GMG Servicios Costa Rica, S.A.

Estados Financieros Intermedios (no auditados)
31 de diciembre de 2023 y 2022,

GMG SERVICIOS COSTA RICA, S.A.

CONTENIDO
31 de diciembre de 2023

Página(s)

Estados financieros

Estado de situación financiera 3-4

Estado de resultados integral 5

Estado de cambios en el patrimonio neto 6

Estado de flujos de efectivo 7

Notas a los estados financieros 8-60

GMG SERVICIOS COSTA RICA, S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DEL 2022
(En colones costarricenses sin céntimos)

	Notas	2023	2022
ACTIVO			
Disponibilidades	**5**	**₡ 3,295,986,944**	**₡ 3,281,243,069**
Efectivo		30,684,620	30,137,620
Entidades financieras del país		3,265,302,324	3,251,105,449
Inversiones en instrumentos financieros	**6**	**2,882,310,237**	**17,098,927,476**
Instrumentos financieros vencidos y restringidos		2,816,128,000	2,861,194,000
Al costo amortizado		4,509,712	14,073,272,557
Productos por cobrar		61,672,525	164,460,919
Cartera de crédito	**7.a**	**29,260,511,504**	**18,505,963,156**
Créditos vigentes		13,920,894,867	9,609,954,467
Créditos vencidos		12,981,990,630	6,996,306,887
Ingresos diferidos cartera credito		(790,972)	(651,508)
Productos por cobrar		5,992,795,229	5,642,826,946
(Estimación por deterioro)	**7.b**	(3,634,378,250)	(3,742,473,636)
Cuentas y comisiones por cobrar		**3,455,297,560**	**6,825,432,023**
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	**4**	359,295,395	3,276,516,332
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar	**12**	2,231,705,055	2,521,191,301
Otras cuentas por cobrar		864,297,110	1,027,724,390
Propiedad, mobiliario y equipo (neto)	**8**	**18,866,715,706**	**19,299,260,317**
Otros activos	**9**	**13,998,527,570**	**11,364,623,237**
Cargos diferidos		331,395,105	379,203,985
Activos intangibles		425,707,446	315,082,799
Otros activos		13,241,425,019	10,670,336,453
TOTAL DE ACTIVO		**₡ 71,759,349,521**	**₡ 76,375,449,278**

(Continúa)

GMG SERVICIOS COSTA RICA, S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DEL 2022
(En colones costarricenses sin céntimos)

	Notas	2023	2022
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVO			
Obligaciones con entidades	**10**	**₡ 50,251,594,216**	**₡ 52,207,958,455**
A plazo		50,309,884,041	52,377,026,262
Otras obligaciones con entidades		(299,193,712)	(360,584,404)
Cargos financieros por pagar		240,903,887	191,516,597
Cuentas por pagar y provisiones	**11**	**4,614,346,702**	**7,489,876,732**
Impuesto sobre la renta diferido		196,734,035	204,438,098
Otras cuentas por pagar		4,417,612,667	7,285,438,634
TOTAL DE PASIVO		**54,865,940,918**	**59,697,835,187**
PATRIMONIO			
Capital social	**13**	**11,732,569,710**	**11,732,569,710**
Capital pagado		11,732,569,710	11,732,569,710
Aportes patrimoniales no capitalizados		**1,200,414,852**	**414,852**
Ajustes al patrimonio		**2,846,773,555**	**2,846,773,555**
Superávit por revaluación inmuebles, mobiliario y equipo	**13**	2,846,773,555	2,846,773,555
Reservas	**13**	**2,346,513,942**	**2,346,513,942**
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		**(248,657,968)**	**(911,380,827)**
Resultado del periodo	**13**	**(984,205,488)**	**662,722,859**
TOTAL DEL PATRIMONIO		**16,893,408,603**	**16,677,614,091**
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		**₡ 71,759,349,521**	**₡ 76,375,449,278**
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	**14**	**₡ 4,649,836,311**	**₡ 6,742,934,254**

(Concluye)

FRANCO NARANJO JIMENEZ (FIRMA) Firmado digitalmente por FRANCO NARANJO JIMENEZ (FIRMA) Fecha: 2024.08.12 18:29:55 -06'00'

Franco Naranjo J.
Representante Legal

YENDRE JOSE CARRANZA NAVARRO (FIRMA) Firmado digitalmente por YENDRE JOSE CARRANZA NAVARRO (FIRMA) Fecha: 2024.08.12 14:10:35 -06'00'

Yendre Carranza N.
Contador General

JIMMY JOSE VEGA MADRIZ (FIRMA) Firmado digitalmente por JIMMY JOSE VEGA MADRIZ (FIRMA) Fecha: 2024.08.12 16:19:26 -06'00'

Jimmy Vega M.
Auditor Interno

GMG SERVICIOS COSTA RICA, S.A.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022
(En colones costarricenses sin céntimos)

	Nota	Dic-2023	Dic-2022
Ingresos financieros			
Por disponibilidades		¢ 8 785 207	¢ 1 857 515
Por inversiones en instrumentos financieros		829 240 050	691 698 579
Por cartera de créditos		7 386 501 297	5 038 366 219
Por ganancia por diferencias de cambios	**15**	3 229 678 915	1 233 918 503
Total de ingresos financieros		**11 454 205 469**	**6 965 840 816**
Gastos financieros			
Por obligaciones con entidades financieras		3 161 250 721	1 442 042 982
Por otras cuentas por pagar diversas		1 089 922 940	946 085 080
Total de gastos financieros		**4 251 173 661**	**2 388 128 062**
Por estimación de deterioro de activos	**7.b**	1 193 235 705	1 718 987 774
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones		1 350 941 175	5 471 459 577
RESULTADO FINANCIERO BRUTO		**7 360 737 278**	**8 330 184 557**
Otros ingresos de operación	**16**		
Por comisiones por servicios		6 355 994 783	5 265 822 615
Por otros ingresos con partes relacionadas		768 701 303	1 245 760 503
Por otros ingresos operativos		1 564 725 289	678 305 336
Total de otros ingresos de operación		**8 689 421 375**	**7 189 888 454**
Otros gastos de operación	**17**		
Por comisiones por servicios		290 519 100	888 486 467
Por otros gastos operativos		2 868 888 900	2 541 815 986
Total otros gastos de operación		**3 159 408 000**	**3 430 302 453**
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		**12 890 750 653**	**12 089 770 558**
Gastos administrativos	**18**		
Por gastos de personal		3 658 034 242	2 948 640 903
Por otros gastos de administración		9 935 139 717	8 284 205 470
Total gastos administrativos		**13 593 173 959**	**11 232 846 373**
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		**(702 423 306)**	**856 924 185**
Impuesto sobre la renta diferido	**12**	619 487 427	282 258 291
Disminución de impuesto sobre la renta	**12**	337 705 245	88 056 965
RESULTADO DEL PERIODO		**¢ (984 205 488)**	**¢ 662 722 859**

FRANCO NARANJO JIMENEZ (FIRMA) Firmado digitalmente por FRANCO NARANJO JIMENEZ (FIRMA) Fecha: 2024.08.12 18:30:23 -06'00'

Franco Naranjo J.
Representante Legal

YENDRE JOSE CARRANZA NAVARRO (FIRMA) Firmado digitalmente por YENDRE JOSE CARRANZA NAVARRO (FIRMA) Fecha: 2024.08.12 14:11:04 -06'00'

Yendre Carranza N.
Contador General

JIMMY JOSE VEGA MADRIZ (FIRMA) Firmado digitalmente por JIMMY JOSE VEGA MADRIZ (FIRMA) Fecha: 2024.08.12 16:19:55 -06'00'

Jimmy Vega M.
Auditor Interno

GMG SERVICIOS COSTA RICA, S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022
(En colones costarricenses sin céntimos)

	Nota	Capital social	Aportes patrimoniales no capitalizados	Por revaluaciones de bienes	Total ajustes al patrimonio	Reservas patrimoniales	Resultados acumulados al principio del período	Total
Saldos al 1 de enero de 2022	13	**¢11 732 569 710**	**¢ 414 852**	**¢ 2 846 773 555**	**¢2 846 773 555**	**¢2 346 513 942**	**¢ (970 319 724)**	**¢15 955 952 335**
Cambios en políticas contables							58 938 897	58 938 897
Resultado del periodo		-	-	-	-	-	662 722 859	662 722 859
Saldos al 31 Diciembre de 2022		**¢11 732 569 710**	**¢ 414 852**	**¢ 2 846 773 555**	**¢2 846 773 555**	**¢2 346 513 942**	**¢ (248 657 968)**	**¢16 677 614 091**
Saldos al 31 de Diciembre de 2022		**¢11 732 569 710**	**¢ 414 852**	**¢ 2 846 773 555**	**¢2 846 773 555**	**¢2 346 513 942**	**¢ (248 657 968)**	**¢16 677 614 091**
Resultado del periodo		-	-	-	-	-	(984 205 488)	(984 205 488)
Aumento de capital social		-	1 200 000 000	-	-	-	-	1 200 000 000
Saldos al 31 de Diciembre de 2023		**¢11 732 569 710**	**¢ 1 200 414 852**	**¢ 2 846 773 555**	**¢2 846 773 555**	**¢2 346 513 942**	**¢ (1 232 863 456)**	**¢16 893 408 603**

FRANCO NARANJO JIMENEZ (FIRMA)
Firmado digitalmente por FRANCO NARANJO JIMENEZ (FIRMA) Fecha: 2024.08.12 18:30:43 -06'00'

Franco Naranjo J.
Representante Legal

YENDRE JOSE CARRANZA NAVARRO (FIRMA)
Firmado digitalmente por YENDRE JOSE CARRANZA NAVARRO (FIRMA) Fecha: 2024.08.12 14:11:27 -06'00'

Yendre Carranza N.
Contador General

JIMMY JOSE VEGA MADRIZ (FIRMA)
Firmado digitalmente por JIMMY JOSE VEGA MADRIZ (FIRMA) Fecha: 2024.08.12 16:20:23 -06'00'

Jimmy Vega M.
Auditor Interno

GMG SERVICIOS COSTA RICA, S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022
(En colones costarricenses sin céntimos)

	Nota	2023	2022
Flujo de efectivo de las actividades de operación			
Resultado del período		¢ **(984,205,488)**	¢ **662,722,859**
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos			
Pérdidas por diferencias de cambio, netas		(2,515,690,698)	(2,099,943,112)
Pérdidas por estimación por deterioro cartera de créditos		(157,705,470)	(3,752,471,803)
Depreciaciones		432,971,332	343,011,100
Retiro de activo intangible		-	(83,997,233)
Retiro de inmuebles mobiliario y equipo		(106,734,520)	(260,770,537)
Ingreso por intereses		(8,224,526,554)	(5,731,922,313)
Gasto por intereses		4,251,173,661	2,388,128,062
Impuesto sobre la renta diferido		281,782,182	194,201,326
Variación neta en los activos (aumento), o disminución			
Créditos y avances de efectivo		(10,246,874,595)	2,795,920,848
Cuentas y comisiones por cobrar		3,370,134,463	(2,197,646,668)
Productos por cobrar		7,977,346,665	(4,837,260,535)
Otros activos		337,898,708	(1,860,751,550)
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)			
Otras cuentas por pagar y provisiones		(3,157,312,212)	(15,319,920)
Productos por pagar		(4,140,395,679)	(2,529,984,119)
Otros pasivos		-	(1,475,969,424)
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de operación		**(12,882,138,205)**	**(18,462,053,019)**
Flujos netos de efectivo de las actividades de inversión			
Disminución en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)		11,252,634,845	-
Adquisición de inmuebles mobiliario y equipo		(4,301,241)	(15,788,338,393)
Flujos netos de efectivo provistos por (usado en) las actividades de inversión		**11,248,333,604**	**(15,788,338,393)**
Flujos netos de efectivo de las actividades de financiamiento			
Otras obligaciones financieras nuevas		48,199,821,703	78,702,321,094
Pago de obligaciones		(47,751,273,227)	(43,556,806,267)
Aportes de capital social	13.a	1,200,000,000	-
Flujos netos de efectivo provistos por las actividades de financiamiento		**1,648,548,476**	**35,145,514,827**
Aumento neto en efectivo y equivalentes		**14,743,875**	**895,123,415**
Efectivo y equivalentes al inicio del año		**3,281,243,069**	**2,386,119,654**
Efectivo y equivalentes al final del periodo	**5**	¢ **3,295,986,944**	¢ **3,281,243,069**

FRANCO NARANJO JIMENEZ (FIRMA) — Firmado digitalmente por FRANCO NARANJO JIMENEZ (FIRMA) Fecha: 2024.08.12 18:31:02 -06'00'

Franco Naranjo J.
Representante Legal

YENDRE JOSE CARRANZA NAVARRO (FIRMA) — Firmado digitalmente por YENDRE JOSE CARRANZA NAVARRO (FIRMA) Fecha: 2024.08.12 14:11:46 -06'00'

Yendre Carranza N.
Contador General

JIMMY JOSE VEGA MADRIZ (FIRMA) — Firmado digitalmente por JIMMY JOSE VEGA MADRIZ (FIRMA) Fecha: 2024.08.12 16:20:49 -06'00'

Jimmy Vega M.
Auditor Interno

1. ENTIDAD QUE REPORTA

GMG Servicios Costa Rica, S.A. (La Compañía) es una sociedad anónima organizada de conformidad con las leyes de la República de Costa Rica desde el 15 de marzo de 1988, por un plazo de 99 años.

Al 31 de diciembre de 2023, la distribución accionaria de la Compañía es la siguiente:

Accionista	Participación accionaria
Grupo Financiero GMG, S.A.	100%

Las oficinas de la Compañía se ubican en Escazú, Oficentro Multipark.

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 ofrecen a través de diferentes tiendas dedicadas a la venta de electrodomésticos, muebles y equipos electrónicos.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, GMG Servicios Costa Rica, S.A. contaba con 410 y 340 colaboradores respectivamente.

2. BASES PARA LA PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Declaración de Conformidad **-** Los estados financieros han sido preparados con base en las disposiciones legales, reglamentarias y normativa contable emitida por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y por la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF), 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 estados financieros.

Bases de Medición **-** Los estados financieros han sido preparados con base en el costo histórico, excepto los edificios y terrenos los cuales se miden al costo revaluado y los instrumentos financieros que se miden a su valor razonable. A continuación, el detalle de estas partidas:

Los principales instrumentos financieros de la Compañía consisten en efectivo en caja y bancos, cuentas por cobrar, obligaciones con entidades, y cuentas por pagar. 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, 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 2023, 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 y obligaciones con entidades.

a. ***Moneda Funcional y de Presentación*** - Los estados financieros 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 se preparan bajo el supuesto de que la moneda funcional de la Compañía es el colón costarricense.

Moneda Extranjera -

Transacciones en Moneda Extranjera - Los activos y pasivos mantenidos en moneda extranjera son convertidos a colones a la tasa de cambio prevaleciente a la fecha del Estado de Situación Financiera, 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 de resultados integral.

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 2023, los tipos de cambio de referencia para la compra y venta de dólares estadounidenses eran de ¢519.21 y ¢526.88 por US$1 respectivamente (al 31 de diciembre de 2022 - ¢594.17 y ¢601.99, 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 2023 y 2022, los activos y pasivos denominados en dólares de los Estados Unidos de América, fueron valuados al tipo de cambio de venta de ¢526.88 por US$1 y de ¢601.99 por US$1, respectivamente.

b. ***Estado de Flujos de Efectivo*** - Los estados 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.

c. ***Activos y Pasivos Financieros*** -

Reconocimiento - Inicialmente, la Compañía reconoce los préstamos y avances, depósitos e instrumentos de deuda emitidos en la fecha que se originaron. Las compras y ventas de activos financieros realizadas regularmente son reconocidas a la fecha de negociación en la que la Compañía se compromete a comprar o vender el activo. Todos los activos y pasivos son reconocidos inicialmente a la fecha de negociación en que la Compañía se vuelve parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

Clasificación -

- *Efectivo y Equivalentes de Efectivo* - 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 la Compañía en la administración de sus compromisos de corto plazo.

  El efectivo y equivalente de efectivo se reconocen en el Estado de Situación Financiera al valor razonable.

- *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.

  Los préstamos que no acumulan intereses se presentan a su valor razonable aplicando el modelo de deterioro indicado en la nota 19.3.

- *Inversiones en Instrumentos Financieros* - Las inversiones en instrumentos financieros se valoran inicialmente al valor razonable más los costos de transacción directamente incrementales, y posteriormente son contabilizados dependiendo de su clasificación tanto como mantenidas para negociar o disponibles para la venta.

  Según la regulación vigente, los instrumentos mantenidos para negociar son inversiones en fondos de inversión abiertos que la Compañía mantiene con el propósito de generar utilidades en el corto plazo.

  Los activos disponibles para la venta son aquellos activos financieros que no se han mantenido para negociar, no han sido originados por la Compañía ni se van a mantener hasta su vencimiento. Los instrumentos disponibles para la venta incluyen algunos títulos de deuda.

  Los activos mantenidos hasta el vencimiento constituyen aquellos activos financieros que se caracterizan por pagos fijos o determinables y un vencimiento fijo que la Compañía tiene la intención y la capacidad de mantener hasta su vencimiento. De acuerdo con las disposiciones regulatorias, la Compañía no puede mantener inversiones en instrumentos financieros clasificadas como mantenidas al vencimiento.

Valores Comprados bajo Acuerdos de Reventa - Los valores comprados bajo acuerdos de reventa son transacciones de financiamiento generalmente a corto plazo con garantía de valores, en las cuales la Compañía toma posesión con un descuento del valor de mercado y acuerda revenderlos al deudor a una fecha futura y a un precio determinado. La diferencia entre este valor de compra y el precio de venta futuro se reconoce como ingreso bajo el método de tasa de interés efectiva.

Los precios de mercado de los valores subyacentes son monitoreados y en caso de que exista un desmejoramiento material y no transitorio en el valor de un título específico, la Compañía reconoce contra resultados del período un ajuste al valor del costo amortizado.

Des reconocimiento - Un activo financiero se da de baja cuando la Compañía pierde el control de los derechos contractuales que conforman al activo. Lo anterior ocurre cuando los derechos se hacen efectivos, se vencen o se ceden. En el caso de los pasivos financieros, estos se dan de baja cuando se liquidan.

Compensación - Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto se reporta neto en los estados financieros, cuando la Compañía tiene el derecho legal de compensar estos saldos y cuando se tiene la intención de liquidarlos en una base neta.

Valorización del Costo Amortizado - El costo amortizado de un activo o pasivo financiero es la medida inicial de dicho activo o pasivo menos los reembolsos del principal, más o menos la amortización acumulada de cualquier diferencia entre el importe inicial y el valor de reembolso en el vencimiento, y menos cualquier disminución por deterioro.

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

Medición del Valor Razonable - El valor razonable de los instrumentos financieros se basa en su precio de mercado cotizado a la fecha de los estados financieros, sin incluir cualquier deducción por concepto de costos de transacción.

La determinación de valor justo para activos y pasivos financieros para los cuales no se dispone de precios de mercado, requiere el uso de técnicas de valuación. Para los instrumentos financieros que se transan con poca regularidad y los precios son poco transparentes, el valor justo es menos objetivo, ya que requiere juicios de valor sobre la liquidez, concentración de factores inciertos de mercado, supuestos de precios y otros factores que pueden afectar el instrumento específicamente.

Las técnicas de valuación incluyen modelos de valor presente de flujos de efectivo descontados, comparación con instrumentos similares, para los cuales si existen precios observables de mercado y otros modelos de valuación. Para cada tipo de instrumento y dependiendo de la complejidad de los mismos, la Compañía determina el modelo apropiado para que refleje el valor justo para cada uno de ellos. Estos valores no pueden ser observados como precios de mercado por la valoración de juicio implícito. Los modelos utilizados son revisados periódicamente a fin de actualizar los factores y poder obtener un valor que permita su valoración.

La administración de la Compañía considera que estas valoraciones son necesarias y apropiadas para presentar los instrumentos adecuadamente en los estados financieros.

Ganancias o Pérdidas en Mediciones Posteriores - Las ganancias y pérdidas producidas por una modificación en el valor razonable de los activos disponibles para la venta, se reconocen directamente en el patrimonio hasta que una inversión se considere deteriorada, en cuyo momento la pérdida se reconoce en el estado de resultados. En el caso de la venta, cobro o disposición de los activos financieros, la ganancia o pérdida acumulada reconocida en el patrimonio se transfiere al estado de resultados.

d. ***Inmuebles, Mobiliario y Equipo*** **-** Los inmuebles, mobiliario y equipo comprenden principalmente edificios, terrenos, vehículos, mobiliario y equipo. Los edificios y terrenos se encuentran expresados a su costo revaluado, basados en revaluaciones periódicas efectuadas por peritos independientes, menos la depreciación acumulada correspondiente. El efecto de esa revaluación es llevado al patrimonio, neto del impuesto de renta diferido aplicable.

El resto de las partidas de inmuebles, mobiliario y equipo están contabilizadas al costo histórico menos la depreciación acumulada. El costo histórico incluye los gastos directamente atribuibles a la adquisición del activo.

Las mejoras significativas son capitalizadas, mientras que las reparaciones y mantenimientos menores que no extienden la vida útil o mejoran el activo son cargados directamente a gastos cuando se incurren.

Desembolsos Posteriores - Los desembolsos incurridos para reponer componentes de inmuebles, mobiliario y equipo son capitalizados y contabilizados separadamente. Los desembolsos posteriores solo se capitalizan cuando incrementan los beneficios económicos futuros, de lo contrario se reconocen en el estado de resultados conforme se incurren. Los componentes reemplazados son dados de baja.

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

Detalle	**Vida útil estimado**
Edificio	50 años
Mobiliario y equipo	10 años
Vehículos	10 años
Mejoras a propiedades arrendadas	15 años
Equipo de cómputo	5 años

Las ganancias o pérdidas resultantes de ventas o retiros de los bienes de uso son determinados al comparar el producto de la venta con el valor en libros y se reconocen en los resultados del período en que se realizan.

e. ***Activos Intangibles*** - Los activos intangibles adquiridos por la Compañía se registran al costo menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro.

- **Desembolsos Posteriores** - Los desembolsos posteriores solo se capitalizan cuando incrementan los beneficios económicos futuros, si no se reconocen en el estado de resultados conforme se incurren.

- **Amortización** - La amortización se carga a los resultados de operación, utilizando el método de línea recta, sobre la vida útil estimada de los activos relacionados. En el caso de programas de cómputo, la vida estimada es de 5 años.

f. ***Deterioro de los Activos no Financieros*** - El monto en libros de un activo no financiero se revisa en la fecha de cada Estado de Situación Financiera, con el fin de determinar si hay alguna indicación de deterioro. De haber tal indicación, se estima el monto recuperable de ese activo. La pérdida por deterioro se reconoce cuando el monto en libros de tal activo excede su monto recuperable; tal pérdida se reconoce en el estado de resultados para aquellos activos registrados al costo, y se reconoce como una disminución en la revaluación para los activos registrados a montos revaluados.

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

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

g. ***Obligaciones con Entidades*** - Las obligaciones con entidades son las fuentes de financiamiento de la Compañía 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 la tasa de interés efectiva.

h. ***Cuentas por Pagar y Otras Cuentas por Pagar*** - Las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar se registran al costo amortizado.

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

j. ***Distribución de Dividendos*** - La distribución de dividendos a los accionistas, es reconocida como pasivo en los estados financieros de la Compañía en el período en el cual los dividendos son aprobados por la asamblea de accionistas.

k. ***Reserva Legal*** - La reserva legal se registra para cumplir con el artículo 143 del Código de Comercio de Costa Rica, que dispone destinar un 5% de las utilidades líquidas de cada ejercicio para la formación de esta reserva, hasta que ésta alcance el equivalente al 20% del capital.

l. ***Superávit por Revaluación*** - El valor de las propiedades en uso se revalúa utilizando avalúos de peritos independientes.

El superávit por revaluación que se incluye en el patrimonio se puede trasladar directamente a las utilidades no distribuidas en el momento de su realización. La totalidad del superávit se realiza cuando los activos se retiran de circulación o se dispone de ellos. El traslado del superávit por revaluación a utilidades no distribuidas no se registra a través del estado de resultados.

m. ***Ingresos y Gastos por Intereses*** - Los ingresos y gastos por intereses son reconocidos en el estado de resultados 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 los primeros 90 días de atraso del instrumento.

La Compañía 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.

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 de 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, conforme se establece en el Reglamento de la Ley del Impuesto Sobre la Renta, utilizando las tasas vigentes a la fecha del Estado de Situación Financiera 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 impuesto diferido se reconocen solo cuando exista una probabilidad razonable de su realización.

p. ***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.

q. ***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.

r. ***Arrendamientos*** - La Entidad aplicó el 1° de enero de 2020 la NIIF 16 "*Arrendamientos*", emitida por el IASB en enero de 2016. Esto de acuerdo con las disposiciones del Acuerdo 30-18 "*Reglamento de Información Financiera*", en el que se establece que se deberá reconocer una obligación por derecho de uso y un activo por derecho de uso para los arrendamientos anteriormente clasificados como un arrendamiento operativo, utilizando la NIC 17 "*Arrendamientos*" y la CINIIF 4 "*Determinación de si 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.

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

- El contrato implica el uso de un activo identificado: esto puede especificarse explícita o implícitamente, y debe ser físicamente distinto o representar sustancialmente toda la capacidad de un activo físicamente distinto. Si el proveedor tiene un derecho de sustitución sustancial, entonces el activo no se identifica;

- Tiene el derecho de obtener sustancialmente todos los beneficios económicos del uso del activo durante el período de uso; y

- Tiene el derecho de dirigir el uso del activo, esto cuando puede tomar decisiones que son relevantes para cambiar cómo y para qué propósito se utiliza el activo. En raras ocasiones, cuando la decisión sobre cómo y para qué propósito se utiliza el activo está predeterminada, la Compañía tiene el derecho de decidir el uso del activo si:

  - Tiene el derecho de operar el activo; o

  - Este diseñó el activo de forma que predetermina cómo y para qué propósito se utilizará.

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 desmantelar y eliminar el activo subyacente o para restaurar el activo subyacente o el sitio en el que se encuentra, menos los incentivos de arrendamiento recibidos.

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

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

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

- Pagos fijos, incluyendo los pagos en esencia fijos;

- Pagos por arrendamiento variables que dependen de un índice o una tasa, inicialmente medidos utilizando el índice o tasa en la fecha de inicio;

- Montos que se espera sean pagaderos bajo una garantía de valor residual; y

- El precio de ejercicio bajo una opción de compra que la Compañía puede razonablemente ejercer, pagos por arrendamiento en un período de renovación opcional si la Compañía está razonablemente segura de ejercer una opción de extensión, y multas por la terminación anticipada de un arrendamiento a menos que la Compañía esté razonablemente segura de no realizar una finalización anticipada.

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

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

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

Como Arrendador - Cuando la Compañía actúa como un arrendador, determina al inicio del arrendamiento si este es un arrendamiento financiero o un arrendamiento operativo.

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

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

s. ***Uso de Estimaciones*** - La preparación de los estados financieros 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.

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.

t. ***Transición a Normas Internacionales de Información Financiera*** - El Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero Ha emitido la "Normativa contable aplicable a los entes supervisados por la SUGEF, SUGEVAL, SUPEN, SUGESE y a los emisores no financieros" vigente a la fecha de los estados financieros, en el cual se han definido las NIIF y sus interpretaciones, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Información Financiera (IASB por sus siglas en inglés) como de aplicación para los entes supervisados de conformidad con los textos vigentes al 1° de enero de 2011; con la excepción de los tratamientos especiales indicados en el capítulo II de la Normativa señalada.

Como parte de la Normativa, y al aplicar las NIIF vigentes al 1° de enero de 2011, la emisión de nuevas NIIF o interpretaciones emitidas por el IASB, así como cualquier modificación a las NIIF adoptadas que aplicarán los entes supervisados, requerirá de la autorización previa del Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF).

Desde el 1° de enero de 2011, a 31 de diciembre de 2023 han existido varias modificaciones a las NIIF, y se han emitido algunas nuevas normas, así como interpretaciones de las mismas. A continuación, se detallan algunas de las principales diferencias entre las normas de contabilidad emitidas por el CONASSIF y las NIIF.

- **Norma Internacional de Contabilidad No.1: Presentación de Estados Financieros** - La presentación de los estados financieros requerida por el Consejo, difiere en algunos aspectos de la presentación requerida por la NIC 1. A continuación se presentan algunas de las diferencias más importantes:

  Los estados financieros modelos de la SUGEF no requieren la presentación por separado del impuesto sobre la renta corriente y diferido. La NIC 1 requiere la presentación por separado en los estados financieros del impuesto de renta corriente y el impuesto de renta diferido. Adicionalmente, la normativa SUGEF no permite presentar en forma neta algunas de las transacciones, como por ejemplo los saldos relacionados con la cámara de compensación, los cuales, por su naturaleza la NIC 1 requeriría se presenten netos con el objetivo de no sobrevalorar los activos y pasivos.

  La NIC 1 requiere la revelación de los juicios aplicados por la administración en la aplicación de políticas contables, separados de aquellos utilizados en la determinación de estimaciones. También requiere la revelación de los supuestos clave sobre el futuro y otras incertidumbres relacionadas con estimaciones que impliquen un riesgo significativo que cause un ajuste material en el valor actual de los activos y pasivos. Estas revelaciones no han sido adoptadas por el Consejo.

El estado financiero que recopila los activos, pasivos y patrimonio se denomina "Estado de Situación Financiera" de acuerdo con lo indicado en la NIC 1, mientras que el CONASSIF requiere que éste sea nombrado como "Estado de Situación Financiera".

- **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, 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.

- **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 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.
  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 periodo 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 periodo.

- **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 periodo 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.

- **Norma Internacional de Contabilidad No.16: Propiedad, Planta y Equipo** - La normativa emitida por el Consejo y aplicable a las entidades reguladas por la SUGEF, permite la revaluación por medio de avalúos de peritos independientes y la revaluación por medio del Índice de Precios al Productor Industrial. Sin embargo, el método de revaluar por índices de precios no está de acuerdo con la NIC 16.

  Adicionalmente, la SUGEF ha permitido a algunas entidades reguladas convertir (capitalizar) el superávit por revaluación en capital acciones, mientras que la NIC 16 solo permite realizar el superávit por medio de la venta o depreciación del activo. Una consecuencia de este tratamiento es que las entidades reguladas que presenten un deterioro en sus activos fijos deberán reconocer su efecto en los resultados de operación, debido a que no se podría ajustar contra el capital social. La NIC 16 indica que el deterioro se registra contra el superávit por revaluación y si no es suficiente, la diferencia se registra contra el estado de resultados.

  La NIC 16 requiere que las planta y equipo en desuso se continúen depreciando. La normativa emitida por el Consejo permite que las entidades dejen de registrar la depreciación de activos en desuso.

- **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. Sin embargo, la NIC 21 requiere que los estados financieros se presenten en la moneda funcional, y establece el mecanismo para presentar los estados financieros en otra moneda que no sea la 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 a la NIC 21, al preparar los estados financieros, cada entidad determinará su moneda funcional. La entidad convertirá las partidas en moneda extranjera a la moneda funcional, e informará de los efectos de esta conversión. Tal como se indicó anteriormente, el CONASSIF determinó que tanto la presentación de la información financiera como el registro contable de las transacciones en moneda extranjera, debían convertirse al colón, independientemente de cuál sea su moneda funcional.

- **Norma Internacional de Contabilidad No.32: Instrumentos Financieros: Presentación e Información a Revelar** - La NIC 32 revisada provee de nuevos lineamientos para diferenciar los instrumentos de capital de los pasivos financieros (por ejemplo, acciones preferentes) y además requiere de nuevas revelaciones y políticas para las estimaciones de valores razonables. Estos cambios no han sido adoptados por el Consejo.

- **Norma Internacional de Contabilidad No.37: Provisiones, Activos Contingentes y Pasivos Contingentes** - La SUGEF requiere que para los activos contingentes se registre una provisión para posibles pérdidas. La NIC 37 no permite este tipo de provisiones.

- **Norma Internacional de Información Financiera No.5: Activos no Corrientes Mantenidos para la Venta u Operaciones Discontinuas** - El CONASSIF requiere que se constituya para los activos recibidos en dación de Pago (Bienes Realizables), una estimación gradual a razón de un veinticuatroavo mensual hasta completar el cien por ciento del valor contable del bien, esto si al cabo de los dos años no se ha concretado su venta. La NIIF 5 establece que dichos activos se registren y valoren a costo o valor razonable menos costos estimados para la venta el menor, descontando los flujos futuros de aquellos activos que van a ser vendidos en períodos mayores a un año por lo que los activos de las entidades pueden estar sub-valuados y con excesos de estimación.

- **Norma Internacional de Información Financiera No.9: Instrumentos Financieros -** La NIIF 9, Instrumentos Financieros, aborda la clasificación y la medición de los activos financieros. Los requisitos de esta Norma en relación con los activos financieros suponen un cambio significativo con respecto a los requisitos de la NIC 39. La Norma establece dos categorías principales de medición de activos financieros: al costo amortizado y al valor razonable.

  La Norma elimina las categorías establecidas en la NIC 39: mantenidos hasta el vencimiento, disponibles para la venta y préstamos y cuentas por cobrar. En el caso de las inversiones en instrumentos de patrimonio que no sean mantenidos para negociar, la Norma permite hacer la elección irrevocable, en el momento del reconocimiento inicial e individualmente para cada acción, de presentar todos los cambios en el valor razonable en "en otro resultado integral". Los montos que sean reconocidos en "otro resultado integral" no podrán ser reclasificados posteriormente al resultado del período.

  Además, incluye una nueva expectativa sobre modelos de pérdidas crediticias esperadas para calcular el deterioro de los instrumentos financieros, el cual sustituye el modelo de pérdidas incurridas establecido anteriormente por la NIC 39. La Norma entró en vigencia para los períodos anuales que inician el 1° de enero de 2018 o posteriormente. Esta norma no ha sido adoptada por el CONASSIF.

  Para la Subsidiaria GMG Servicios S.A. 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 establecido por la NIIF 9, que requiere que las pérdidas esperadas en el tiempo de vida sean reconocidas desde el reconocimiento inicial.

  De acuerdo con lo anterior, y tomando en consideración, que los intereses de mora de la cartera de crédito deben considerarse dentro de dicho cálculo, para el periodo 2020, se procede a incorporar los mismos, utilizando la metodología establecida en la NIIF 9, y con la única finalidad, de poder cumplir con la presentación de Estados Financieros, bajo las Normas Internacionales de Información Financiera.

- **Norma Internacional de Información Financiera No.13: Medición del Valor Razonable** - Esta norma fue aprobada en mayo del 2011; proporciona un único concepto y procedimiento para determinar el valor razonable, así como los requisitos de medición y uso a través de las NIIF. Esta se encuentra vigente desde el 1° de enero de 2013. Esta NIIF aún no ha sido adoptada por el CONASSIF.

- **Norma Internacional de Información Financiera No.15: Ingresos de Contratos con Clientes** - Esta norma fue aprobada en mayo del 2014; busca desarrollar una normativa que consolide (sustituya) a las actualmente existentes en materia de reconocimiento de ingresos (NIC 11, NIC 18, CINIFF 13, CINIIF 15, CINIIF 18 y SIC 31). Establece los principios sobre el reconocimiento y revelación de los ingresos procedentes de contratos con clientes, considerando aspectos como la naturaleza, monto, plazo y flujos de efectivo. Esta norma entró en vigencia para los períodos anuales que inician el 1° de enero de 2018. Se permite su aplicación anticipada. Esta norma no ha sido adoptada por el CONASSIF.

- **Norma Internacional de Información Financiera No.16: Arrendamientos** - Esta norma fue aprobada en enero del 2016 y sustituye la NIC 17. Elimina el modelo de contabilidad dual para arrendatarios que distingue entre los contratos de arrendamiento financiero y operativo; en su lugar se establece un modelo único similar al financiero. En el caso del arrendador, se mantienen los mismos modelos actuales (financiero y operativo). Esta norma entró en vigencia para los períodos anuales que inician el 1° de enero de 2019. Se permite su aplicación anticipada. Esta norma no ha sido adoptada por el CONASSIF.

  En diciembre del 2018, mediante las Sesiones 1442-2018 y 1443-2018 del CONASSIF, se aprueba el Acuerdo SUGEF 30-18, Reglamento de Información Financiera, en el cual se establece que la aplicación de las NIIF y sus interpretaciones con sus textos más recientes, son de aplicación obligatoria, con excepción de los tratamientos especiales aplicables a los entes supervisados y a los emisores no financieros.

  Este Reglamento, entra en vigencia a partir del 1º de enero de 2020, excepto por: 1) Registro y control de las actividades de custodia en las cuentas de orden y 2) Adopción de la NIC 12 “Impuesto a las ganancias” y CINIIF 23 “La Incertidumbre frente a los Tratamientos del Impuesto a las Ganancias”, que se implementaron en el 2019.

  Adicionalmente, la Compañía decidió implementar el 1° de enero de 2019 la NIIF 16 “Contratos de Arrendamientos”, cumpliendo con el plazo establecido por las Normas Internacionales de Información Financiera.

- **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 contabilizarlos por su valor razonable, contemplando de igual manera la amortización y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor que hayan sufrido.

  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 balance como un activo, pero deben quedar amortizados totalmente por el método de línea recta dentro de un período máximo de cinco años. Asimismo, la Normativa SUGEF requiere la amortización de los activos intangibles en un período de cinco años. Lo anterior no está de acuerdo con lo establecido en la Norma.

- **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 las omisiones o inexactitudes materiales, y las políticas contables relacionadas.

- **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 al riesgo de mercado y al 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.

- **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.

3. ACTIVOS SUJETOS A RESTRICCIONES

Al 31 de diciembre, los activos sujetos a restricciones se detallan como sigue:

	Dic-2023	Dic-2022
Otros activos restringidos	¢13 008 094 051	¢13 217 515 644

Los otros activos restringidos corresponden principalmente a depósitos en garantía por procesos legales que se encuentran en proceso en contra de la Compañía, ver detalle en Notas 9 y 20.

4. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

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

	Nota	dic-23	dic-22
Activos			
Cuentas por cobrar *		¢ 359 295 395	¢ 3 276 516 332
Inversiones	6	2 816 128 000	4 440 000 000
Otros Activos		-	2 867 158 000
Productos por cobrar	6	61 672 525	164 460 919
Total Activos		**¢ 3 237 095 920**	**¢ 10 748 135 251**

(*) 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 2023 y 2022, los principales saldos que se mantienen por cobrar con compañías relacionadas se desglosan a continuación:

		dic-23		dic-22
GMG Comercial Costa Rica S.A	¢	191 445 889		90 137 004
Inversiones MCR International		158 305 853		-
Financiera Monge S,A		-		3 113 242 385
Otras		9 543 652		73 136 943
	¢	**359 295 395**	**¢**	**3 276 516 332**

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 estos 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 año terminado el 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Compañía no ha registrado pérdidas en relación con el cobro de cuentas por cobrar a partes relacionadas.

Pasivos:	**Nota**		**2023**		**2022**
Obligaciones con partes relacionadas	10	¢	5,462,277,333	¢	19,392,310,544
Cuentas por pagar*	11		1,596,910,513		4,672,168,408
Total pasivos		**¢**	**7,059,187,846**	**¢**	**24,064,478,952**

(*) Estas cuentas por pagar se derivan de servicios recibidos y transacciones comerciales. Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, los principales saldos que se mantienen por pagar a compañías relacionadas se desglosan a continuación:

		2023		**2022**
Financiera Monge, S.A.	¢	1,296,660,798	¢	2,375,959,174
GMG Costa Rica ZF, S.A.		271,868,463		-
GMG Holding, S.A.		27,585,817		-
GMG Comercial Costa Rica, S.A.		-		1,533,264,543
Grupo Monge de Costa Rica, S.A.		-		688,470,215
Otras		795,435		74,474,475
	¢	**1,596,910,513**	**¢**	**4,672,168,408**

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.

Transacciones		2023		2022
Ingresos:				
Ingresos por Intereses:				
Financiera Monge, S.A. (Instrumentos financieros)	¢	679 968 520	¢	417 644 898
Ingresos por Servicios:				
Financiera Monge, S.A. (Gestión de Cartera)		765 661 152		1 245 760 503
Grupo Monge de Costa Rica (Cartera)		-		4 371 274 263
GMG Comercial Costa Rica, S.A. (Alquiler)		884 998 847		163 921 440
Otras (Logísticos varios)		191 995 417		25 755 105
Total Ingresos	**¢**	**2 522 623 935**	**¢**	**6 224 356 209**
Gastos:				
Gastos por Intereses:				
GMG Holding, S.A. (Obligaciones financieras)	¢	944 715 139	¢	288 018 133
Grupo Monge de Costa Rica		-		
GMG Comercial Nicaragua		118 161 746		315 620 605
GMG Servicios Honduras		20 431 826		190 652 244
Financiera Monge, S.A.		-		148 307 397
Otras		6 614 229		3 486 701
Gastos por Servicios:				
Financiera Monge, S.A. (Gestión de Cartera)		4 171 372 343		3 539 817 764
GMG Costa Rica ZF S,A		3 775 303 890		2 635 103 842
GMG Comercial Costa Rica, S.A. (Logísticos varios)		1 062 572 087		1 219 580 616
GMG Holding, S.A. (Obligaciones financieras)		-		473 574 038
Total Gastos	**¢**	**10 099 171 259**	**¢**	**8 814 161 340**

5. DISPONIBILIDADES

Las disponibilidades (efectivo y equivalentes de efectivo) al 31 de diciembre, se detallan como sigue:

		2023		2022
Efectivo en caja y bóveda	¢	30,684,620	¢	30,137,620
Depósitos a la vista en entidades financieras del país		3,265,302,324		3,251,105,449
	¢	**3,295,986,944**	**¢**	**3,281,243,069**

6. INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Las inversiones en instrumentos financieros al 31 de diciembre se clasifican como sigue:

		dic-23		dic-22
Al costo Amortizado	₡	4 509 711	₡	14 073 272 557
Instrumentos financieros vencidos y restringidos		2 816 128 000		-
Cuentas y productos por cobrar asociados a inversiones		61 672 525		164 460 919
	₡	**2 882 310 236**	**₡**	**14 237 733 476**

Corresponden a certificados de depósito a plazo, devengando intereses desde el 7.35% hasta 11.76% anual y cuentan con plazos de vencimiento que culminan en abril de 2025.

7. CARTERA DE CRÉDITOS

La cartera de créditos al 31 de diciembre se detalla como sigue:

a. ***Origen de la Cartera de Créditos*** –

		dic-23		dic-22
Cartera de crédito originado por la entidad	₡	26 902 885 497	₡	16 606 261 354
Intereses diferidos cartera creditos		(790 972)		(651 508)
Productos por cobrar		5 992 795 229		5 642 826 946
Estimación sobre la cartera de créditos		(3 634 378 250)		(3 742 473 636)
Total cartera de créditos, neta	**₡**	**29 260 511 504**	**₡**	**18 505 963 156**

Para los periodos diciembre2023 y 2022, las tasas sobre cartera de crédito rigen por las publicaciones emitidas por el BCCR.

b. ***Estimación para Créditos Incobrables*** –

		dic-23		dic-22
Saldo al inicio del año	₡	(3 742 473 636)	₡	(3 448 950 420)
Menos:				
Estimación cargada por créditos insolutos		(1 193 235 705)		(1 718 987 774)
Mas:				
Gastos por estimación de deterioro e incobrabilidad de cartera de crédito		1 301 331 091		1 425 464 558
Saldo al final del periodo	**₡**	**(3 634 378 250)**	**₡**	**(3 742 473 636)**

8. PROPIEDAD, MOBILIARIO Y EQUIPO – NETO

Al 31 de diciembre de 2023, los inmuebles, mobiliario y equipo, neto se detallan como sigue:

	Edificio y terrenos	Mobiliario y equipo	Vehículos	Activo derecho uso	Total
Costo:					
Saldo al 31 de diciembre de 2022	15 730 017 130	1 168 428 642	2 775 000	1 022 398 081	17 923 618 853
Adiciones		4 301 241			4 301 241
Retiros	-	(69 019 728)	(740 000)	(40 849 313)	(110 609 041)
Saldo al 31 de Diciembre 2023	**15 730 017 130**	**1 103 710 155**	**2 035 000**	**981 548 768**	**17 817 311 053**
Revaluación					
Saldo al 31 de diciembre de 2022	2 982 164 385	-	-	-	2 982 164 385
Adiciones	-				-
Retiros	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de Diciembre 2023	**2 982 164 385**	**-**	**-**	**-**	**2 982 164 385**
Depreciación acumulada:					
Saldo al 31 de diciembre de 2022	(61 339 364)	(1 111 271 909)	(2 608 500)	(425 295 854)	(1 600 515 627)
Gasto por depreciación del año	(310 430 772)	(32 717 442)	(67 833)	(83 764 404)	(426 980 451)
Retiros	-	65 637 087	641 333,33	40 456 100	106 734 520
Saldo al 31 de Diciembre 2023	**(371 770 135)**	**(1 078 352 265)**	**(2 035 000)**	**(468 604 158)**	**(1 920 761 558)**
Depreciación acumulada- revaluaciones:					
Saldo al 31 de diciembre de 2022	(6 007 294)	-	-	-	(6 007 294)
Retiros	-				-
Gasto por depreciación del año	(5 990 881)	-	-	-	(5 990 881)
Saldo al 31 de Diciembre 2023	(11 998 175)	-	-	-	(11 998 175)
Saldo neto al 31 de Diciembre 2023	**18 328 413 205**	**25 357 890**	**0**	**512 944 610**	**18 866 715 706**

Al 31 de diciembre de 2022, los inmuebles, mobiliario y equipo, neto se detallan como sigue:

	Edificio y terrenos	Mobiliario y equipo	Vehículos	Activo derecho uso	Total
Costo:					
Saldo al 31 de diciembre de 2021	117 841 487	1 232 225 153	2 775 000	1 047 141 563	2 399 983 203
Adiciones	15 612 175 643	3 526 120		172 636 630	15 788 338 393
Retiros	-	(67 322 630)	-	(197 380 112)	(264 702 742)
Saldo al 31 de diciembre 2022	**15 730 017 130**	**1 168 428 642**	**2 775 000**	**1 022 398 081**	**17 923 618 853**
Revaluación					
Saldo al 31 de diciembre de 2021	2 982 164 385	-	-	-	2 982 164 385
Adiciones					-
Retiros	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre 2022	**2 982 164 385**	**-**	**-**	**-**	**2 982 164 385**
Depreciación acumulada:					
Saldo al 31 de diciembre de 2021	(8 260 000)	(1 139 286 076)	(2 482 833)	(374 237 036)	(1 524 265 945)
Gasto por depreciación del año	(53 079 364)	(35 376 259)	(125 667)	(248 438 930)	(337 020 219)
Retiros	-	63 390 425	-	197 380 111,86	260 770 537
Saldo al 31 de diciembre 2022	**(61 339 364)**	**(1 111 271 909)**	**(2 608 500)**	**(425 295 854)**	**(1 600 515 627)**
Depreciación acumulada- revaluaciones:					
Saldo al 31 de diciembre de 2021	(16 413)	-	-	-	(16 413)
Gasto por depreciación del año	-				-
Retiros	(5 990 881)	-	-	-	(5 990 881)
Saldo al 31 de diciembre 2022	**(6 007 294)**	**-**	**-**	**-**	**(6 007 294)**
Saldo neto al 31 de diciembre 2022	**18 644 834 858**	**57 156 733**	**166 500**	**597 102 227**	**19 299 260 317**

9. OTROS ACTIVOS

El detalle de los otros activos al 31 de diciembre es el siguiente:

		dic-23		dic-22
Cargos diferidos				
Mejoras a propiedad en arrendamiento	₡	331 395 105	₡	379 203 985
		331 395 105		379 203 985
Activos intangibles				
Software		425 707 446		315 082 799
		425 707 446		315 082 799
Otros activos				
Depósito en garantía procesos legales		12 998 880 216		13 164 498 093
Impuestos pagados por anticipado		194 130 818		287 251 593
Otros gastos pagados por anticipado		1 391 742		2 965 843
Depósito garantía alquileres		6 213 835		50 017 550
Póliza de seguros pagada por anticipado		29 421 772		16 226 651
Depósito garantía servicio eléctrico		3 000 000		3 000 000
Papelería, útiles y otros materiales		8 386 636		7 570 723
Subtotal otros activos		13 241 425 019		13 531 530 453
Total Otros Activos	**₡**	**13 998 527 570**	**₡**	**14 225 817 237**

Los gastos cargados a resultados del año, relacionados con la amortización de otros activos fueron:

		dic-23		dic-22
Amortización de mejoras a propiedades	₡	47 808 879	₡	47 808 879
Amortización de software		27 358 441		27 358 441
	₡	**75 167 320**	**₡**	**75 167 320**

10. OBLIGACIONES CON ENTIDADES

Al 31 de diciembre, las obligaciones con entidades se detallan como sigue:

Obligaciones a plazo		dic-23		dic-22
Entidades financieras del país	¢	32 680 268 048	¢	21 576 976 160
Entidades financieras del exterior		12 167 338 660		11 407 739 558
Otras obligaciones con entidades		(299 193 712)		(360 584 404)
Entidades relacionadas (Nota 4)		5 462 277 333		19 392 310 544
Subtotal otras obligaciones financieras		50 010 690 329		52 016 441 858
Cargos financieros por pagar		240 903 887		191 516 597
	¢	**50 251 594 216**	**¢**	**52 207 958 455**

Para el 2023 las tasas de interés anual que devengan las obligaciones con entidades financieras y con entidades relacionadas oscilan entre 6,75% y 10,15% en dólares estadounidenses, y 7,50% y 9,00% en colones, con vencimientos entre enero del 2024 y octubre de 2027. Para el 2022 las tasas de interés anual que devengan las obligaciones con entidades financieras 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 2027.

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

Plazos		**2023**		**2022**
Menos de un año	¢	34,021,374,055	¢	19,961,137,227
De 1 a 2 años		3,568,005,623		9,748,188,042
De 2 a 3 años		3,200,036,119		7,131,001,029
De 3 a 4 años		774,521,667		6,412,598,727
Mas de 5 años		8,446,752,865		8,763,516,832
	¢	**50,010,690,329**	**¢**	**52,016,441,858**

11. OTRAS CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS

Las otras cuentas por pagar diversas al 31 de diciembre, se detallan a continuación:

	Nota	2023	2022
Cuentas por pagar y provisiones			
Adquisición de bienes y servicios		¢ 2,333,339,119	¢ 2,099,635,655
Con partes relacionadas	4	1,596,910,513	4,672,168,408
Impuesto de renta diferido		196,734,035	204,438,098
Vacaciones		84,394,129	80,642,847
Aportaciones patronales		65,880,398	54,050,964
Impuesto sobre las ventas por pagar		37,265,712	-
Otros gastos acumulados por pagar		29,697,610	29,697,610
Aportaciones laborales		27,906,950	21,699,144
Aguinaldo		21,570,083	18,359,565
Impuestos retenidos por pagar		15,769,528	43,591,100
Embargos		131,361	-
Remuneraciones por pagar		-	5,493,304
Diversas		204,747,264	260,100,037
		¢ 4,614,346,702	**¢ 7,489,876,732**

12. 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 2023 y 2022, fue del 30%.

El cálculo del resultado fiscal del periodo se detalla a continuación:

	dic-23	dic-22
Resultado operacional neto antes de impuestos	(984 205 488,13)	662 722 859
Más:		
Efecto de los gastos no deducibles	2 910 184 040,15	1 091 260 130,15
Menos:		
Efecto de los ingresos no gravables	2 090 785 762,89	596 462 999,76
Resultado fiscal neto, (pérdida) utilidad	- 164 807 210,87	1 157 519 989
Tasa impositiva	30%	30%
Impuesto sobre la renta corriente	-	282 615 927
Impuesto sobre la renta diferido	281 782 182,00	(88 414 601)
Total impuesto sobre la renta del año	**281 782 182,00**	**₡ 194 201 326**

Al 31 de diciembre de 2023 la compañía no presento utilidades fiscales gravables y para el 2022 la Compañía no presento utilidades fiscales gravables.

El saldo al 31 de diciembre por impuesto de renta del año corresponde al efecto neto del gasto e ingreso por impuesto de renta diferido que se muestran en el estado de resultados integral.

	dic-23	dic-22
Impuesto sobre la renta corriente	₡ -	282 615 927
Impuesto sobre la renta diferido	281 782 182	₡ (88 414 601)
	₡ 281 782 182	₡ 194 201 326

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el detalle del impuesto sobre la renta diferido es el siguiente:

	Activo por Impuesto sobre la Renta Diferido			Pasivo por Impuesto sobre la Renta Diferido		
	Estimación por deterioro de cartera de crédito	Activo derecho de Uso NIIF 16	Activo diferido por Perdida	Revaluación de edificio	Otros	Saldo Final Neto
Saldo final al 31 de diciembre de 2021	76 571 418	38 952 648	2 624 831 771	- 162 680 400	- 41 612 220	2 536 063 217
Aumento (Disminución) cargado a resultados	88 056 965	503 112	- 282 615 927	-	- 145 477	- 194 201 326
Aumento (Disminución) cargado a otros resultados integrales	-	- 25 108 687	-	-	-	- 25 108 687
Saldo final Al 31 de Diciembre 2022	**¢ 164 628 384**	**¢ 14 347 073**	**¢ 2 342 215 844**	**¢ (162 680 400)**	**¢ (41 757 697)**	**¢ 2 316 753 204**
Saldo final al 31 de diciembre de 2022	164 628 384	14 347 073	2 342 215 844	- 162 680 399	- 41 757 699	2 316 753 203
Aumento (Disminución) cargado a resultados	266 989 199	15 015 026	- 571 490 471	-	7 704 063	- 281 782 182
Saldo final Al 31 de Diciembre 2023	**¢ 431 617 583**	**¢ 29 362 099**	**¢ 1 770 725 373**	**¢ (162 680 399)**	**¢ (34 053 635)**	**¢ 2 034 971 020**

Precios de Transferencia - Para efectos de cumplir con el requerimiento de la ley de precios de transferencia, 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 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 de la Compañía 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, la compañía se encuentra en proceso de elaboración de los estudios de precios de transferencia para el período actual de conformidad con los plazos establecidos por las regulaciones vigentes.

13. PATRIMONIO

a. ***Capital Social*** - Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, 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 cada acción, para un total de ¢11,732,569,710.

b. ***Reservas-*** Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 los estados financieros incluyen la asignación de la reserva legal de ¢2,346,513,942 para ambos periodos.

c. ***Resultados Acumulados de Periodos Anteriores -*** Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, GMG Servicios mantiene un saldo de ¢ (984,204,488) y ¢ 662,722,859.

d. ***Utilidad Básica por Acción*** - El cálculo de la utilidad básica por acción se basa en la utilidad neta atribuible a los accionistas comunes. Al 31 de diciembre de 2023 la empresa presentó pérdidas financieras y al 31 de diciembre de 2022 la Compañía presentó utilidades financieras.

En el mes de febrero 2023, Grupo Financiero GMG realizó un aporte de Capital por un monto de 1,200,000,000 millones de colones.

14. OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS

El detalle de las otras cuentas de orden al 31 de diciembre es el siguiente:

	dic-23	dic-22
Garantías recibidas en poder de la entidad	-	¢ 22 798 617
Créditos liquidados	4 409 641 899,00	6 672 847 813
Productos por cobrar en suspenso	240 194 412,00	47 287 824,00
Total Otras Cuentas de Orden deudoras	**¢ 4 649 836 311**	**¢ 6 742 934 254**

15. GANANCIAS Y PÉRDIDAS POR DIFERENCIAL CAMBIARIO

Como resultado de la conversión a colones de los saldos y transacciones en moneda extranjera, en los estados financieros se originan ganancias o pérdidas, que se presentan en el estado de resultados integrales como diferencias de cambio. Un detalle de los ingresos y gastos netos por diferencial cambiario para los años terminados el 31 de diciembre, es como sigue:

		dic-23		dic-22
Pérdidas por diferencial cambiario				
Obligaciones financieras	₡	-	₡	52 723 337
Otras cuentas por pagar y provisiones		-		-
Otras cuentas por cobrar		119 151 249		61 982 687
Instrumentos Financieros		24 599 075		737 204 632
Disponibilidades		201 860 426		230 261 099
Total pérdidas por diferencial cambiario	₡	345 610 750	₡	1 082 171 755
Ganancias por diferencial cambiario				
Obligaciones financieras	₡	2 526 774 314	₡	2 159 146 373
Otras cuentas por pagar y provisiones		108 045 840		52 754 960
Otras cuentas por cobrar		21 793		2 747 803
Otros Activos		707 625 692		-
Disponibilidades		232 822 026		101 441 122
Total ganancias por diferencial cambiario	₡	3 575 289 665	₡	2 316 090 258
Ganancia neta por diferencial cambiario	**₡**	**3 229 678 915**	**₡**	**1 233 918 503**

16. OTROS INGRESOS DE OPERACIÓN

Los otros ingresos operativos al 31 de diciembre se detallan como sigue:

	Nota		dic-23		dic-22
Comisiones por servicios					
Comisiones por servicios administrativos		₡	2 170 610 013	₡	1 878 213 119
Comisiones por cobranzas			72 297 513		120 600 582
Otras comisiones			4 113 087 257		3 267 008 914
Subtotal comisiones por servicios			6 355 994 783		5 265 822 615
Otros ingresos operativos					
Ingresos con partes relacionadas	4		768 701 303		1 245 760 503
Ingresos diversos			298 747 660		372 504 638
Diferencias de cambio por otros activos			-		57 060 856
Ingreso por alquiler de bienes			1 265 977 629		248 739 842
Subtotal otros ingresos operativos			2 333 426 592		1 924 065 839
Total Otros ingresos operativos		**₡**	**8 689 421 375**	**₡**	**7 189 888 454**

17. OTROS GASTOS DE OPERACIÓN

Los otros gastos operativos al 31 de diciembre se detallan como sigue:

	Nota		dic-23		dic-22
Comisiones por servicios					
Por cobranzas		₡	118 091 241	₡	157 915 863
Por otros servicios			156 129 704		711 969 727
Por giros y transferencias			16 298 156		18 600 878
Subtotal comisiones por servicios		₡	290 519 101	₡	888 486 468
Otros gastos operativos					
Impuestos renta remesas exterior			419 908 651		255 102 120
Patentes			74 636 154		53 121 569
Gestiones de crédito			1 767 258 244		1 674 211 346
Pérdidas por fraudes, estafas, hurtos o robos			116 991 694		100 100 812
Gastos diversos			4 732 200		6 157 899
Impuesto territorial bienes inmuebles			32 039 866		1 384 285
Otros impuestos			453 322 090		451 737 953
Total otros gastos			2 868 888 899		2 541 815 984
Total otros gastos operativos		**₡**	**3 159 408 000**	**₡**	**3 430 302 452**

18. GASTOS ADMINISTRATIVOS

a. ***Gastos de Personal*** - Los gastos de personal al 31 de diciembre se detallan como sigue:

		dic-23		dic-22
Sueldos y bonificaciones	¢	2 425 082 900	¢	1 956 081 178
Cargas sociales		716 758 786		579 357 263
Aguinaldo		224 026 309		182 870 439
Auxilio de cesantía		103 643 108		86 101 025
Viáticos		8 086 761		7 577 359
Vacaciones		96 828 430		74 434 544
Seguros para el personal		21 973 751		20 570 565
Remuneraciones a directores		24 147 017		11 332 291
Vestimenta		8 630 590		6 281 063
Otros gastos		28 856 590		24 001 468
Total gastos administrativos	**¢**	**3 658 034 242**	**¢**	**2 948 640 903**

b. ***Otros Gastos de Administración*** - Los otros gastos de administración al 31 de diciembre se detallan como sigue:

		dic-23		dic-22
Gastos por servicios externos	¢	4 460 189 968	¢	3 569 122 159
Gastos de infraestructura		842 004 745		572 439 953
Gastos generales		4 394 364 993		3 832 975 222
Gastos de movilidad y comunicación		238 580 011		309 668 137
Total otros gastos administrativos	**¢**	**9 935 139 717**	**¢**	**8 284 205 471**

19. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

La Compañía cuenta con una Dirección de Riesgos que es la responsable de gestionar los riesgos a los que se encuentra expuesta la entidad. Por el uso de instrumentos financieros y por las actividades propias de intermediación, la Compañía está expuesta a diferentes riesgos, entre los más relevantes se mencionan:

- Liquidez
- Mercado (Incluye riesgo de tasas de interés y riesgo cambiario)
- Crédito

Adicionalmente, la Compañía está expuesta a los siguientes riesgos operativos y regulatorios:

- Operacional
- Legitimación de Capitales
- Administración del Capital

La Junta Directiva de la Compañía 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 expuesta la Compañía, y de apoyo a este órgano directivo:

- Comité de Riesgo
- Comité de Cumplimiento
- Comité de Auditoría
- 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

La Compañía también está sujeta a las disposiciones del CONASSIF y la SUGEF, las cuales emiten normativa relativa a la concentración de riesgos, liquidez y estructura de capital, entre otros. En seguida se detalla cómo se administran los diferentes riesgos:

19.1 RIESGO DE LIQUIDEZ

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

La compañía controla la liquidez requerida mediante la adecuada gestión de los vencimientos de sus activos y pasivos, de tal forma de lograr el calce entre el flujo de ingresos y pagos futuros, lo cual le permite desarrollar sus actividades normalmente.

El riesgo de liquidez se mide a través de la construcción de calces de plazos. Los calces se elaboran considerando la recuperación y vencimiento de activos y el vencimiento de pasivos. A1 31 de diciembre de 2023, el calce de plazos de los activos y pasivos de la Compañía es el siguiente:

	A la Vista	1 - 30	31 - 60	61 - 90	91 - 180	181 - 365	Más de 365	Vencido más 30 días	Total
Activos									
Disponibilidades	¢ 1,624,015,441	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ 1,624,015,441
Inversiones	4,509,712	-		-	58,333,242		2,500,000,000	-	2,562,842,953
Cartera de créditos	-	1,867,361,726	490,457,997	409,304,771	1,102,742,911	2,180,712,194	14,621,834,299	12,223,266,828	32,895,680,726
Total Activos	**¢ 1,628,525,153**	**¢ 1,867,361,725**	**¢ 490,457,997**	**¢ 409,304,771**	**¢ 1,161,076,153**	**¢ 2,180,712,194**	**¢ 17,121,834,299**	**¢ 12,223,266,828**	**¢ 37,082,539,121**
Pasivos									
Obligaciones con Entidades Financieras	¢ -	¢ 1,046,093,213	¢ 1,167,639,583	¢ 1,797,107,915	¢ 5,021,688,623	¢ 6,959,583,967	¢ 416,336,903	¢ 9,608,768,988	¢ 26,017,219,192
Cargos por pagar	-	54,609,426	-	-	-	-	-	-	54,609,426
Total Pasivos	**-**	**1,100,702,639**	**1,167,639,583**	**1,797,107,915**	**5,021,688,623**	**6,959,583,967**	**-**	**-**	**26,071,828,618**
Calce de activos y pasivos	**¢ 1,628,525,153**	**¢ 766,659,087**	**¢ (677,181,586)**	**¢ (1,387,803,144)**	**¢ (3,860,612,470)**	**¢ (4,778,871,773)**	**¢ 17,121,834,299**	**¢ 12,223,266,828**	**¢ 11,010,710,502.46**

Moneda Extranjera

Detalle	A la Vista	30 dias	60 días	90 días	180 días	365 dias	> 365 días	Vencido más 30 días	Total
Disponibilidades	¢ 24,122,363	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ 24,122,363
Encaje Legal		-							-
Inversiones	-	-	-	-	3,339,283	-	316,128,000	-	319,467,283
Cartera de créditos	**¢ -**	**¢ -**	**¢ -**	**¢ -**	**¢ -**	**¢ -**		**¢ -**	**¢ -**
Total Activos	**¢ 24,122,363**	**¢ -**	**¢ -**	**¢ -**	**¢ 3,339,283**	**¢ -**	**¢ 316,128,000**	**¢ -**	**¢ 343,589,646**
Obligaciones con Entidades Financieras		2,507,608,509.28	3,200,501,416.12	1,395,413,667.55	3,307,659,863.46	7,905,245,952.32	3,145,994,823.07	2,531,046,904.86	23,993,471,136.65
Cargos por pagar	-	186,294,461	-	-	-	-	-	-	186,294,461
Total Pasivos	**-**	**2,693,902,970**	**3,200,501,416**	**1,395,413,667**	**3,307,659,863**	**7,905,245,952**	**3,145,994,823**	**2,531,046,905**	**24,179,765,597**
Calce de activos y pasivos	**¢ 24,122,363**	**¢ (2,693,902,970)**	**¢ (3,200,501,416)**	**¢ (1,395,413,667)**	**¢ (3,304,320,580)**	**¢ (7,905,245,952)**	**¢ (2,829,866,823)**	**¢ (2,531,046,905)**	**¢ (23,836,175,951)**
Total Calce consolidado en moneda local	**¢ 1,652,647,516**	**¢ (1,927,243,883)**	**¢ (3,877,683,003)**	**¢ (2,783,216,811)**	**¢ (7,164,933,051)**	**¢ (12,684,117,725)**	**¢ 14,291,967,476**	**¢ 9,692,219,923**	**¢ (12,825,465,448.76)**

Detalle	A la Vista	1 - 30	31 - 60	61 - 90	91 - 180	181 - 365	Más de 365	Vencido más 30 días	Total
Disponibilidades	2,659,110,442								2,659,110,442
Inversiones	4,554,156,139								4,554,156,139
Cartera de créditos	-	2,725,807,354	723,780,651	473,649,366	1,151,979,999	2,146,224,923	9,378,707,029	5,648,938,977	22,249,088,300
Total Activos	**₡ 7,213,266,581**	**₡ 2,725,807,354**	**₡ 723,780,651**	**₡ 473,649,366**	**₡ 1,151,979,999**	**₡ 2,146,224,923**	**₡ 9,378,707,029**	**₡ 5,648,938,977**	**₡ 29,462,354,880**
Pasivos									
Obligaciones con Entidades Financieras	-	1,026,194,559	1,034,220,095	1,132,894,811	2,035,270,484	1,958,185,105	9,878,409,292	495,689,111	17,560,863,458
Cargos por pagar	-	95,413,908	-	-	-	-	-	-	95,413,908
Total Pasivos	**₡ -**	**₡ 1,121,608,467**	**₡ 1,034,220,095**	**₡ 1,132,894,811**	**₡ 2,035,270,484**	**₡ 1,958,185,105**	**₡ 9,878,409,292**	**₡ 495,689,111**	**₡ 17,656,277,366**
Calce de activos y pasivos	**₡ 7,213,266,581**	**₡ 1,604,198,887**	**₡ (310,439,444)**	**₡ (659,245,445)**	**₡ (883,290,485)**	**₡ 188,039,818**	**₡ (499,702,263)**	**₡ 5,153,249,866**	**₡ 11,806,077,514**

Moneda Extranjera

Detalle	A la Vista	1 - 30	31 - 60	61 - 90	91 - 180	181 - 365	Más de 365	Vencido más 30 días	Total
Disponibilidades	622,132,628								622,132,628
Inversiones	-	-	-	-	-	9,683,577,337	-	-	9,683,577,337
Total Activos	**₡ 622,132,628**	**₡ -**	**₡ -**	**₡ -**	**₡ -**	**₡ 9,683,577,337**	**₡ -**	**₡ -**	**₡ 10,305,709,964**
Obligaciones con Entidades Financieras		2,704,075,010	1,504,572,221	1,497,474,776	4,690,020,462	6,552,764,287	17,506,671,644		34,455,578,400
Cargos por pagar	-	96,102,689	-	-	-	-	-	-	96,102,689
Total Pasivos	**₡ -**	**₡ 2,800,177,699**	**₡ 1,504,572,221**	**₡ 1,497,474,776**	**₡ 4,690,020,462**	**₡ 6,552,764,287**	**₡ 17,506,671,644**	**₡ -**	**₡ 34,551,681,089**
Calce de activos y pasivos	**₡ 622,132,628**	**₡ (2,800,177,699)**	**₡ (1,504,572,221)**	**₡ (1,497,474,776)**	**₡ (4,690,020,462)**	**₡ 3,130,813,050**	**₡ (17,506,671,644)**	**₡ -**	**₡ (24,245,971,124)**
Total Calce consolidado en moneda local	**₡ 7,835,399,208**	**₡ (1,195,978,812)**	**₡ (1,815,011,664)**	**₡ (2,156,720,221)**	**₡ (5,573,310,947)**	**₡ 3,318,852,868**	**₡ (18,006,373,907)**	**₡ 5,153,249,866**	**₡ (12,439,893,610)**

19.2 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.

A continuación, se detallan los factores del riesgo de mercado:

a. ***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 contar con la flexibilidad para un ajuste oportuno. La Compañía calcula el indicador establecido por la SUGEF en el Acuerdo SUGEF 24-00, 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 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 de la Compañía, de unidad y de moneda.

El calce de brechas de tasas de interés sobre los activos y pasivos de la Compañía se detalla como sigue:

A1 31 de diciembre 2023, el calce de tasas de interés sobre los activos y pasivos de la Compañía es como sigue:

	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	Mas de 720 días	Total
Moneda Nacional							
Cartera de créditos	2,011,118,346	1,892,220,871	2,653,121,267	4,910,008,121	8,784,928,340	14,943,299,654	35,194,696,598
Total activos	**2,011,118,346**	**1,892,220,871**	**2,653,121,267**	**4,910,008,121**	**8,784,928,340**	**14,943,299,654**	**35,194,696,598**
Obligaciones con Entidades Financieras	1,220,459,910	3,284,749,273	5,411,164,924	7,453,198,828	416,336,903	9,274,759,424	27,060,669,261
Total pasivos	**1,220,459,910**	**3,284,749,273**	**5,411,164,924**	**7,453,198,828**	**416,336,903**	**9,274,759,424**	**27,060,669,261**
DIFERENCIA ACTIVOS MENOS PASIVOS	**₡ 790,658,436**	**₡ (1,392,528,403)**	**₡ (2,758,043,657)**	**₡ (2,543,190,708)**	**₡ 8,368,591,437**	**₡ 5,668,540,230**	**₡ 8,134,027,337**
Moneda Extranjera							
Total activos	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con Entidades Financieras	2,666,157,041	4,856,250,853	3,637,738,095	8,303,182,370	3,145,994,823	2,749,179,234	25,358,502,416
Total pasivos	**₡ 2,666,157,041**	**₡ 4,856,250,853**	**₡ 3,637,738,095**	**₡ 8,303,182,370**	**₡ 3,145,994,823**	**₡ 2,749,179,234**	**₡ 25,358,502,416**
DIFERENCIA ACTIVOS MENOS PASIVOS	₡ (2,666,157,041)	₡ (4,856,250,853)	₡ (3,637,738,095)	₡ (8,303,182,370)	₡ (3,145,994,823)	₡ (2,749,179,234)	₡ (25,358,502,416)
TOTAL RECUPERACIÓN DE ACTIVOS SENSIBLES A TASA	**₡ 2,011,118,346**	**₡ 1,892,220,871**	**₡ 2,653,121,267**	**₡ 4,910,008,121**	**₡ 8,784,928,340**	**₡ 14,943,299,654**	**₡ 35,194,696,598**
TOTAL RECUPERACIÓN DE PASIVOS SENSIBLES A TASA	**₡ 3,886,616,951**	**₡ 8,141,000,126**	**₡ 9,048,903,019**	**₡ 15,756,381,198**	**₡ 3,562,331,726**	**₡ 12,023,938,658**	**₡ 52,419,171,678**
DIFERENCIA ACTIVOS MENOS PASIVOS TOTAL	**₡ (1,875,498,605)**	**₡ (6,248,779,255)**	**₡ (6,395,781,754)**	**₡ (10,846,373,078)**	**₡ 5,222,596,614**	**₡ 2,919,360,996**	**₡ (17,224,475,079)**

A1 31 de diciembre2022, el calce de tasas de interés sobre los activos y pasivos de la Compañía es como sigue:

	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	Mas de 720 días	Total
Moneda Nacional							
Cartera de créditos	₡ 2,865,383,019	₡ 1,936,092,880	₡ 2,267,141,109	₡ 4,015,360,797	₡ 6,441,234,258	₡ 7,791,843,589	₡ 25,317,055,653
Total activos	**2,865,383,019**	**1,936,092,880**	**2,267,141,109**	**4,015,360,797**	**6,441,234,258**	**7,791,843,589**	**25,317,055,653**
Obligaciones con Entidades Financieras	1,151,161,346	2,392,092,116	2,319,911,491	2,261,644,070	10,065,317,922	-	₡ 18,190,126,946
Total pasivos	**1,151,161,346**	**2,392,092,116**	**2,319,911,491**	**2,261,644,070**	**10,065,317,922**	**-**	**18,190,126,946**
	₡ 1,714,221,673	**₡ (455,999,236)**	**₡ (52,770,382)**	**₡ 1,753,716,727**	**₡ (3,624,083,663)**	**₡ 7,791,843,589**	**₡ 7,126,928,708**
DIFERENCIA ACTIVOS MENOS PASIVOS							
Moneda Extranjera							
Obligaciones con Entidades Financieras	₡ 2,969,182,767	₡ 3,488,425,200	₡ 5,311,233,078	₡ 3,685,476,515	₡ 21,771,392,805	₡ -	₡ 37,225,710,365
Total pasivos	**₡ 2,969,182,767**	**₡ 3,488,425,200**	**₡ 5,311,233,078**	**₡ 3,685,476,515**	**₡ 21,771,392,805**	**₡ -**	**₡ 37,225,710,365**
TOTAL RECUPERACIÓN DE ACTIVOS SENSIBLES A TASAS	**₡ 2,865,383,019**	**₡ 1,936,092,880**	**₡ 2,267,141,109**	**₡ 4,015,360,797**	**₡ 6,441,234,258**	**₡ 7,791,843,589**	**₡ 25,317,055,653**
TOTAL RECUPERACIÓN DE PASIVOS SENSIBLES A TASAS	**₡ 4,120,344,113**	**₡ 5,880,517,316**	**₡ 7,631,144,569**	**₡ 5,947,120,585**	**₡ 31,836,710,727**	**₡ -**	**₡ 55,415,837,311**
DIFERENCIA ACTIVOS MENOS PASIVOS TOTAL	**₡ (1,254,961,094)**	**₡ (3,944,424,436)**	**₡ (5,364,003,460)**	**₡ (1,931,759,788)**	**₡ (25,395,476,468)**	**₡ 7,791,843,589**	**₡ (30,098,781,657)**

b. ***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 de la compañía, 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.

La Compañía cuenta con posiciones activas y pasivas denominadas en moneda extranjera, lo cual está sujeto al riesgo por variaciones en el tipo de cambio.

La posición (exposición) neta en moneda extranjera se calcula mensualmente. Los activos y pasivos al 31 de diciembre denominados en dólares estadounidenses se detallan como sigue:

		dic-23		dic-22
Activos				
Disponibilidades	$	45 783	$	1 033 460
Inversiones en valores		600 000		16 000 000
Cartera de créditos		-		485 796
Otras cuentas por cobrar		90 514		
Otros activos		11 794		-
Total de Activos		748 091		17 519 256
Pasivos				
Obligaciones con entidades financieras	$	45 892 358	$	57 395 773
Otras cuentas por pagar y provisiones		741 451		1 427 881
Total de pasivos		46 633 809		58 823 653
Exposicion Neta	**$**	**(45 885 718)**	**$**	**(41 304 397)**

Un resumen del calce de plazos de activos y pasivos monetarios denominados en dólares estadounidenses Al 31 de diciembre de 2023 se presenta a continuación:

	Vista	30 días	60 días	90 días	180 días	365 dias	> 365 días	Vencido más 30 días	Total
Disponibilidades ME	$ 45,783	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -	$ -	45,783.410
Inversiones ME	-	-	-	-	6,338	-	600,000	-	606,338
Total Activos	**45,783**	**-**	**-**	**-**	**6,338**	**-**	**600,000**	**-**	**652,121**
Obligaciones con Entidades Financieras ME	-	4,759,354	6,074,441	2,648,447	6,277,824	15,003,883	5,970,989	4,803,839	45,538,778
Cargos por pagar ME	-	353,580	-	-	-	-	-	-	353,580
Total Pasivos	**-**	**5,112,935**	**6,074,441**	**2,648,447**	**6,277,824**	**15,003,883**	**5,970,989**	**4,803,839**	**45,892,358**
Calce de activos y pasivos	**$ 45,783**	**$ (5,112,935)**	**$ (6,074,441)**	**$ (2,648,447)**	**$ (6,271,486)**	**$ (15,003,883)**	**$ (5,370,989)**	**$ -**	**$ (45,240,237)**

Un resumen del calce de plazos de activos y pasivos monetarios denominados en dólares estadounidenses al 31 de diciembrede 2022 se presenta a continuación:

	Vista	30 días	60 días	90 días	180 días	365 dias	> 365 días	Vencido más 30 días	Total
Disponibilidades ME	1,033,460								$ 1,033,460
Inversiones					16,085,944				$ 16,085,944
Total Activos	**1,033,460**	**-**	**-**	**-**	**16,085,944**	**-**	**-**	**-**	**17,119,404**
Obligaciones con Entidades Financieras ME		4,491,894	2,499,331	2,487,541	7,790,861	10,885,171	29,081,333		$ 57,236,131
Cargos por pagar ME		159,642							$ 159,642
Total Pasivos	**-**	**4,651,535**	**2,499,331**	**2,487,541**	**7,790,861**	**10,885,171**	**29,081,333**	**-**	**57,395,773**
Calce de activos y pasivos	**$ 1,033,460**	**$ (4,651,535)**	**$ (2,499,331)**	**$ (2,487,541)**	**$ 8,295,083**	**$ (10,885,171)**	**$ (29,081,333)**	**$ -**	**$ (40,276,369)**

19.3 RIESGO DE CRÉDITO

El riesgo de crédito es el riesgo que una contraparte no cumpla con sus obligaciones estipuladas en un instrumento financiero o contrato, originando una pérdida. La Compañía está expuesta al riesgo de crédito por sus actividades operativas, principalmente por su cartera de crédito, y por sus actividades financieras, incluyendo sus depósitos en bancos y otros instrumentos financieros.

El riesgo de crédito de los clientes es manejado por la Gerencia, sujeto a políticas, procedimientos y controles debidamente establecidos. Los saldos pendientes de cuentas por cobrar son periódicamente revisados para asegurar su recuperación.

La máxima exposición al riesgo crediticio está representada por el monto en libros de cada activo financiero y las garantías otorgadas al 31 de diciembre, tal y como se describe a continuación:

	Nota		dic-23		dic-22
Disponibilidades	5	¢	1 648 137 804	¢	3 281 243 069
Inversiones en instrumentos financieros	6		2 882 310 236		14 237 733 476
Cartera de crédito	7.a		29 260 511 505		18 505 963 156
Cuentas y comisiones por cobrar			3 455 297 559		6 825 432 022
		¢	**37 246 257 104**	**¢**	**42 850 371 723**

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 - 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.

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 separa, determinando como referencia un período de 24 meses en donde a partir del mes 24 las recuperaciones adicionales son marginales.

  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 por cuotas vencidas. La agrupación se realiza en tractos de 1, 2 o más pagos vencidos, siendo el primer bucket la cartera sin atraso, el segundo con un pago vencido, el tercero con 2 pagos vencidos, y así consecutivamente hasta llegar al bucket 7 en donde se hace la liquidación de la cartera.

Cálculos de la Pérdida Esperada - Para el cálculo de la perdida 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 el flujo de efectivo de recovery según los porcentajes de recovery históricos.

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.

Política de Liquidación de Crédito - La Compañía 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.

Concentración de la Cartera - A la fecha del Estado de Situación Financiera, 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:

	dic-23	dic-22
Fiduciaria	26 902 885 497	¢ 16 606 261 354
	¢ 26 902 885 497	**¢ 16 606 261 354**

- **Concentración de Deudores** - La Administración analiza la concentración de deudores, considerando el Acuerdo SUGEF 5- 04, Reglamento sobre 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”.

  Al 31 diciembre de 2023 y 31 de diciembre2022 la concentración de deudores individuales y grupos de interés económico con base en el capital ajustado se detalla como sigue:

	Cantidad de deudores	Monto
De 0% a 4.99% - 2023	29 374	¢ 26 902 885 497
De 0% a 4.99% - 2022	28 570	¢ 16 606 261 354

- **Cartera de Créditos por Morosidad** - La cartera de créditos por morosidad al 31 de diciembre se detalla como sigue:

		dic-23		dic-22
Al día	¢	13 920 894 867	¢	9 609 954 467
De 1 a 30 días		5 272 507 568		3 793 010 384
De 31 a 60 días		2 217 726 454		1 019 258 888
De 61 a 90 días		1 673 697 077		857 217 965
De 91 a 120 días		1 257 205 822		518 885 474
De 121 a 180 días		2 352 220 243		776 551 978
Más de 180		208 633 465		31 382 198
	¢	**26 902 885 497**	**¢**	**16 606 261 354**

Cartera de Créditos sin Acumulación de Intereses –

A1 31 de diciembre, los préstamos sin acumulación de intereses se detallan como sigue:

Préstamos morosos y vencidos en estado de no acumulación de intereses (5039 clientes)	**2023**
Préstamos en cobro judicial	**3 818 059 531**

Préstamos morosos y vencidos en estado de no acumulación de intereses (1974 clientes)	**2022**
Préstamos en cobro judicial	**1 326 819 650**

19.4 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.

La Compañía cuenta con una política para la gestión de riesgo operativo, aprobada por la Junta Directiva. 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 Compañía gestiona los riesgos operativos con base en una gestión cualitativa y cuantitativa, siguiendo el siguiente ciclo:

- Establecer el contexto
- Identificar los riesgos
- Analizar los riesgos
- Evaluar los riesgos
- Tratar los riesgos
- Seguimiento y revisión
- Comunicación y consulta a las partes involucradas.

19.5 RIESGO DE LEGITIMACIÓN DE CAPITALES

La Compañía está expuesta a que los productos y los servicios puedan ser utilizados en el lavado de fondos derivados de actividades ilícitas. Los riesgos resultantes incluyen las sanciones debido al incumplimiento con la legislación costarricense que previene el lavado de activos de acuerdo con la Ley 8204 y normas relacionadas y puede dañar la reputación de la Compañía.

La Compañía ha implementado controles para reducir y prevenir el lavado de activos mediante la incorporación de su política de cumplimiento, la cual es consistente con la normativa vigente de SUGEF y legislación aplicable.

19.6 ADMINISTRACIÓN DE CAPITAL

La Compañía cuenta con áreas especializadas en riesgo, en las cuales se realiza la medición, reporte y seguimiento de indicadores de normativa prudencial, que para efectos locales se miden a través de las disposiciones regulatorias de cada entidad, según su normativa aplicable.

En el caso de la suficiencia patrimonial, se realiza un seguimiento y monitoreo continuo para asegurar que la Compañía cuenta con niveles adecuados de capital, que contribuyan al cumplimiento en todo momento con los requisitos de capital regulatorio cuando se consideran en el cálculo de suficiencia del Grupo.

20. PROCESOS LEGALES EN TRÁMITE PENDIENTES DE RESOLUCIÓN

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.

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.

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 2023, la Compañía ha realizado pagos bajo protesta por la suma de ¢12,737,770,569.36 dicho importe se presenta dentro de otros activos.