capital ajustado. Para este cálculo de límite deberán restarse las operaciones “Back to Back”.

La concentración de deudores individuales y grupos de interés económico con base en el capital ajustado se detalla como sigue:

Rangos	Dec-22	
	Cantidad de deudores	Monto
De 0% a 4,99%	197,083	¢ 115,434,697,663
	<u>197,083</u>	<u>¢ 115,434,697,663</u>

Rangos	Dec-21	
	Cantidad de deudores	Monto
De 0% a 4.99%	201,623	¢ 90,284,666,910
	<u>201,623</u>	<u>¢ 90,284,666,910</u>

GRUPO FINANCIERO GMG, S.A. Y SUBSIDIARIAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 y 2021 (En colones costarricenses sin céntimos)

- *Cartera de Créditos por Morosidad* - La cartera de créditos por morosidad se detalla como sigue:

	2022	2021
Al día	¢ 88,494,675,982	¢ 66,827,106,162
De 1 a 30 días	13,578,717,668	14,662,470,043
De 31 a 60 días	6,298,890,014	4,626,315,973
De 61 a 90 días	3,446,409,375	2,574,680,763
De 91 a 120 días	2,808,070,449	1,544,599,254
De 121 a 180 días	776,551,978	31,828,486
Más de 180	31,382,198	17,666,228
	<u>¢ 115,434,697,663</u>	<u>¢ 90,284,666,910</u>

- *Cartera de Créditos por Tipo de Garantía* - La cartera de créditos por tipo de garantía se detalla como sigue:

	2022	2021
Fiduciaria	<u>¢ 115,434,697,663</u>	<u>¢ 90,284,666,910</u>

- *Cartera de Crédito por Tipo de Actividad Económica* - La cartera de créditos por tipo de actividad económica se detalla como sigue:

	2022	2021
Consumo	¢ 105,737,445,841	¢ 87,157,161,036
Tarjetas de crédito	<u>9,697,251,822</u>	<u>3,127,505,873</u>
	<u>¢ 115,434,697,663</u>	<u>¢ 90,284,666,910</u>

- c. **Riesgo Operacional** - El riesgo operacional es el riesgo de sufrir pérdidas económicas debido a la inadecuación o a fallos de los procesos, el personal y los sistemas internos o bien a causa de acontecimientos externos.

GRUPO FINANCIERO GMG, S.A. Y SUBSIDIARIAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 y 2021

(En colones costarricenses sin céntimos)

El Grupo Financiero cuenta con una Política para la Gestión de Riesgo Operativo, aprobada por la Junta Directiva. Dentro de la política se define el perfil de riesgo operativo de la Financiera, apetito y límites de tolerancia de la gestión del riesgo y análisis del riesgo inherente y residual. Esta política se rige por cuatro principios:

- Propiedad descentralizada de los riesgos y responsabilidad directa de los dueños de proceso y/o dueños de macroproceso.
- Coordinación y seguimiento general por parte del macroproceso de riesgo.
- Supervisión independiente de la ejecución por parte del Comité de Riesgos.
- Evaluación independiente por parte de auditoría interna y auditoría externa.

La administración del riesgo operativo en el Grupo es un proceso formal, integral y continuo; que tiene como función identificar, evaluar, controlar y monitorear los riesgos presentes en los procesos diarios de la entidad, las interacciones de estos con otros riesgos, excesos a los límites de tolerancia y su continuidad.

Con la identificación y documentación de los riesgos operativos se conforma una base de datos de registro de eventos de riesgo, según lo solicitado en el artículo 14 del Acuerdo SUGEF 18-16 “Reglamento sobre la Gestión del Riesgo Operativo”, información que se envía a SUGEF por el medio y con la frecuencia definidos en la normativa.

- d. **Riesgo de Legitimación de Capitales** - El Grupo está expuesto a que los productos y los servicios puedan ser utilizados en el lavado de fondos derivados de actividades ilícitas.

Los riesgos resultantes incluyen sanciones debido al incumplimiento a la Ley N°7786, Ley sobre estupefacientes, sustancias psicotrópicas, drogas de uso No Autorizado, actividades conexas, legitimación de capitales y financiamiento al terrorismo; sus reformas, reglamentos y normativas, que pueden dañar la reputación y patrimonio del Grupo.

De esta manera, el Grupo ha implementado controles para reducir y prevenir actividades ilícitas, como lo son la legitimación de capitales, financiamiento al terrorismo y el financiamiento a la proliferación de armas de destrucción masiva, mediante la incorporación de su política de cumplimiento, la cual es consistente con la normativa vigente de SUGEF y la legislación aplicable.

GRUPO FINANCIERO GMG, S.A. Y SUBSIDIARIAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 y 2021 (En colones costarricenses sin céntimos)

Administración de Capital - El capital del Grupo deberá cumplir siempre con los indicadores de suficiencia patrimonial establecidos por la SUGEF, no obstante, del Grupo busca mantener un índice de suficiencia patrimonial superior al regulatorio. El coeficiente de suficiencia patrimonial se calcula al dividir el capital base del Grupo Financiero GMG entre el requerimiento individual mínimo de capital para la controladora y sus subsidiarias.

La Administración monitorea periódicamente estos requisitos e informa a la Junta Directiva sobre su cumplimiento. El Grupo se encuentra por encima del porcentaje establecido por la regulación aplicable.

No obstante, lo indicado, a nivel individual al cierre de diciembre la compañía GMG Servicios Costa Rica, S.A, al aplicar el cálculo de suficiencia patrimonial, muestra un déficit en dicho cálculo, el cual será subsanado según plan de regularización aprobado por la Junta Directiva en sesión del 3 de febrero 2023. Según lo aprobado este plan regularización del indicador de suficiencia deberá estar finalizado antes del 31 de marzo del 2023, de acuerdo a lo notificado a la SUGEF.

El cálculo de la suficiencia patrimonial se ha mantenido superior al porcentaje establecido legalmente para Grupos, manteniéndose en una calificación de riesgo normal.

Al 31 de diciembre de 2022, la suficiencia patrimonial para el Grupo Financiero GMG S.A. y Subsidiarias se detalla, como sigue:

GRUPO FINANCIERO GMG, S.A. Y SUBSIDIARIAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 y 2021

(En colones costarricenses sin céntimos)

SUFICIENCIA PATRIMONIAL PARA GRUPOS FINANCIEROS O CONGLOMERADOS

Grupo Financiero GMG
Al 31 de diciembre de 2022
(cifras en miles de colones)

Empresas del grupo financiero o conglomerado financiero ^{1/}	A Capital Base	B Requerimiento individual mínimo	C Superávit o déficit individual (A - B)	D Rubros no transferibles.	E Superávit transferible y déficit (C - D)
I. Sociedad Controladora Grupo Financiero GMG S.A.	91 651,54	7 317,86	84 333,68	-	84 333,68
II. Entidades Reguladas ^{2/} Financiera Monge S.A.	23 740 281,48 23 740 281,48	14 272 438,54 14 272 438,54	9 467 842,94 9 467 842,94	- -	9 467 842,94 9 467 842,94
III. Entidades no Reguladas ^{3/} GMG Servicios S.A.	15 968 676,80 15 968 676,80	15 275 089,86 15 275 089,86	693 586,95 693 586,95	2 135 080,17 2 135 080,17	(1 441 493,22) (1 441 493,22)
SUPERAVIT O DÉFICIT GLOBAL DEL GRUPO FINANCIERO (I+II+III)					8 110 683,40

GRUPO FINANCIERO GMG, S.A. Y SUBSIDIARIAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 y 2021

(En colones costarricenses sin céntimos)

Al 31 de diciembre de 2021, la suficiencia patrimonial para el Grupo Financiero GMG S.A. y Subsidiarias se detalla, como sigue:

SUFICIENCIA PATRIMONIAL PARA GRUPOS FINANCIEROS O CONGLOMERADOS

Grupo Financiero GMG
Al 31 de diciembre de 2021
(cifras en miles de colones)

	A	B	C	D	E
Empresas del grupo financiero o conglomerado financiero	Capital Base	Requerimiento individual mínimo de capital	Superávit o déficit individual (A - B)	Rubros no transferibles.	Superávit transferible y déficit individual (C - D)
I. Sociedad Controladora	1,462.45	102.18	1,360.26	-	1,360.26
Grupo Financiero GMG S.A.					
II. Entidades Reguladas	21,807,036.21	11,418,758.19	10,388,278.02	-	10,388,278.02
Financiera Credilat S.A.	21,807,036.21	11,418,758.19	10,388,278.02	-	10,388,278.02
III. Entidades no Reguladas	15,244,258.95	8,809,431.98	6,434,826.97	2,135,080.17	4,299,746.80
GMG Servicios S.A.	15,244,258.95	8,809,431.98	6,434,826.97	2,135,080.17	4,299,746.80
SUPERAVIT O DÉFICIT GLOBAL DEL GRUPO FINANCIERO (I+II+III)					14,689,385.09

GRUPO FINANCIERO GMG, S.A. Y SUBSIDIARIAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 y 2021 (En colones costarricenses sin céntimos)

22. CONTRATOS

22.1 CONTRATO DE ARRENDAMIENTO FINANCIERA MONGE, S.A. (ARRENDATARIA) - RODRIGO ZAPATA Y ASOCIADOS, SOCIEDAD ANÓNIMA (ARRENDANTE)

El 23 de diciembre de 2019, la Compañía suscribió un contrato de arrendamiento con Rodrigo Zapata y Asociados, S.A. El bien arrendado consiste en una finca inscrita en el registro Nacional, finca filial del partido de San José, matrícula 1-073712-F000, situada en el Distrito 3 San Rafael, Cantón 2 Escazú, Provincia San José, que es local denominado Finca Filial #42, ubicado en el Edificio Terraba, primer piso.

La arrendante entrega en arrendamiento a la arrendataria, el bien descrito anteriormente por un plazo de diez años contados a partir del 15 de enero de 2020. Dicho plazo podrá prorrogarse por períodos iguales. El inmueble está dotado de muebles de cocina, divisiones y equipos de aire acondicionado y otros. El inmueble se encuentra destinado única y exclusivamente para oficinas.

22.2 CONTRATO DE ARRENDAMIENTO FINANCIERA MONGE, S.A. (ARRENDATARIA) - INMOBILIARIA VILLAS DE ARAUCA A.R.A., S.A. (ARRENDANTE)

El 16 de diciembre de 2019, la Compañía suscribió un contrato de arrendamiento con Inmobiliaria Villas de Arauca A.R.A. S.A. El bien arrendado consiste en una finca inscrita en el registro Nacional, finca filial del partido de San José, matrícula 1-073714-F000, situada en el Distrito 3 San Rafael, Cantón 2 Escazú, Provincia San José, que es local denominado Finca Filial #44, ubicado en el Edificio Terraba, primer piso.

La arrendante entrega en arrendamiento a la arrendataria, el bien descrito anteriormente por un plazo de siete años contados a partir del 1° de enero de 2020. Dicho plazo podrá prorrogarse anualmente.

22.3 CONTRATO DE LEASING OPERATIVO EN FUNCIÓN FINANCIERA MONGE, S.A. (ARRENDATARIA) - LEASING FINCO, S.R.L., (ARRENDANTE)

El 23 de diciembre de 2019, la Compañía suscribió un contrato de arrendamiento con Leasing Finco S.R.L. El bien arrendado consiste en un vehículo marca AUDI E-TRON todo terreno 4 puertas año 2020 color gris, de combustión eléctrica placa SIN034722.

GRUPO FINANCIERO GMG, S.A. Y SUBSIDIARIAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 y 2021 (En colones costarricenses sin céntimos)

La arrendante entrega en arrendamiento a la arrendataria, el bien descrito anteriormente por un plazo de tres años contados a partir del 8 de octubre de 2020. Dicho plazo podrá prorrogarse por períodos iguales.

- **PROCESOS LEGALES EN TRÁMITE PENDIENTES DE RESOLUCIÓN**

- **GMG Servicios Costa Rica, S.A.**

- a. **Proceso de Impuesto sobre la Renta - Costa Rica**

El 24 de marzo de 2011 la Administración Tributaria notificó a la Compañía de un traslado de cargos por aumento en el impuesto sobre la renta y en el impuesto sobre las ventas del período fiscal 2007 por un monto de ¢2,785,598,877, por conceptos relacionados con omisión de ingresos por faltante de facturas, gastos por cuentas incobrables y aplicación del UEPS monetario para propósitos fiscales. El 12 de agosto de 2014, el traslado agotó la vía administrativa. A solicitud del Estados los conceptos antes indicados se procedieron a unificar en un solo caso, la Compañía está a la espera de que el tribunal establezca la fecha de audiencia del proceso, sin embargo, la Compañía decidió voluntariamente realizar pagos bajo la figura jurídica de “pago bajo protesta” como estrategia para detener cualquier cálculo de intereses y multas, así como una medida de presión, ya que, en caso de obtener un resultado favorable, los intereses de estos pagos serán reconocidos en favor de la Compañía; por lo tanto, estos pagos operan como depósitos dados como garantía en caso de darse un resultado desfavorable. Al 31 de diciembre de 2019, la Compañía ha realizado pagos bajo protesta por la suma de ¢584,996,519, dicho importe se presenta dentro de otras cuentas por cobrar.

El 12 de mayo de 2011 la subsidiaria GMG Servicios Costa Rica, S.A. fue notificada de un traslado de cargos por ¢412,338,165. La defensa agotó la vía administrativa y se preparan para llevar el caso a la próxima etapa procesal.

El 8 de abril de 2015, se notificó a GMG Servicios Costa Rica, S.A. un traslado de cargos por un aumento en el impuesto sobre la renta para los períodos 2009, 2010 y 2011 por un monto total de ¢14,249,878,075.

Este traslado de cargos sobre el impuesto de renta de los períodos 2009, 2010 y 2011 fue apelado ante el Tribunal Fiscal Administrativo, que aceptó parcialmente el incidente de nulidad alegado por la empresa en relación con el ajuste por incobrables para el período fiscal 2009, ajustando la cuantía del traslado a ¢12,147,418,333 y con esto el Tribunal Fiscal Administrativo cierra la etapa administrativa del proceso.

GRUPO FINANCIERO GMG, S.A. Y SUBSIDIARIAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 y 2021 (En colones costarricenses sin céntimos)

El 8 de enero de 2019, se impuso la demanda contra las resoluciones y acuerdos de este caso, donde se espera obtener un resultado positivo basado en las sólidas pruebas documentales presentadas por la defensa. La Fiscalía del Estado presentó demanda solicitando la “lesividad” por efecto adverso de criterio del Tribunal Fiscal Administrativo.

Además, la solicitud de una medida cautelar está pendiente de resolverse en el Tribunal, para detener el cobro de este caso, hasta que haya una sentencia judicial definitiva sobre el mismo.

El 12 de diciembre de 2017, se presentó a la Compañía un aviso de traslado de cargos por parte de la Administración Tributaria, relacionado con un aumento en el impuesto de la renta para los períodos 2012, 2013, 2014 y 2015 por un monto total de ₡26,544,329,579. La Compañía defendió su posición durante la etapa administrativa, no obstante, el Tribunal Fiscal Administrativo confirmó el ajuste tributario en julio de 2020. La empresa sometió el caso a un Tribunal de Justicia, donde espera obtener un resultado positivo basado en la sólida prueba documental elaborada por la defensa, el juez admite la medida cautelar y suspende el cobro, ordenando a la Compañía a pagar el arreglo de cobro con la Administración Tributaria mensualmente de ₡180,000,000.

En abril de 2021, el Tribunal Contencioso emite la sentencia que da la razón a la Compañía y elimina el ajuste tributario. No obstante, la normativa de proceso admite que la parte vencida presente un recurso de casación, instancia final y actualmente se está a la espera la Sala Primera se pronuncie.

Al 31 de diciembre de 2022, la Compañía ha realizado pagos bajo protesta por la suma de ₡8,468,754,453. dicho importe se presenta dentro de otros activos.

• APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

La emisión de los estados financieros consolidados por el período terminado el 31 de diciembre 2022, fue autorizada por la Junta Directiva de la Compañía el 27 de marzo de 2023. Estos estados financieros consolidados deben ser presentados para su aprobación por parte de la Asamblea de Accionistas de la Compañía. La Administración espera que se aprueben sin cambios.