

## INFORME DE PROCEDIMIENTOS PREVIAMENTE CONVENIDOS

A la Superintendencia General de Entidades Financieras,  
a la Junta Directiva y los Accionistas de  
**CORPORACIÓN CAFSA, S.A. Y SUBSIDIARIAS**

Los suscritos Contadores Públicos Autorizados fuimos contratados por la **Corporación CAFSA, S.A. y sus Subsidiarias** (la “Corporación”), cédula jurídica 3-101-289166, compañía constituida, organizada y vigente bajo las leyes de Costa Rica, con el propósito de aplicar los procedimientos previamente convenidos que se detallan más adelante, sobre las cifras que se presentan en el estado consolidado de situación financiera de la Corporación al 31 de marzo de 2021 y en el estado consolidado de resultados integral para el período de tres meses que terminó en esa fecha, preparados por la administración de la Corporación y que se adjuntan en el Anexo, y que fueron preparados por la administración de la Corporación.

Este compromiso se llevó a cabo de acuerdo con las Normas Internacionales para Servicios Relacionados aplicable a trabajos con procedimientos convenidos. Los procedimientos fueron realizados únicamente para determinar que el estado consolidado de situación financiera al 31 de marzo de 2021 y al correspondiente estado consolidado de resultados integral para el período de tres meses que terminó en esa fecha, se derivan de las hojas de consolidación que la Corporación prepara con base en los estados financieros de la compañía matriz y los de sus subsidiarias; dichos procedimientos se describen a continuación:

1. Verificar línea por línea en el estado consolidado de situación financiera de la **Corporación CAFSA, S.A. y Subsidiarias** al 31 de marzo de 2021, en el correspondiente estado consolidado resultado integral por el período de tres meses que terminó en esa misma fecha, que la información que ellos contienen fuera extraída de las hojas de consolidación correspondientes, preparadas por la administración de la Corporación.
2. Comprobar que la información contenida en las hojas de consolidación, para la preparación del estado consolidado de situación financiera de la Corporación al 31 de marzo de 2021 y el correspondiente estado consolidado resultados integral por el período de tres meses que terminó en esa misma fecha, que se adjuntan, corresponden a la de las balanzas de comprobación de la Financiera CAFSA, S.A., de la Arrendadora CAFSA, S.A. y de la Corporación CAFSA, S.A.
3. Verificar que en el estado consolidado de situación financiera de la Corporación al 31 de marzo de 2021, en el correspondiente estado consolidado de resultados integral por el período de tres meses que terminó en esa misma fecha, que se adjuntan, se hayan aplicado los ajustes de eliminación determinados por la Administración que corresponden a todos los saldos y transacciones realizados entre las Compañías: Financiera CAFSA, S.A., Arrendadora CAFSA, S.A. y Corporación CAFSA, S.A., al 31 de marzo de 2021.

La Corporación, para efectos informativos y comparativos, incluye en el anexo adjunto, los estados consolidados de posición financiera al 31 de marzo de 2020 y al 31 de diciembre de 2020, así como los estados consolidados de cambios en el patrimonio, de flujos de efectivo y las notas a los estados financieros consolidados, por los períodos de tres meses que terminaron al 31 de marzo de 2021 y 2020, consecuentemente sobre esta información no se aplicó ningún procedimiento de auditoría o de certificación.

Los resultados de la aplicación de los procedimientos previamente convenidos se detallan seguidamente:

- a. Con respecto al inciso 1, no determinamos diferencias entre los montos mostrados en el estado consolidado de situación financiera al 31 de marzo de 2021 y en el correspondiente estado consolidado de resultados integral por el período de tres meses que terminó en esa misma fecha, con respecto a las hojas de consolidación preparadas por la Administración de la Corporación.
- b. En relación con el inciso 2, no determinamos diferencias entre los montos incluidos en las hojas de consolidación indicadas en el inciso a. anterior y las balanzas de comprobación de las compañías: Financiera CAFSA, S.A., Arrendadora CAFSA, S.A. y Corporación CAFSA, S.A.
- c. Con respecto al inciso 3, verificamos que se aplicaron en el proceso de consolidación en las hojas respectivas, los ajustes de eliminación determinados por la Administración, correspondientes a los saldos y transacciones realizadas entre las compañías: Financiera CAFSA, S.A., Arrendadora CAFSA, S.A. y Corporación CAFSA, S.A., al 31 de marzo de 2021 y por el período de tres meses que terminó en esa misma fecha.

Los procedimientos antes mencionados no constituyen ni una auditoría ni una revisión efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, por lo tanto, no expresamos ninguna seguridad del estado consolidado de situación financiera de la Corporación al 31 de marzo de 2021, y el correspondiente estado consolidado de resultados integral por el período de tres meses que terminó en esa misma fecha, adjuntos. Si hubiéramos realizado procedimientos adicionales o hubiéramos realizado una auditoría o revisión de los estados financieros consolidados de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, otros asuntos podrían haber surgido a nuestra atención que habrían sido informados.

Nuestro informe es únicamente para el propósito expuesto en el primer párrafo de este informe y para su información y no debe usarse para ningún otro propósito ni ser distribuido a terceros no referidos. Este informe se refiere solamente sobre la aplicación de los procedimientos descritos anteriormente que ejecuta la Corporación para preparar el estado de consolidado de situación financiera de la **Corporación CAFSA, S.A. y Subsidiarias** al 31 de marzo de 2021, y el correspondiente estado consolidado de resultados integral para el período de tres meses que terminó en esa fecha y no se extiende ni incluye ningún conjunto de estados financieros o en forma individual de cada estado financiero consolidado de **Corporación CAFSA, S.A. y Subsidiarias**.

# Deloitte.

Manifestamos que estamos facultados de conformidad con el Artículo No.4 de la Ley No.1038 para emitir la presente certificación y declaramos que no nos alcanzan las limitaciones del Artículo No.9 de la Ley No.1038, ni los Artículos No.20 y 21 del Reglamento a dicha Ley, ni el Capítulo Tercero, explícitamente los Artículos No.11, 12, 17 y 18, así como el Artículo No.26 y 59 inciso g) todos del Código Ética Profesional emitido por el Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica.

Se extiende el presente informe de certificación a solicitud del interesado. Dada en la ciudad de Heredia a los 26 días del mes de abril de 2021.

  
Lic. José A. Zúñiga Taborda - C.P.A. No.1491

Póliza No.0116 FIG 7

Vence: 30 de setiembre de 2021

Timbre de Ley No.6663, ¢50,00

Adherido y cancelado en el original



**CORPORACIÓN CAFSA, S.A. Y SUBSIDIARIAS**  
**ESTADOS CONSOLIDADOS DE SITUACION FINANCIERA CONSOLIDADO**

Al 31 de marzo de 2021 y 2020

(En colones sin céntimos)

	Nota	Marzo 2021	Marzo 2020	Diciembre 2020
<b>ACTIVOS</b>				
<b>Disponibilidades</b>	<b>4</b>	<b>€ 16,061,360,295</b>	<b>€ 14,227,901,741</b>	<b>€ 16,492,144,348</b>
Efectivo		103,699,947	214,865,992	121,564,805
Banco Central		11,335,045,657	10,464,686,707	11,778,820,746
Entidades financieras del país		4,622,614,691	3,548,349,042	4,591,758,797
<b>Inversiones en instrumentos financieros</b>	<b>5</b>	<b>5,504,216,479</b>	<b>4,439,229,870</b>	<b>6,957,751,070</b>
Al costo amortizado		5,502,765,000	4,436,850,000	6,955,700,000
Productos por cobrar		1,451,479	2,379,870	2,051,070
<b>Cartera de créditos</b>	<b>6-a</b>	<b>119,190,228,323</b>	<b>114,774,106,665</b>	<b>119,941,221,786</b>
Créditos vigentes		111,166,063,178	108,425,267,675	112,057,873,496
Créditos vencidos		11,685,104,333	7,655,836,675	11,397,302,294
Créditos en cobro judicial		-	2,746,045	-
Productos por cobrar		742,211,349	253,300,165	795,057,702
Ingresos diferidos incrementales asociados a créditos		(2,098,166,455)	530,347,576	(2,127,871,094)
Estimación por deterioro	<b>6-b</b>	(2,304,984,082)	(2,093,391,471)	(2,181,140,612)
<b>Cuentas y comisiones por cobrar</b>		<b>323,364,777</b>	<b>187,560,115</b>	<b>453,740,848</b>
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar		156,123,465	34,438,430	331,670,515
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas		19,676,005	65,337,532	18,977,154
Otras cuentas por cobrar		147,565,307	87,784,153	103,093,179
<b>Bienes mantenidos para la venta</b>	<b>1-o</b>	<b>211,647,243</b>	<b>149,132,616</b>	<b>197,639,154</b>
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos		149,542,845	19,113,366	81,079,163
Otros bienes mantenidos para la venta		72,292,351	148,033,855	144,038,903
Estimación por deterioro y por disposición legal o prudencial		(10,187,953)	(18,014,605)	(27,478,912)
<b>Inmuebles, mobiliario y equipo, neto</b>	<b>7</b>	<b>475,799,956</b>	<b>637,371,915</b>	<b>534,496,884</b>
<b>Otros activos</b>	<b>8</b>	<b>814,798,922</b>	<b>756,160,966</b>	<b>733,406,675</b>
Cargos diferidos		-	18,876,225	-
Activos intangibles		347,091,200	382,819,058	314,598,592
Otros activos		467,707,722	354,465,683	418,808,083
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>		<b>€ 142,581,415,995</b>	<b>€ 135,171,463,888</b>	<b>€ 145,310,400,765</b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>				
<b>PASIVOS</b>				
<b>Obligaciones con el público</b>	<b>9-a</b>	<b>€ 58,170,924,816</b>	<b>€ 48,034,248,261</b>	<b>€ 58,636,781,516</b>
A la vista		317,453,664	2,305,515	-
A plazo		57,231,206,058	47,313,354,056	57,485,198,156
Cargos financieros por pagar		622,265,094	718,588,690	1,151,583,360
<b>Obligaciones con entidades</b>	<b>10</b>	<b>50,325,271,777</b>	<b>56,850,077,439</b>	<b>53,870,647,865</b>
A plazo		49,954,686,908	56,422,079,078	53,643,918,933
Cargos financieros por pagar		370,584,869	427,998,361	226,728,932
<b>Cuentas por pagar y provisiones</b>		<b>6,140,444,466</b>	<b>5,540,900,747</b>	<b>5,909,877,734</b>
Impuesto sobre la renta diferido	<b>14</b>	490,518,279	698,910,134	490,518,279
Provisiones		360,976,703	816,058,592	367,910,663
Otras cuentas por pagar diversas	<b>11</b>	5,288,949,484	4,025,932,021	5,051,448,792
<b>Otros pasivos</b>		<b>236,164,556</b>	<b>2,152,313,353</b>	<b>204,852,263</b>
Ingresos diferidos		77,362,375	1,999,942,484	59,802,980
Otros pasivos		158,802,181	152,370,869	145,049,283
<b>TOTAL DE PASIVOS</b>		<b>€ 114,872,805,615</b>	<b>€ 112,577,539,800</b>	<b>€ 118,622,159,378</b>
<b>PATRIMONIO</b>				
Capital social				
Capital pagado	<b>12-a</b>	18,910,185,000	18,910,185,000	18,910,185,000
Reservas patrimoniales	<b>1-r</b>	1,503,137,823	1,249,168,869	1,503,137,823
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		6,274,918,565	1,449,508,436	1,449,508,436
Resultado del período		1,020,368,992	985,061,783	4,825,410,128
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO</b>		<b>€ 27,708,610,380</b>	<b>€ 22,593,924,088</b>	<b>€ 26,688,241,387</b>
<b>TOTAL DEL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<b>€ 142,581,415,995</b>	<b>€ 135,171,463,888</b>	<b>€ 145,310,400,765</b>
<b>CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS</b>		<b>€ 4,460,376,063</b>	<b>€ 3,909,638,663</b>	<b>€ 4,228,218,305</b>
<b>OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</b>	<b>24</b>	<b>€ 118,343,831,112</b>	<b>€ 107,305,608,528</b>	<b>€ 117,855,912,211</b>
Cuentas de orden por cuenta propia deudoras		€ 118,343,831,112	€ 107,305,608,528	€ 117,855,912,211

Luis Ángel González Magán  
Representante Legal

Yorleny Rojas  
Contadora

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros consolidados.

**CORPORACIÓN CAFSA, S.A. Y SUBSIDIARIAS**  
**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL CONSOLIDADO**  
**Períodos de tres meses terminado el 31 de marzo de 2021 y 2020**  
(En colones sin céntimos)

	Nota	Marzo 2021	Marzo 2020
<b>Ingresos financieros</b>			
Por disponibilidades		¢ 4,567,369	¢ 5,437,058
Por inversiones en instrumentos financieros		16,074,732	11,602,451
Por cartera de créditos	15	1,939,385,999	2,052,589,428
Por arrendamientos financieros	16	909,920,330	968,870,168
Por ganancias por diferencias de cambio y UD	19	-	973,539,397
Por otros ingresos financieros		271,226,304	-
<b>Total de ingresos financieros</b>		<b><u>3,141,174,734</u></b>	<b><u>4,012,038,502</u></b>
<b>Gastos financieros</b>			
Por obligaciones con el público	17	897,889,787	749,994,583
Por obligaciones con entidades financieras	18	721,359,957	802,703,387
Por otras cuentas por pagar y provisiones		2,756,298	-
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD	19	50,723,164	-
<b>Total de gastos financieros</b>		<b><u>1,672,729,206</u></b>	<b><u>1,552,697,970</u></b>
Por estimación de deterioro de activos		571,868,704	477,783,431
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones		218,410,820	165,175,187
<b>RESULTADO FINANCIERO</b>		<b><u>1,114,987,644</u></b>	<b><u>2,146,732,288</u></b>
<b>Otros ingresos de operación</b>			
Por comisiones por servicios	20	1,037,984,324	1,047,440,083
Por bienes mantenidos para la venta		233,255,314	199,139,378
Por otros ingresos operativos	21	359,867,386	2,748,014,795
<b>Total otros ingresos de operación</b>		<b><u>1,631,107,024</u></b>	<b><u>3,994,594,256</u></b>
<b>Otros gastos de operación</b>			
Por comisiones por servicios		25,014,626	31,371,358
Por bienes realizables		39,647,534	45,239,485
Por provisiones		19,241,680	523,358,008
Por otros gastos operativos	22	735,172,027	3,688,224,901
<b>Total otros gastos de operación</b>		<b><u>819,075,867</u></b>	<b><u>4,288,193,752</u></b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL BRUTO</b>		<b><u>1,927,018,801</u></b>	<b><u>1,853,132,792</u></b>
<b>Gastos administrativos</b>			
Por gastos de personal	23-a	526,616,625	499,624,654
Por otros gastos de administración	23-b	311,575,968	337,723,206
<b>Total gastos administrativos</b>		<b><u>838,192,593</u></b>	<b><u>837,347,860</u></b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS</b>		<b><u>1,088,826,208</u></b>	<b><u>1,015,784,932</u></b>
Impuesto sobre la renta	14-a	68,457,216	103,996,935
Disminución de impuesto sobre renta	14-b	-	73,273,786
<b>RESULTADO DEL PERIODO</b>		<b><u>¢ 1,020,368,992</u></b>	<b><u>¢ 985,061,783</u></b>

Luis Ángel González Magán  
Representante Legal

Yorleny Rojas  
Contadora

**CORPORACIÓN CAFSA, S.A. Y SUBSIDIARIAS**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CONSOLIDADO**  
 Para el período terminado el 31 de marzo de 2021 y 2020  
 (En colones sin céntimos)

	Nota	Capital social	Reservas patrimoniales	Resultados acumulados de ejercicios anteriores	Total patrimonio
<b>Saldos al 1 de enero de 2020</b>		¢ 18,910,185,000	¢ 1,249,168,869	¢ 1,449,508,436	¢ 21,608,862,305
Resultado del período		-	-	985,061,783	985,061,783
<b>Saldos al 31 de marzo de 2020</b>		<u>¢ 18,910,185,000</u>	<u>¢ 1,249,168,869</u>	<u>¢ 2,434,570,219</u>	<u>¢ 22,593,924,088</u>
<b>Saldos al 1 de enero de 2021</b>		¢ 18,910,185,000	¢ 1,503,137,823	¢ 6,274,918,565	¢ 26,688,241,388
Resultado del período		-	-	1,020,368,992	1,020,368,992
<b>Saldos al 31 de marzo de 2021</b>		<u>¢ 18,910,185,000</u>	<u>¢ 1,503,137,823</u>	<u>¢ 7,295,287,557</u>	<u>¢ 27,708,610,380</u>

Luis Ángel González Magán  
 Representante Legal

Yorleny Rojas  
 Contadora

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

**CORPORACIÓN CAFSA, S.A. Y SUBSIDIARIAS**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO**  
 Para el período terminado el 31 de marzo de 2021 y 2020  
 (En colones sin céntimos)

	2021	2020
<b>Flujo de efectivo de las actividades de operación:</b>		
Resultado del período	€ 1,020,368,992	€ 985,061,783
<b>Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos</b>		
Ganancias o pérdidas por diferencias de cambio y UD, netas	(2,964,043)	(516,087,920)
Pérdidas por estimación por deterioro cartera de créditos	551,507,564	427,249,286
Gasto por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos	26,792,257	30,468,793
Depreciaciones y amortizaciones	151,167,112	141,324,092
<b>Variación en los activos (aumento), o disminución</b>		
Créditos y avances de efectivo	(99,163,082)	(256,737,719)
Bienes mantenidos para la venta	(14,008,089)	111,624,284
Productos por cobrar	52,846,353	(7,737,835)
Otros activos	19,340,101	(201,613,163)
<b>Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)</b>		
Obligaciones a la vista y a plazo	191,718,925	568,034,008
Otras cuentas por pagar y provisiones	212,937,994	(1,177,048,589)
Productos por pagar	(385,462,329)	271,822,567
Otros pasivos	29,544,434	90,990,026
<b>Flujos netos de efectivo de provenientes de (usados en) las actividades de operación:</b>	<b><u>1,754,626,189</u></b>	<b><u>467,349,613</u></b>
<b>Flujos netos de efectivo de las actividades de inversión</b>		
Adquisición de inmuebles mobiliario y equipo.	(65,304,986)	(333,681,426)
<b>Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión</b>	<b><u>(65,304,986)</u></b>	<b><u>(333,681,426)</u></b>
<b>Flujos netos de efectivo de las actividades de financiamiento</b>		
Otras obligaciones financieras nuevas	5,533,035,887	11,148,858,435
Pago de obligaciones	(9,106,675,734)	(6,683,915,756)
<b>Flujos netos de efectivo (usados en) provistos de las actividades de financiamiento</b>	<b><u>(3,573,639,847)</u></b>	<b><u>4,464,942,679</u></b>
<b>Efectivo y equivalentes al 1 de enero</b>	<b><u>23,449,895,418</u></b>	<b><u>14,068,520,745</u></b>
<b>Efectivo y equivalentes al 31 de marzo</b>	<b>1-f, 4 € <u>21,565,576,774</u></b>	<b>€ <u>18,667,131,611</u></b>

Luis Ángel González Magán  
Representante Legal

Yorleny Rojas  
Contadora

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros consolidados.

CORPORACIÓN CAFSA, S.A.  
Y SUBSIDIARIAS  
(Estados Financieros Consolidados)

Información Financiera Requerida por la Superintendencia  
General de Entidades Financieras

31 de marzo de 2021



# CORPORACIÓN CAFSA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros

31 de marzo de 2021

### (1) Información general

#### (a) Operaciones

Corporación CAFSA, S.A. (“la Corporación”) es una sociedad anónima organizada el 01 febrero de 2001 de conformidad con las leyes de la República de Costa Rica. La Corporación actúa principalmente como compañía tenedora de las acciones de sus subsidiarias. Se encuentra regulada por la Ley Orgánica del Banco Central, y las normas y disposiciones establecidas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF), la Junta Directiva del Banco Central de Costa Rica y la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF).

Los estados financieros consolidados incluyen las cuentas de Corporación CAFSA, S.A. (la Corporación) y las de sus subsidiarias de propiedad total, las cuales se detallan como sigue:

- Financiera CAFSA, S.A.
- Arrendadora CAFSA, S.A.

Financiera CAFSA, S.A. (la Financiera) es una sociedad anónima organizada de conformidad con las leyes de la República de Costa Rica. Constituida como entidad financiera no bancaria el 14 de junio de 1982, se encuentra regulada por la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional, la Ley Orgánica del Banco Central de Costa Rica y bajo la supervisión de la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF).

La Financiera puede llevar a cabo todas las operaciones permitidas según el Código de Comercio y las entidades supervisoras. Sus actividades principales son el otorgamiento de créditos para el financiamiento de vehículos y la captación de recursos monetarios del público inversionista.

Al 31 de marzo de 2021 y 2020, la Financiera cuenta con 59 y 55 funcionarios, respectivamente, para cada uno de los años, y 6 cajas auxiliares en diversos puntos del país. Al 31 de marzo de 2021 y 2020, la Financiera no mantiene bajo su administración ningún cajero automático.

Arrendadora CAFSA, S.A. (la Arrendadora) es una sociedad anónima organizada de conformidad con las leyes de la República de Costa Rica. Constituida el 1° de febrero de 2001, su actividad principal es el arrendamiento de bienes, principalmente vehículos de uso personal, al igual que flotillas de camiones de carga liviana y todas aquellas actividades permitidas, que no violen el Código de Comercio, ni las leyes de la República de Costa Rica. El desarrollo de las operaciones es financiado principalmente mediante la contratación de líneas de crédito otorgadas por Bancos privados de Costa Rica y del exterior.

Al 31 de marzo de 2021, su administración se compone de 41 funcionarios, (38 funcionarios en el 2020).

# CORPORACIÓN CAFSA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de marzo de 2021

Las oficinas de la Corporación se ubican en Torre Lexus, Tercer Piso, Avenida Escazú. La Corporación no tiene empleados, ni cajeros automáticos bajo su control. La información de la Corporación y de sus subsidiarias puede ser accesada a través de la dirección electrónica [www.cafsa.fi.cr](http://www.cafsa.fi.cr)

Los estados financieros consolidados y sus notas se expresan en colones (₡), la unidad monetaria de la República de Costa Rica.

Los estados financieros consolidados de la Corporación y sus notas fueron conocidos y aprobados por la Junta Directiva el 28 de abril de 2021.

### **(b) Base para la preparación de los estados financieros consolidados**

Los estados financieros consolidados han sido preparados con base en las disposiciones legales, reglamentarias y normativa contable emitida por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero y por la Superintendencia General de Entidades Financieras. La Financiera implementó en el 2020 el reglamento SUGEF 30-18 Reglamento de Información Financiera, el cual entró a regir a partir del 1 de enero de 2020.

Las diferencias más importantes entre la legislación vigente, la reglamentación del CONASSIF y las disposiciones de la SUGEF en relación con las NIIF, se describen en la Nota 30.

Simultáneamente con los adjuntos estados financieros consolidados de Corporación CAFSA, S.A., con corte al 31 de marzo de 2021 y 2020, se emitieron estados financieros separados de la Corporación (Compañía controladora individual), con la inversión en las compañías subsidiarias valuadas por el método de participación, los cuales fueron preparados únicamente para el cumplimiento del Reglamento para la constitución, el traspaso, el registro y el funcionamiento de los grupos financieros.

### **(c) Principios de consolidación**

#### *i. Subsidiarias*

Las subsidiarias son aquellas compañías controladas por la Corporación. El control existe cuando la Corporación, tiene el poder directo o indirecto, para definir las políticas financieras y operativas de las compañías, para obtener beneficios de estas actividades. Los estados financieros de las subsidiarias se incluyen en el estado financiero consolidado desde la fecha en que se adquiere el control y se dejan de consolidar en el momento en que se pierde ese control.

# CORPORACIÓN CAFSA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de marzo de 2021

Al 31 de marzo de 2021 y 2020, los estados financieros consolidados incluyen las cifras financieras de las siguientes subsidiarias:

<u>Nombre</u>	<u>% de participación</u>
Financiera CAFSA, S.A.	100%
Arrendadora CAFSA, S.A.	100%

Todas las cuentas y transacciones importantes entre Compañías han sido eliminadas en la consolidación.

### (d) Moneda extranjera

#### i. *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 consolidado 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 a las fechas de las transacciones. Las ganancias o pérdidas por conversión de moneda extranjera son reflejadas en el estado consolidado de ganancias o pérdidas y otros resultados integrales en la cuenta de ingresos o gastos financieros.

#### ii. *Método de valuación*

Conforme a lo establecido en el plan de Cuentas, los activos y pasivos en moneda extranjera deben expresarse en colones utilizando el tipo de cambio de venta de referencia que divulga el Banco Central de Costa Rica. Al 31 de marzo de 2021, la Corporación utilizó el siguiente tipo de cambio ₡610,29 y ₡615,81 (₡579,50 y ₡587,37 en el 2020), por US\$1.00 para la compra y venta de divisas respectivamente.

### (e) Instrumentos financieros

La Corporación ha adoptado la NIIF 9 “Instrumentos Financieros” emitida en julio de 2014 con fecha de aplicación inicial de 1° de enero de 2020, esto de acuerdo con las disposiciones regulatorias del CONASSIF, a excepción de la medición de las pérdidas crediticias esperadas de la Corporación, las cuales se continuarán calculando como se indica en la Nota 1 **(i) Estimación por incobrabilidad de cartera de crédito.**

- *Clasificación*

La Corporación clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías de medición:

- i. aquellos que se miden subsecuentemente a su valor razonable (ya sea a través de otros resultados integrales, o a través de resultados), y
- ii. aquellos que se miden a costo amortizado.

# CORPORACIÓN CAFSA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de marzo de 2021

La clasificación depende del modelo de negocio de la Corporación para la administración de los activos financieros y de los términos contractuales de los flujos de efectivo.

Para los activos medidos a valor razonable, las ganancias y pérdidas se registrarán en resultados o en otros resultados integrales. Para las inversiones en instrumentos de capital que no se mantienen para negociar, esto dependerá de, si la Corporación ha tomado la decisión irrevocable al momento del reconocimiento inicial, de registrar la inversión a valor razonable a través de otros resultados integrales.

La Corporación reclasifica los instrumentos de deuda cuando, y solo cuando, cambia su modelo de negocio para la administración de esos activos.

Al 31 de marzo de 2021 y 2020, los instrumentos financieros mantenidos por la Corporación se clasifican en la categoría de medición: Costo amortizado. No se mantienen instrumentos financieros en la categoría de medición a valor razonable con cambios en los otros resultados integrales o a través de resultados.

- *Reconocimiento y baja*

Las compras y ventas regulares de activos financieros se reconocen en la fecha de negociación, siendo esta la fecha en que la Corporación se compromete a comprar o vender el activo. Los activos financieros se dan de baja cuando los derechos de recibir flujos de efectivo de los activos financieros han vencido o han sido transferidos y la Corporación ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad.

- *Medición*

Al momento del reconocimiento inicial, los activos financieros se miden a su valor razonable más, en el caso de un activo financiero que no sea a valor razonable a través de resultados, costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero. Los costos de transacción de activos financieros a valor razonable a través de resultados se registran en resultados.

Los activos financieros con derivados implícitos son considerados en su totalidad cuando se determine si los flujos de efectivo son únicamente pagos del principal e intereses. Al 31 de marzo de 2021, la Corporación no mantiene instrumentos financieros derivados.

### *Instrumentos de deuda*

La medición subsecuente de los instrumentos de deuda depende del modelo de negocios de la Corporación para administrar el activo y las características de flujo de efectivo del activo. Hay tres categorías de medición de acuerdo a las cuales la Corporación clasifica sus instrumentos de deuda:

## CORPORACIÓN CAFSA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de marzo de 2021

- i. Costo amortizado: Los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales cuando dichos flujos de efectivo representan únicamente pagos de principal e intereses se miden a costo amortizado. Los ingresos recibidos de estos activos financieros se incluyen en los ingresos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva. Cualquier ganancia o pérdida que surja de la baja en cuentas, se reconoce directamente en resultados y se presenta en otras ganancias/(pérdidas) junto con las ganancias y pérdidas cambiarias. Las pérdidas por deterioro se presentan como una partida separada en el estado consolidado de resultados.

El modelo de negocio de la Corporación al 31 de marzo de 2021 y 2020 es mantener instrumentos financieros al costo amortizado y los mismos se presentan en el estado consolidado de situación financiera en virtud de que los mismos son mantenidos para el cobro de flujos de efectivo contractuales y representan únicamente pagos de principal e intereses.

- ii. Valor razonable a través de otros resultados integrales: Los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales y para la venta de los activos financieros, cuando los flujos de efectivo de los activos representan únicamente pagos de principal e intereses, se miden a valor razonable a través de otros resultados integrales. Los movimientos en el valor en libros se reconocen a través de otros resultados integrales, excepto por el reconocimiento de las ganancias o pérdidas por deterioro, los ingresos por intereses y las ganancias y pérdidas por tipo de cambio que se reconocen en resultados. Cuando se produce la baja del activo financiero, la ganancia o pérdida acumulada previamente reconocida en los otros resultados integrales se reclasifica del capital a resultados y se reconocen en otras ganancias/(pérdidas). Los ingresos por intereses de estos activos financieros se incluyen en ingresos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas cambiarias se presentan en otras ganancias/(pérdidas) y los gastos por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados integral y otros resultados integrales.

Al 31 de marzo de 2021 y 2020, la Corporación no mantiene instrumentos financieros clasificados en esta categoría de medición.

- iii. Valor razonable a través de resultados: Los activos que no cumplen con los criterios de costo amortizado o valor razonable a través de otros resultados integrales se miden a valor razonable a través de resultados. Una ganancia o pérdida en un instrumento de deuda que subsecuentemente se mide a su valor razonable a través de resultados se reconoce en resultados y se presenta en términos netos en otras ganancias/(pérdidas) en el período en el que surge.

# CORPORACIÓN CAFSA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de marzo de 2021

Al 31 de marzo de 2021 y 2020, la Corporación no mantiene instrumentos financieros clasificados en esta categoría de medición.

### *Instrumentos de capital*

La Corporación mide subsecuentemente todos los instrumentos de capital a valor razonable. Cuando la Administración de la Corporación ha optado por presentar las ganancias y pérdidas por valor razonable surgidas por los instrumentos de capital en otros resultados integrales, no hay reclasificación subsecuente de las ganancias y pérdidas por valor razonable a resultados después de la baja de la inversión. Los dividendos de tales instrumentos continúan reconociéndose en resultados como otros ingresos cuando se establece el derecho de la Corporación para recibir los pagos.

Los cambios en el valor razonable de los activos financieros a valor razonable a través de resultados se reconocen en otras ganancias/(pérdidas) en el estado de resultados integral y otros resultados integrales como corresponda. Las pérdidas por deterioro (y la reversión de las pérdidas por deterioro) surgidas de los instrumentos de capital medidos al valor razonable a través de otros resultados integrales no se reportan por separado del resto de cambios en el valor razonable.

Al 31 de marzo de 2021 y 2020, la Corporación no mantiene instrumentos de capital.

### **(f) Efectivo y equivalentes de efectivo**

La Corporación considera como efectivo y equivalentes de efectivo el saldo de rubro disponibilidades e inversiones en bancos con vencimientos a tres meses o menos, (nota 4) que sean fácilmente convertibles en efectivo y que están sujetas a riesgos insignificantes de cambios de valor.

### **(g) Cartera de crédito**

La cartera de crédito se presenta al valor de su principal pendiente de cobro. Los intereses sobre los préstamos se calculan con base al valor del principal pendiente de cobro y las tasas de interés pactadas, y se contabilizan como ingresos bajo el método contable de acumulación.

### **(h) Cartera por operaciones de arrendamiento financiero**

Los arrendamientos por cobrar se presentan a su valor neto de intereses no devengados pendientes de cobro. Los intereses sobre los arrendamientos financieros se reconocen como ingresos durante la vida del contrato de arrendamiento.

# CORPORACIÓN CAFSA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de marzo de 2021

Las operaciones de arrendamiento consisten principalmente en el arrendamiento de vehículos de uso personal, al igual que flotillas de camiones de carga liviana, los cuales al 31 de marzo de 2021 y 2020 tienen un período de vencimiento entre 5 y 100 meses.

### (i) Estimación por incobrabilidad de cartera de crédito

La SUGEF define crédito como toda operación, bajo cualquier modalidad de instrumentación o documentación, excepto inversiones en valores, mediante la cual se asume un riesgo de crédito ya sea que se provee o se obliga a proveer fondos o facilidades crediticias, se adquiere derechos de cobro o se garantiza frente a terceros el cumplimiento de obligaciones como por ejemplo: préstamos, garantías otorgadas, cartas de crédito, líneas de crédito de utilización automática, y créditos pendientes de desembolsar.

Al 31 de marzo de 2021 y 2020, la cartera de créditos de la subsidiaria Financiera CAFSA, S.A. (“la Financiera”) se valúa de conformidad con las disposiciones establecidas por la SUGEF en el acuerdo SUGEF 1-05, “Reglamento para la calificación de Deudores” aprobado por el CONASSIF, el 24 de noviembre de 2005, publicado en el diario oficial “La Gaceta” No. 238, del viernes 9 de marzo de 2005 que rige a partir del 9 de octubre de 2006. Tales disposiciones se resumen como sigue:

Estimación estructural:

Las operaciones de crédito otorgadas a personas físicas o jurídicas cuyo saldo total adeudado es mayor a ¢100.000.000 (grupo 1 según Acuerdo SUGEF 1-05, circular SGF-1514-2019, del 23 de mayo de 2019, son clasificadas según el riesgo crediticio. Esta clasificación considera, al menos, los siguientes aspectos:

- *Situación financiera, ingreso neto y flujos de efectivo esperados:* Análisis de la fortaleza financiera y de la estabilidad y continuidad de las fuentes principales de ingresos. La efectividad del análisis depende de la calidad y oportunidad de la información.
- *Antecedentes del deudor y del negocio:* Análisis de la experiencia en el giro del negocio y la calidad de la administración.
- *Situación del entorno sectorial:* Análisis de las principales variables del sector que afectan la capacidad de pago del deudor.
- *Vulnerabilidad a cambios en la tasa de interés y el tipo de cambio:* Análisis, bajo escenarios de estrés, de la capacidad del deudor para enfrentar cambios en la tasa de interés y el tipo de cambio.
- *Otros factores:* Análisis de otros factores que pueden incidir sobre la capacidad de pago del deudor. Los aspectos que pueden evaluarse, pero no limitados a éstos, son los ambientales, tecnológicos, patentes y permisos de explotación, representación de

# CORPORACIÓN CAFSA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de marzo de 2021

productos o casas extranjeras, relación con clientes y proveedores significativos, contratos de venta, riesgos legales y riesgo país (este último en el caso de deudores domiciliados en el extranjero).

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

### *Análisis de la capacidad de pago para los deudores*

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

### *Análisis del comportamiento de pago histórico*

La Financiera debe evaluar el comportamiento de pago histórico del deudor con base en el nivel de comportamiento de pago histórico asignado al deudor por el Centro de Información Crediticia de la SUGEF. Adicionalmente, podrá complementar esta evaluación con referencias crediticias, comerciales o ambas, según su política crediticia.

La Financiera debe clasificar el comportamiento de pago histórico en 3 niveles: (Nivel 1) el comportamiento de pago histórico es bueno, (Nivel 2) el comportamiento de pago histórico es aceptable y (Nivel 3) el comportamiento de pago histórico es deficiente. En todo caso el nivel asignado por la Financiera no puede ser un nivel de riesgo menor al nivel de comportamiento de pago histórico asignado al deudor por el Centro de Información Crediticia de la SUGEF.

### *Calificación del deudor*

El deudor clasificado en el Grupo 1 o en el Grupo 2 debe ser calificado por la Financiera de acuerdo con los parámetros: morosidad máxima del deudor en la entidad, determinada al cierre del mes en curso; comportamiento de pago histórico y capacidad de pago:

Las categorías de riesgo se resumen como sigue:

<u>Categoría de riesgo</u>	<u>Morosidad</u>	<u>Comportamiento de pago histórico</u>	<u>Capacidad de pago</u>
A1	igual o menor a 30 días	Nivel 1	Nivel 1
A2	igual o menor a 30 días	Nivel 2	Nivel 1
B1	igual o menor a 60 días	Nivel 1	Nivel 1 o Nivel 2
B2	igual o menor a 60 días	Nivel 2	Nivel 1 o Nivel 2
C1	igual o menor a 90 días	Nivel 1	Nivel 1, Nivel 2 o Nivel 3
C2	igual o menor a 90 días	Nivel 2	Nivel 1, Nivel 2 o Nivel 3
D	igual o menor a 120 días	Nivel 1 o Nivel 2	Nivel 1, Nivel 2, Nivel 3 o Nivel 4



# CORPORACIÓN CAFSA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de marzo de 2021

El deudor puede ser calificado por la Financiera en la categoría de menor riesgo para la cual éste cumpla con las condiciones de todos los parámetros de evaluación o en cualquier otra categoría de mayor riesgo.

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

Se debe calificar en categoría de riesgo E al deudor que no cumpla con las condiciones para poder ser calificado en alguna de las categorías de riesgo de A a la D mencionadas anteriormente, o se encuentre en estado de quiebra, en concurso de acreedores, en administración por intervención judicial, esté intervenido administrativamente o que la entidad juzgue que debe calificarse en esta categoría de riesgo.

### **Estimación genérica**

La estimación genérica resulta en aplicarle gradualmente un factor de estimación al total adeudado de la cartera de crédito clasificada en las categorías A1 y A2, sin incluir el efecto de los mitigadores. Al cierre de marzo del 2021 y 2020 el porcentaje es de un 0,50%.

Adicionalmente, todas las operaciones que se coloquen en deudores cuyo indicador de cobertura del servicio de las deudas se encuentre por encima del indicador prudencial, se le deberá aplicar una estimación genérica adicional de 1,00%. En junio de 2018, SUGEF aprobó eliminar las estimaciones por cobertura del servicio de la deuda para los créditos formalizados a partir de esa fecha y únicamente se mantienen las estimaciones aplicadas con anterioridad a la vigencia de la modificación del Acuerdo.

La estimación genérica, aplicable a la cartera de créditos en deudores cuyo indicador de cobertura del servicio de las deudas se encuentre por encima del indicador prudencial, se aplicó con la siguiente gradualidad durante los años que estuvo vigente:

<u>Año</u>	<u>Crédito Hipotecario y otros</u>	<u>Crédito Consumo</u>
2016	55%	50%
2017	50%	45%
2018	45%	40%

En el caso de los créditos denominados en moneda extranjera y colocados en deudores no generadores de divisas, que se hayan formalizado del 19 de setiembre de 2016 al 31 de mayo de 2018 deberá aplicarse una estimación genérica adicional de 1,50%, sobre la base de cálculo. Posteriormente, bajó al 1,00% para operaciones formalizadas a partir del 1º de junio de 2018, 1,25% en junio 2019 y nuevamente al 1,50% a partir de junio 2020.

# CORPORACIÓN CAFSA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de marzo de 2021

### Estimación mínima

SUGEF define un monto mínimo de estimación sobre la cartera de créditos, la cual es la mayor que resulte entre:

- La estimación estructural, (que se explica en los párrafos anteriores)
- De acuerdo con el Artículo No.17 del acuerdo SUGEF 1-05, La Financiera, debe mantener registrado contablemente al cierre de cada mes, como mínimo, el monto de la estimación mínima, a que hace referencia el Artículo No.12 del reglamento.

La estimación mínima corresponde a la suma de la estimación genérica y la estimación específica. La estimación específica se calcula sobre la parte cubierta y descubierta de cada operación crediticia. La estimación sobre la parte descubierta es igual al saldo total adeudado de cada operación crediticia menos el valor ajustado ponderado de la correspondiente garantía, multiplicado el monto resultante por el porcentaje de estimación que corresponda a la categoría de riesgo del deudor o del codeudor con la categoría de menor riesgo. Si el resultado del cálculo anterior es un monto negativo o igual a cero, la estimación es igual a cero. En caso que el saldo total adeudado incluya un saldo de principal contingente, debe considerarse el equivalente de crédito. La estimación sobre la parte cubierta de cada operación crediticia es igual al importe correspondiente a la parte cubierta de la operación, multiplicado por el porcentaje de estimación que le corresponde.

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

Al cierre del 31 de marzo de 2021 y 2020, las categorías de clasificación y los porcentajes de estimación específica requeridos para cada categoría se detallan a continuación:

<u>Categoría de riesgo</u>	<u>Porcentaje de estimación específica sobre la parte descubierta de la operación crediticia</u>	<u>Porcentaje de estimación específica sobre la parte cubierta de la operación crediticia</u>
A1	0%	0,50%
A2	0%	0,50%
B1	5%	0,50%
B2	10%	0,50%
C1	25%	0,50%
C2	50%	0,50%
D	75%	0,50%
E	100%	0,50%

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

# CORPORACIÓN CAFSA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de marzo de 2021

<u>Morosidad en la entidad</u>	<u>Porcentaje de estimación específica sobre la parte descubierta de la operación crediticia con calificación de Riesgo E antes del 30 de noviembre de 2020</u>	<u>Porcentaje de estimación específica sobre la parte descubierta de la operación crediticia con calificación de Riesgo E después del 30 de noviembre de 2020</u>	<u>Porcentaje de estimación específica sobre la parte cubierta de la operación crediticia</u>	<u>Capacidad de Pago (Deudores del Grupo 1)</u>	<u>Capacidad de Pago (Deudores del Grupo 2)</u>
Al días	20%	5%	0,50%	Nivel 1	Nivel 1
Igual o menor a 30 días	20%	10%	0,50%	Nivel 1	Nivel 1
Igual o menor a 60 días	50%	25%	0,50%	Nivel 1 o Nivel 2	Nivel 1 o Nivel 2
Igual o menor a 90 días	100%	50%	0,50%	Nivel 1 o Nivel 2 o Nivel 3 o Nivel 4	Nivel 1 o Nivel 2 o Nivel 3 o Nivel 4
Más de 90 días	100%	100%	0,50%	Nivel 1 o Nivel 2 o Nivel 3 o Nivel 4	Nivel 1 o Nivel 2

En cumplimiento con las disposiciones del Acuerdo SUGEF 1-05, al 31 de marzo de 2021, se debe mantener una estimación estructural mínima por la suma de ¢2.096.569.096 (¢1.886.340.058 en el 2020). El total de la estimación al 31 de marzo de 2021, asciende a ¢2.103.306.307 (¢1.895.154.096 en el 2020). El monto del gasto por estimación de deterioro e incobrabilidad de la cartera de crédito corresponde a la suma necesaria para alcanzar la estimación mínima requerida.

Al 31 de marzo de 2021 y 2020, la Administración considera que la estimación es adecuada para absorber aquellas pérdidas eventuales que se pueden incurrir en la recuperación de esa cartera.

Al 31 de marzo de 2021 y 2020, la cartera de arrendamientos de Arrendadora CAFSA, S.A. se valúa de conformidad con las políticas internas adoptadas por la Administración. Tales políticas se resumen como sigue:

A partir de abril 2019, las operaciones de arrendamiento otorgadas a personas físicas o jurídicas cuyo saldo total adeudado es mayor a ¢100.000.000, Son clasificadas según el riesgo crediticio. Esta clasificación considera lo siguiente:

Las categorías de riesgo se resumen como sigue:

<b>Categoría de riesgo</b>	<b>Morosidad</b>	<b>Capacidad de pago</b>
A	igual o menor a 30 días	Nivel 1
B	igual o menor a 60 días	Nivel 1 o Nivel 2
C	igual o menor a 90 días	Nivel 1 o Nivel 2
D	igual o menor a 120 días	Nivel 1, Nivel 2 o Nivel 3

Las operaciones de arrendamiento restantes, aquellas cuyo saldo total adeudado es menor a ¢100.000.000, se clasifican según su comportamiento de pago histórico y su morosidad, en las categorías siguientes:

# CORPORACIÓN CAFSA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de marzo de 2021

<b>Categoría de Riesgo</b>	<b>Morosidad</b>
A	igual o menor a 30 días
B	igual o menor a 60 días
C	igual o menor a 90 días
D	igual o menor a 120 días

Se debe clasificar en categoría de riesgo E al arrendatario que no cumpla con las disposiciones para poder ser calificado en alguna de las categorías de riesgo de A a la D mencionadas anteriormente, o se encuentre en estado de quiebra, en concurso de acreedores, en administración por intervención judicial, esté intervenido administrativamente o que la entidad juzgue que debe calificarse en esta categoría de riesgo.

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

<b>Categoría de riesgo</b>	<b>Porcentaje de estimación</b>
A	0,5%
B	5%
C	25%
D	75%
E	100%

Al 31 de marzo de 2021 y 2020, la Administración considera que la estimación que mantiene por ¢201.677.775 y ¢198.237.375, es adecuada para absorber aquellas pérdidas eventuales que se pueden incurrir en la recuperación de esa cartera.

### **Estimación contracíclica**

A partir del 31 de julio de 2016, entró en vigencia la estimación contracíclica, que es una estimación de tipo genérico que se aplica sobre aquella cartera crediticia que no presenta indicios de deterioro actuales, determinada por el nivel esperado de estimaciones en períodos de recesión económica y cuyo propósito consiste en mitigar los efectos del ciclo económico sobre los resultados financieros derivados de la estimación por impago de cartera de crédito. El requerimiento de estimaciones contracíclicas se calcula con base en la fórmula que indica el Acuerdo SUGEF 19-16 y se conformará mediante el reconocimiento de un gasto por estimaciones mensuales, equivalente al 2.5% (antes del 1 de enero de 2019 era el 5%) del resultado positivo de la diferencia entre los ingresos y gastos, antes de impuestos, del respectivo mes, hasta que el saldo de la cuenta “componente contracíclico” alcance el monto correspondiente al cálculo de requerimiento de estimaciones contracíclicas según el Artículo No.4 del mismo acuerdo. Una vez alcanzado dicho nivel la entidad continuará registrando la estimación contracíclica según lo estipulado en el Reglamento. En el Acta de la sesión No. 1566-2020, del día 20 de marzo de 2020, se acuerda en el Transitorio I que el nivel porcentual mínimo requerido de la

# CORPORACIÓN CAFSA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de marzo de 2021

estimación contracíclica será de un 0.33%. A partir de la modificación y hasta el 31 de diciembre de 2021, se tendrá que el ajuste por disminución se deberá suspender una vez que la utilidad del mes alcance un monto igual al promedio de utilidad de los últimos 24 meses. Posteriormente, el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero, en la sesión del 1617-2020, celebrada el 2 de noviembre de 2020, dispuso postergar hasta el 31 de diciembre de 2021 la acumulación de estimaciones contracíclicas.

### **(j) Compensación de saldos**

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

### **(k) Inmuebles, mobiliario y equipo en uso**

Activos propios

Los inmuebles, mobiliario y equipo en uso se registran al costo neto de la depreciación acumulada. 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.

#### *Activos por derecho de uso*

La Corporación aplicó la NIIF 16 - “Arrendamientos”, emitida por el IASB en enero de 2016, el 1° de enero de 2020, esto de acuerdo con las disposiciones del Acuerdo 30-18 “Reglamento de Información Financiera”, en el que se establece que se deberá reconocer una obligación por 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 Acuerdo contiene un Arrendamiento”. Como resultado de la implementación de la NIIF 16, los efectos de la transición registrados a 1° de enero de 2020 se incluyen en el Estado consolidado de situación financiera (activo por derecho de uso y pasivo por arrendamiento) y debido al método de adopción simplificado, no se presentan efectos de cambios en políticas contables en el Estado de cambios en el patrimonio neto a la fecha de transición.

#### *Definición, control del activo subyacente y exenciones*

Son arrendamientos las operaciones celebradas por las Compañías, en cuyos contratos efectuados con las contrapartes, le transmita el derecho a controlar el uso de un activo identificado por un período de tiempo a cambio de una contraprestación. Existe control si la Corporación obtiene los beneficios económicos por el uso del activo y tiene el derecho a dirigir y decidir sobre el uso de dicho activo durante el plazo del arrendamiento.

# CORPORACIÓN CAFSA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de marzo de 2021

La Corporación aplica el modelo de contabilidad de arrendamientos, que consiste en reconocer todos los arrendamientos dentro del Estado consolidado de situación financiera. Se reconocen como arrendamientos aquellos contratos celebrados por la Corporación con un período de vigencia mayor a 12 meses y cuyo activo subyacente tenga un valor económico significativo.

### *Componentes de arrendamiento*

Para los contratos que contengan componentes de arrendamiento, así como componentes distintos de arrendamiento, la Corporación asigna el valor de los componentes de acuerdo con lo siguiente:

- Cuando existe un precio individual observable para cada componente, se separa y asigna de acuerdo con los precios individuales relativos de los componentes.
- Cuando no existe un precio individual para algunos o todos los componentes, no se separarán los componentes y se contabilizan como un componente único de arrendamiento.

### *Plazo de arrendamiento y opciones*

El plazo de un arrendamiento se determina con base en el período forzoso del contrato, además de los períodos renovables optativos acordados en dicho contrato, si la Corporación está razonablemente segura de prorrogarlo considerando factores tales como: mejoras realizadas al activo arrendado, penalizaciones por no extender el contrato, determinación de costos altos por incurrir para el reemplazo del activo arrendado, entre otros; y que la opción de extensión la pueda ejercer únicamente la Corporación.

### *Medición del pasivo por arrendamiento*

Los pagos por arrendamiento que se incluyen en la medición del pasivo por arrendamiento comprenden:

- Pagos por arrendamiento fijos;
- Pagos por arrendamiento variables que dependen de un índice o una tasa;
- Importes que se prevé pagar por la Corporación en virtud de garantías del valor residual;
- El precio de ejercer una opción de compra que como arrendatario está razonablemente seguro de ejercer; y
- Pagos por cancelación anticipada, si en las condiciones del arrendamiento se contempla esta opción.

Para los arrendamientos, la Corporación reconoce, al comienzo del contrato, un pasivo por arrendamiento, descontado a la tasa de interés incremental. Posterior a la fecha de comienzo, se mide incrementando el valor del pasivo para reflejar el interés devengado y disminuyendo el pasivo para reflejar los pagos por arrendamiento realizados.

# CORPORACIÓN CAFSA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de marzo de 2021

En los casos de arrendamientos que contengan términos de cuotas variables, en los cuales la renta a pagar se modifica durante el plazo del arrendamiento, los posibles aumentos futuros en los pagos de renta variables se incluyen en el pasivo por arrendamiento hasta que surtan efecto, en ese momento se reevalúa dicho pasivo y se ajusta el activo por derecho de uso.

### *Tasa de interés*

La tasa incremental a la fecha de transición a NIIF se determina utilizando las tasas de interés comparables en el mercado para compañías de similares características, adicionando los factores de riesgo de crédito de la Corporación y el factor de riesgo del país. Lo anterior, considerando un plazo similar al del contrato de arrendamiento.

El gasto por interés de un pasivo por arrendamiento se reconoce mensualmente aplicando a dicho saldo la tasa de interés implícita durante el plazo del contrato.

### *Medición del activo por derecho de uso*

Al comienzo del contrato, el activo por derecho de uso se reconoce a su costo, el cual incluye el valor presente de los pagos acordados en dicho contrato y cualquier costo directo incurrido por la Corporación, tales como restauraciones o desmantelamientos; posterior a dicha fecha, se mide disminuyendo del costo del activo la depreciación acumulada y las pérdidas acumuladas por deterioro de su valor.

### *Depreciación*

La Corporación aplica el método de línea recta para la depreciación de los activos por derecho de uso, la cual inicia en la fecha de comienzo del contrato de arrendamiento y finaliza según el plazo del contrato de arrendamiento o la vida útil del activo subyacente.

La Corporación reconoce en resultados los pagos por arrendamientos de corto plazo o en los que el activo subyacente sea de bajo valor, aplicando el método de línea recta durante el período del arrendamiento.

### *Presentación*

La Corporación tiene la política de presentar en el Estado consolidado de situación financiera el activo por derecho de uso, y el correspondiente pasivo por arrendamiento, dentro de los rubros Bienes mantenidos para la venta y Obligaciones con entidades, respectivamente.

### *Políticas sobre arrendamientos previamente aplicada a la transición a NIIF*

#### *Arrendamientos operativos*

Los arrendamientos en donde una porción significativa de los riesgos y beneficios de la propiedad eran retenidos por el arrendador se clasificaban como arrendamientos operativos. Los pagos realizados de acuerdo con los contratos de arrendamientos operativos se reconocían en el estado de resultados integral y otros resultados integrales por el método de línea recta durante el período del arrendamiento.

# CORPORACIÓN CAFSA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de marzo de 2021

### *Arrendamientos financieros*

La Corporación -como arrendatario-, no mantenía arrendamientos clasificados como financieros de forma previa a la aplicación de la NIIF 16.

### **(l) Depreciación**

La depreciación y amortización se cargan a las operaciones corrientes, utilizando el método de línea recta para los activos de Financiera CAFSA, S.A. y el método de suma de dígitos para los activos de Arrendadora CAFSA, S.A., sobre la vida útil de los activos relacionados, tal como a continuación se detalla:

<b>Clase de activo</b>	<b>Vida útil hasta</b>
Vehículos	10 años
Mobiliario y equipo	10 años
Equipo de cómputo	3 años

### **(m) Activos intangibles**

Los activos intangibles adquiridos en forma separada o generados internamente son registrados inicialmente al costo. Con posterioridad a su reconocimiento inicial, los activos intangibles son contabilizados a su costo menos la amortización acumulada y el importe acumulado de cualquier pérdida por deterioro.

Los activos intangibles que corresponden al costo de los sistemas de información adquiridos, tienen una vida útil finita y consecuentemente se amortizan bajo el método de línea recta con base en una vida útil estimada de cinco años.

Los costos directos en la concesión de crédito y la comisión para la recuperación de dichos costos, se difieren y se amortizan conforme el plazo de vencimiento, de cada crédito asociado.

En el caso de mejoras a la propiedad, se amortiza a 5 años, el cual corresponde al plazo del alquiler.

### **(n) Deterioro de los activos**

El monto en libros de un activo se revisa en la fecha de cada estado consolidado 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 consolidado de situación financiera para aquellos activos registrados al costo.



# CORPORACIÓN CAFSA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de marzo de 2021

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 de venta equivale al valor que se obtiene en transacción libre y transparente. El valor en uso corresponde al valor actual de los flujos y desembolsos de efectivo futuros que se derivan del uso continuo de un activo y de su disposición final.

Si en un período posterior disminuye el monto de una pérdida por deterioro y tal disminución se puede relacionar bajo criterios objetivos a una situación que ocurrió después del castigo, el castigo se reversa a través del estado consolidado de ganancias o pérdidas y otros resultados integrales.

### **(o) Bienes mantenidos para la venta**

Los bienes mantenidos para la venta comprenden los bienes recibidos como cancelación parcial o total de préstamos que no se recuperan según los términos de pago establecidos. Los mantenidos para la venta se registran al valor menor que resulta de la comparación de:

- El saldo contable correspondiente al principal, así como los intereses corrientes y los moratorios, los seguros y los gastos de administración derivados del crédito o cuenta por cobrar que se cancela.
- El valor de mercado a la fecha de incorporación del bien.

Para los bienes mantenidos para la venta que no fueren vendidos en el plazo de dos años, contados desde la fecha de su adquisición, de finalización de la producción o de su retiro del uso, según corresponda, se debe registrar una estimación equivalente a su valor contable. La Corporación sigue la política de reconocer mensualmente, la proporción de la estimación de los mantenidos para la venta que durante el transcurso de dos años no se hayan vendido.

Al 31 de marzo de 2021, la Corporación mantiene once bienes realizables con valor de ¢221.835.196, y estimaciones asociadas por ¢10.187.953. Al 31 de marzo de 2020 mantenía doce bienes realizables con valor de ¢167.147.221 y estimaciones asociadas por ¢18.014.605.

### **(p) Cuentas por pagar y las otras cuentas por pagar**

Las cuentas por pagar y las otras cuentas por pagar se registran al costo amortizado como pasivos financieros de conformidad a la política de instrumentos financieros Nota 1(e).

# CORPORACIÓN CAFSA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de marzo de 2021

### **(q) Provisiones**

Una provisión es reconocida en el estado consolidado de situación financiera, cuando la Corporación 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 consolidado de situación financiera afectando directamente al estado consolidado de ganancias o pérdidas y otros resultados integrales.

### **(r) Reserva legal**

De conformidad con la legislación costarricense, la Corporación y sus subsidiarias asignan el 5% de las utilidades después de impuesto sobre la renta al final de cada año para la constitución de una reserva especial, hasta alcanzar el 20% del capital acciones.

### **(s) Uso de las estimaciones**

Al preparar los estados financieros, la Administración de la Financiera ha efectuado estimaciones y supuestos que afectan los montos de los activos, pasivos, ingresos y gastos. Estas estimaciones son subjetivas por naturaleza, implican incertidumbres y utilización del juicio, por lo tanto, no pueden ser determinadas con precisión. En consecuencia, los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones. Las estimaciones importantes realizadas por la Administración se refieren a: deterioro de los activos financieros, estimación de la recuperabilidad de la cartera de crédito, productos por cobrar y otras cuentas por cobrar, deterioro de bienes mantenidos para la venta y bienes de uso, vida útil de los inmuebles, mobiliario y equipo, años de amortización de activos intangibles y diferidos y estimaciones de pasivo.

### **(t) Impuesto sobre la renta**

#### *i. Corriente:*

El impuesto sobre la renta corriente es el impuesto estimado a pagar sobre la renta gravable para el período, utilizando las tasas vigentes a la fecha del balance y cualquier otro ajuste sobre el impuesto a pagar con respecto a períodos anteriores.

#### *ii. Diferido:*

El impuesto de renta diferido se registra de acuerdo al método pasivo del balance. Tal método se aplica para aquellas diferencias temporales entre el valor en libros del activo y pasivo para efectos financieros y los valores utilizados para propósitos fiscales. De acuerdo con este método, las diferencias temporales se identifican ya sea como diferencias

# CORPORACIÓN CAFSA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de marzo de 2021

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 sólo cuando exista una probabilidad razonable de su realización.

### **(u) Utilidad básica por acción**

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

### **(v) Reconocimiento de ingresos y gastos**

#### *i. Ingreso y gasto por intereses*

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

La Corporación tiene la política de no acumular intereses sobre aquellos préstamos cuyo capital o intereses esté atrasado en más de 180 días.

#### *ii. Ingreso por comisiones*

Las comisiones relacionadas con el otorgamiento de préstamos se difieren y se amortizan a los ingresos durante el plazo del préstamo.

### **(w) Valor Razonable**

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

- **Nivel 1** - Son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que la Financiera puede acceder en la fecha de la medición;
- **Nivel 2** - Son entradas, distintos de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que son observables para los activos o pasivos, directa o indirectamente; y
- **Nivel 3** - Son entradas no observables para el activo o pasivo.

# CORPORACIÓN CAFSA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de marzo de 2021

### (2) Activos sujetos a restricciones

Al 31 de marzo de 2021 y 2020, los activos sujetos a restricciones, se detallan como sigue:

Activo Restringido	Monto	Causa de la restricción
Depósitos a la vista en el Banco Central de Costa Rica	<u>₡ 11 335 045 657</u>	Encaje mínimo legal
Cartera de crédito e intereses	<u>₡ 18 392 048 664</u>	Garantía de otras obligaciones financieras
Cartera de Arrendamientos e intereses	<u>₡ 18 398 363 133</u>	Garantía de otras obligaciones financieras
Otros activos	<u>₡ 2 489 360</u>	Depósitos en garantía

  

Activo Restringido	Monto	Causa de la restricción
Depósitos a la vista en el Banco Central de Costa Rica	<u>₡ 10 464 686 707</u>	Encaje mínimo legal
Cartera de crédito e intereses	<u>₡ 16 128 706 205</u>	Garantía de otras obligaciones financieras
Cartera de arrendamientos e intereses	<u>₡ 18 841 908 498</u>	Garantía de otras obligaciones financieras
Otros activos	<u>₡ 2 471 017</u>	Depósitos en garantía

### (3) Saldos y transacciones con partes relacionadas

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

	Al 31 de marzo	
	2021	2020
<b>Activos:</b>		
Cartera de crédito	₡ 782 810 010	₡ 502 685 221
Cartera de arrendamientos	798 411 514	886 152 238
Productos por cobrar	6 917 779	8 205 921
Cuentas por cobrar	<u>19 639 397</u>	<u>69 204 966</u>
Total activos	<u>₡ 1 607 778 700</u>	<u>₡ 1 466 248 346</u>
<b>Pasivos:</b>		
Captaciones a plazo	₡ 34 974 767 835	₡ 24 724 514 661
Cargos financieros por pagar	380 576 603	234 943 279
Cuentas por pagar	<u>2 422 406 030</u>	<u>2 361 265 953</u>
Total pasivos	<u>₡ 37 777 750 468</u>	<u>₡ 27 320 723 893</u>
<b>Ingresos:</b>		
Operativos	₡ 13 440 675	₡ 10 272 314
Por intereses	<u>94 135 202</u>	<u>122 175 730</u>
Total ingresos	<u>₡ 107 575 877</u>	<u>₡ 132 448 044</u>
<b>Gastos:</b>		
Por intereses	₡ 665 161 501	₡ 510 582 662
Operativos	<u>116 108 861</u>	<u>156 499 250</u>
Total gastos	<u>₡ 781 270 362</u>	<u>₡ 667 081 912</u>

Las cuentas por pagar corresponden a los pagos pendientes producto de la formalización de contratos de crédito o arrendamientos con terceros, cuyo documento legal inscrito está pendiente de presentación por parte de la compañía relacionada.

# CORPORACIÓN CAFSA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de marzo de 2021

Al 31 de marzo de 2021 y 2020, Arrendadora y Financiera vendieron a partes relacionadas bienes adjudicados por ¢756.817.367 y ¢935.564.777, respectivamente. Estas ventas generaron una utilidad de ¢32.619.315 y ¢77.634.516, en cada uno de los años.

### (4) Disponibilidades

Las disponibilidades se detallan como sigue:

	Al 31 de marzo	
	2021	2020
Dinero en cajas y bóvedas MN	¢ 46 683 903	¢ 34 343 520
Dinero en cajas y bóvedas ME	57 016 044	180 522 472
Cuenta encaje legal en el B.C.C.R. MN	945 793 263	829 363 635
Cuenta encaje legal en el B.C.C.R. ME	10 389 252 394	9 635 323 072
Cuentas corrientes y depósitos a la vista en bancos comerciales del Estado y bancos creados por leyes especiales MN	14 030 323	11 156 003
Cuentas corrientes y depósitos a la vista en bancos comerciales del Estado y bancos creados por leyes especiales ME	302 853 542	132 441 686
Cuentas corrientes y otras cuentas a la vista en Entidades financieras privadas MN	1 003 956 555	406 471 016
Cuentas corrientes y otras cuentas a la vista en Entidades financieras privadas ME	3 301 774 271	2 998 280 337
	¢ 16 061 360 295	¢ 14 227 901 741

Para propósitos del estado de flujos de efectivo, el efectivo y equivalentes se integra de la siguiente manera:

	Al 31 de marzo	
	2021	2020
Disponibilidades	¢ 16 061 360 295	¢ 14 227 901 741
Inversiones al costo amortizado MN	1 500 841 217	1 502 037 239
Inversiones al costo amortizado ME	4 003 375 262	2 937 192 631
	¢ 21 565 576 774	¢ 18 667 131 611

### (5) Inversiones en instrumentos financieros

Como resultado del cambio de política contable que se muestra en la Nota 1(e) sobre instrumentos financieros en la que a partir del 1° de enero de 2020 (fecha de transición) se adopta la NIIF 9 para la clasificación y medición de instrumentos financieros con base al modelo de negocio adoptado por la Corporación, se clasifica sus activos financieros a costo amortizado debido al cumplimiento de los siguientes criterios:

# CORPORACIÓN CAFSA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de marzo de 2021

- El activo se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es recolectar los flujos de efectivo contractuales, y
- Los términos contractuales dan lugar a flujos de efectivo que son únicamente pagos de principal e intereses.

Conforme a lo anterior, las inversiones en instrumentos financieros que cumplieron con esa definición se clasificaron y se miden al 31 de marzo de 2021 y 2020 como activos financieros al costo amortizado (previamente clasificadas como inversiones disponibles para la venta).

No se registró ningún ajuste de transición a NIIF 9 en el estado consolidado de situación financiera a la fecha de aplicación inicial (transición) al 1° de enero de 2020.

Las inversiones en instrumentos financieros al 31 de marzo de 2021 y 2020 se detallan como sigue:

	<b>Al 31 de marzo</b>			
	<b>2021</b>		<b>2020</b>	
Inversiones al costo amortizado	¢	5 502 765 000	¢	4 436 850 000
Productos por cobrar		1 451 479		2 379 870
	¢	5 504 216 479	¢	4 439 229 870

Al 31 de marzo de 2021 y 2020, las inversiones en instrumentos financieros al costo amortizado se encuentran invertidas en emisores del país, las cuales se detallan como sigue.

	<b>2021</b>	
Certificados de depósito a plazo en colones en entidades financieras del país, con vencimiento en abril 2021	¢	1 500 000 000
Certificados de inversión en US dólares en entidades financieras del país, con vencimiento en abril 2021		4 002 765 000
Productos por cobrar por inversiones al costo amortizado		1 451 479
	¢	5 504 216 479

**CORPORACIÓN CAFSA, S.A. Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de marzo de 2021

**2020**

Certificados de depósito a plazo en colones de entidades financieras del país, con vencimiento en abril y junio 2020	¢	1 500 000 000
Certificados de inversión en US dólares en entidades financieras del país, con vencimiento en abril 2020		2 936 850 000
Productos por cobrar por inversiones al costo amortizado		2 379 870
	¢	4 439 229 870

Las tasas de interés de los certificados de depósito a plazo, oscilan entre un 0,29% y 1,88%, las cuales varían de acuerdo a los plazos en que se pacten.

**(6) Cartera de créditos:**

a. Cartera de crédito y arrendamiento financiero por tipo de actividad económica

Un detalle de la cartera de créditos según el sector económico, se detalla como sigue:

	<b>Al 31 de marzo</b>	
	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Actividad financiera y bursátil	¢ 1 994 314 905	¢ 1 740 883 813
Actividades de entidades y órganos extraterritoriales	146 123 317	148 406 166
Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler	6 636 325 895	6 492 014 401
Administración pública	16 699 968 211	16 218 324 782
Agricultura, ganadería, caza y actividades de servicios conexas	6 800 484 039	6 025 579 240
Comercio	32 760 168 124	30 584 017 294
Construcción	3 597 007 977	3 329 193 862
Consumo	3 391 100 205	3 299 718 981
Electricidad, telecomunicaciones, gas y agua	962 106 062	984 652 914
Enseñanza	1 662 386 066	1 501 247 287
Explotación de minas y canteras	25 525 786	95 501 152
Hotel y restaurante	3 052 147 768	2 947 869 231
Industria	5 711 426 914	4 789 674 528
Otras actividades del sector privado no financiero	4 622 624 237	4 398 808 027
Pesca y acuicultura	338 953 107	203 255 199
Servicios	24 307 396 779	23 342 984 354
Transporte	10 143 108 119	9 981 719 164
Subtotal cartera de créditos	¢ 122 851 167 511	¢ 116 083 850 395
Productos por cobrar	742 211 349	783 647 741
Ingresos diferidos incrementales asociados a créditos	(2 098 166 455)	-
Estimación sobre la cartera de créditos	(2 304 984 082)	(2 093 391 471)
<b>Total cartera de créditos, neta</b>	<b>¢ 119 190 228 323</b>	<b>¢ 114 774 106 665</b>

# CORPORACIÓN CAFSA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de marzo de 2021

Al 31 de marzo de 2021 y 2020, el total de la cartera de crédito y arrendamiento ha sido originada por las subsidiarias.

Al 31 de marzo de 2021 y 2020, la Arrendadora mantiene arrendamientos financieros por la suma de ¢40.694.016.486 y ¢41.030.338.605, respectivamente. El monto de la cartera de arrendamientos financieros bruta se detalla como sigue:

	<b>Al 31 de marzo</b>	
	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Cartera de crédito por arrendamientos, (Inversión bruta)	¢ 44 058 107 520	¢ 44 370 207 708
Ingreso por intereses (no devengados)	(3 364 091 034)	(3 339 869 103)
	<u>¢ 40 694 016 486</u>	<u>¢ 41 030 338 605</u>

**b. Estimación por deterioro de cartera de créditos**

El movimiento del período, de la estimación para cuentas y arrendamientos incobrables, se detalla como sigue:

Saldo al 1 de enero de 2020	¢ 1 967 433 383
Mas o Menos:	
i-Estimación cargada a resultados año examinado	427 249 286
ii-Estimación cargada por créditos Insolutos o castigados	(301 291 198)
Saldo final al 31 de marzo de 2020	<u>¢ 2 093 391 471</u>
Saldo al 1 de enero de 2021	¢ 2 181 140 612
Mas o Menos:	
i-Estimación cargada a resultados año examinado	557 665 664
ii-Estimación cargada por créditos Insolutos o castigados	(433 822 194)
Saldo final al 31 de marzo de 2021	<u>¢ 2 304 984 082</u>

La estimación para cartera de crédito se basa en la evaluación periódica del nivel de cobrabilidad de los saldos que representan la cartera de préstamos, la cual se efectúa de conformidad con las normas emitidas por la Superintendencia General de Entidades Financieras para la subsidiaria Financiera CAFSA, S.A., adicionalmente, la Arrendadora CAFSA, S.A., mantiene su modelo específico para las estimaciones de su cartera. Tal estimación refleja un saldo que, en opinión de la Administración, es adecuado para absorber aquellas pérdidas eventuales que se pueden generar en la recuperación de esa cartera de los arrendamientos. La evaluación considera varios factores, incluyendo la situación económica actual, experiencia previa de la estimación, la estructura de la cartera, la liquidez de los clientes, la calidad de garantías de los préstamos y las disposiciones emitidas por SUGEF.



CORPORACIÓN CAFSA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de marzo de 2021

(7) **Inmuebles, mobiliario y equipo**

Al 31 de marzo de 2021, inmuebles, mobiliario y equipo se detallan como sigue:

	Saldos al 1 de enero de 2021		Adiciones	Retiros	Trasposos	Saldos al 31 de marzo de 2021		
Activos por derechos de uso	€	481 531 101	€	-	€	-	€	481 531 101
Mobiliario y equipo de oficina		272 878 450		1 085 293		-		273 963 743
Equipo de cómputo		551 310 886		14 400 388		(29 532 460)		536 178 814
Vehículos		145 747 390		-		-		145 747 390
Reclasificación		-		-		-		-
Subtotal		1 451 467 827		15 485 681		(29 532 460)		1 437 421 048
<u>Depreciación acumulada:</u>								
Activos por derechos de uso		(164 878 347)		(40 384 362)		-		(205 262 709)
Mobiliario y equipo de oficina		(233 069 695)		(3 884 635)		-		(236 954 330)
Equipo de cómputo		(463 983 912)		(17 767 997)		29 532 460		(452 219 449)
Vehículos		(55 038 989)		(12 145 615)		-		(67 184 604)
Reclasificación		-		-		-		-
Subtotal		(916 970 943)		(74 182 609)		29 532 460		(961 621 092)
Neto	€	534 496 884	€	(58 696 928)	€	-	€	475 799 956

Al 31 de marzo de 2020, inmuebles, mobiliario y equipo se detallan como sigue:

	Saldos al 1 de enero de 2020		Adiciones	Retiros	Trasposos	Saldos al 31 de marzo de 2020		
Activos por derechos de uso	€	-	€	436 589 352	€	-	€	436 589 352
Mobiliario y equipo de oficina		270 606 704		484 434		-		271 091 138
Equipo de cómputo		512 517 761		15 671 926		(455 541)		527 734 146
Vehículos		107 198 333		-		-		107 198 333
Subtotal		890 322 798		452 745 712		(455 541)		1 342 612 969
<u>Depreciación acumulada:</u>								
Activos por derechos de uso		-		(37 259 050)		-		(37 259 050)
Mobiliario y equipo de oficina		(209 958 098)		(9 392 782)		-		(219 350 880)
Equipo de cómputo		(377 105 758)		(25 437 496)		455 541		(402 087 713)
Vehículos		(37 610 217)		(8 933 194)		-		(46 543 411)
Subtotal		(624 674 073)		(81 022 522)		455 541		(705 241 054)
Neto	€	265 648 725	€	371 723 190	€	-	€	637 371 915

**Transición a NIIF 16**

*Activo por derecho de uso y pasivo por arrendamiento*

Como se indica en la Nota 1(k), la Corporación ha adoptado la NIIF 16 - Arrendamientos retrospectivamente a partir del 1° de enero de 2020. Por lo tanto, los ajustes derivados de los criterios de reconocimiento inicial se presentan en el Estado consolidado de situación financiera al 1° de enero de 2020.

# CORPORACIÓN CAFSA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de marzo de 2021

Al adoptar la NIIF 16, la Corporación reconoció pasivos por arrendamiento en relación con los arrendamientos que habían sido previamente clasificados como "arrendamientos operativos" bajo la norma descrita en la Nota 1(a) para arrendamientos operativos donde la Corporación actuaba como arrendatario. A la fecha de transición, la Corporación no mantenía arrendamientos clasificados como financieros.

Los pasivos por arrendamiento se midieron al valor presente de los pagos de arrendamiento restantes, descontados utilizando la tasa de incremental de financiamiento del arrendatario al 1° de enero de 2020. La tasa incremental de financiamiento promedio ponderada del arrendatario aplicada a los pasivos por arrendamiento al 1° de enero de 2020 fue de 7.08% y 10.24% respectivamente, registrándose en consecuencia a la fecha de transición un ajuste de \$459.050.026 para el registro de un activo por derecho de uso y el correspondiente pasivo por arrendamiento. No hubo impacto en los resultados acumulados de ejercicios anteriores a la fecha de la transición. El impuesto diferido se considera inmaterial para los estados financieros consolidados en su conjunto al 31 de marzo de 2021 y 2020 por lo que no se consideró necesario su registro por su poca importancia relativa.

La Corporación ha utilizado las siguientes soluciones prácticas permitidas por la NIIF 16 e incorpora las mismas como políticas contables (Nota 1(k)):

- Uso de una única tasa de descuento en una cartera de arrendamientos con características razonablemente similares.
- Confiar en evaluaciones anteriores sobre si los arrendamientos son onerosos como alternativa a una revisión de deterioro. No se identificó contratos onerosos al 1° de enero de 2020.
- El registro de los arrendamientos operativos con un plazo de arrendamiento restante de menos de 12 meses al 1° de enero de 2020 como arrendamientos a corto plazo: No fue requerida la solución a la fecha de transición, pero se incorporó la exención a la política contable.

Las nuevas mediciones de los pasivos por arrendamiento se reconocieron como ajustes a los activos relacionados con el derecho de uso inmediatamente después de la fecha de la aplicación inicial. Las revelaciones relativas al 31 de marzo de 2021 se presentan a continuación:

### *La Corporación como arrendatario*

Esta nota proporciona información para arrendamientos en los que la Corporación es arrendatario. El activo por derecho de uso y pasivo financiero en relación con los arrendamientos surge de los contratos previamente clasificado como arrendamientos operativos.

### *Importes reconocidos en el estado consolidado de situación financiera*

El estado consolidado de situación financiera al 31 de marzo de 2021 muestra los siguientes importes relacionados con arrendamientos:

# CORPORACIÓN CAFSA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de marzo de 2021

### *Activos por derecho de uso:*

Edificio	¢	398 403 946
Equipo de cómputo	¢	46 311 656
Vehículos	¢	36 815 500

### *Pasivo por arrendamiento:*

Edificio	¢	267 435 303
Equipo de cómputo	¢	40 134 218
Vehículos	¢	19 085 434

Al 31 de marzo de 2021 no se registró adiciones de activos por derecho de uso. El valor del pasivo por arrendamiento se detalla en la Nota 10.

### *Importes reconocidos en el estado de resultados integral y otros resultados integrales*

El estado de resultados integral y otros resultados integrales consolidado muestra los siguientes importes relacionados con arrendamientos:

### **Gasto por depreciación (método de línea recta) de los activos por derecho de uso:**

#### *Gasto por depreciación (método línea recta) de activos por derecho de uso:*

Edificio	¢	33 995 108
Equipo de cómputo	¢	2 367 707
Vehículos	¢	4 021 547

#### *Gasto por intereses:*

Edificio	¢	6 528 800
Equipo de cómputo	¢	884 560
Vehículos	¢	533 934

### *Actividades de arrendamiento de la Corporación y su contabilización*

La Corporación arrienda el piso 3 de Avenida Escazú, donde mantiene su domicilio y realiza su principal actividad económica (Nota 1), así como también vehículos para usos administrativos. Los arrendamientos son por períodos fijos de 3 a 5 años, pero pueden tener opciones de extensión de plazo.

Los contratos pueden contener componentes de arrendamiento y de no arrendamiento. La Corporación asignó la contraprestación en el contrato a los componentes de arrendamiento y de no arrendamiento en función de los términos del contrato en el caso del Edificio y vehículos.

# CORPORACIÓN CAFSA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de marzo de 2021

Los términos de arrendamiento se negociaron sobre una base individual y contienen diversas cláusulas que definen términos y condiciones diferentes. Los contratos de arrendamiento no imponen ningún convenio financiero. Los activos arrendados no pueden utilizarse como garantía para fines de préstamo.

Los pagos del arrendamiento se descontaron de forma subsecuente a la fecha de transición utilizando la tasa de interés implícita determinada por la Corporación para los arrendamientos de edificio es 9.54%, vehículos 11.23% y equipo de cómputo 8.66%, respectivamente al 31 de marzo de 2021.

Al 31 de marzo de 2021, la Corporación no está expuesta a posibles aumentos futuros en los pagos de arrendamientos variables en función de un índice o tasa, dado que no son condiciones establecidas en los contratos. Por tanto; no se incluyen en el pasivo por arrendamiento. Tampoco, se consideró necesario la inclusión de garantías del valor residual en los pasivos por arrendamiento.

La Corporación no consideró necesario desde su transición aplicar las exenciones de corto plazo y activos de bajo de valor; así como tampoco, ejercer la opción de renovación de los contratos. La Administración consideró todos los hechos y circunstancias que crean un incentivo económico para ejercer una opción de renovación. Sin embargo; al 31 de marzo de 2021, la Administración de la Corporación, no tiene certeza razonable de que el arrendamiento se va a renovar. Al término, se evaluaría la negociación de nuevos contratos.

### (8) Otros activos

Los otros activos se detallan como sigue:

	Al 31 de marzo	
	2021	2020
Activo intangible - software en uso, neto	₡ 347 091 200	₡ 382 819 058
Otros activos:		
Gastos pagados por anticipado	185 562 490	167 124 056
Biblioteca y obras de arte	11 067 021	11 067 021
Otros	271 078 211	176 274 606
Subtotal otros activos	467 707 722	354 465 683
Total otros activos	₡ 814 798 922	₡ 756 160 966

# CORPORACIÓN CAFSA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de marzo de 2021

Un detalle del movimiento del período para los para el software en uso neto, es como sigue:

	Al 31 de marzo	
	2021	2020
<u>Costo:</u>		
Saldo al inicio del año	¢ 1 293 145 614	¢ 1 220 161 157
Adiciones	98 006 350	36 546 342
Retiros y reclasificaciones	-	(89 586 735)
saldo al final	1 391 151 964	1 167 120 764
<u>Amortización acumulada:</u>		
Saldo al inicio del año	978 546 921	800 631 801
Gasto por amortización	65 513 843	73 256 640
Retiros y reclasificaciones	-	(89 586 735)
Saldo al final	1 044 060 764	784 301 706
Saldo del software en uso, neto	¢ 347 091 200	¢ 382 819 058

### (9) Obligaciones con el público

Las obligaciones con el público, se detallan a continuación:

#### a. Por monto

	Al 31 de marzo	
	2021	2020
Depósitos a plazo con el público vencidas ME	¢ 49 677 898	-
Depósitos a plazo vencidas partes relacionadas ME	267 775 766	-
Captaciones a plazo con el público MN	6 548 276 780	6 413 986 789
Captaciones a plazo con el público ME	14 398 856 002	14 608 990 311
Captaciones a plazo con partes relacionadas MN	690 286 904	555 241 960
Captaciones a plazo con partes relacionadas ME	33 385 877 172	23 395 236 656
Captaciones a plazo afectadas en garantía MN	282 124 773	252 124 773
Captaciones a plazo afectadas en garantía ME	1 925 784 427	2 087 773 567
	57 548 659 722	47 315 659 571
Cargos por pagar por obligaciones con el público	246 490 965	500 016 241
Cargos por pagar por obligaciones con partes relacionadas	375 774 129	218 572 449
	¢ 58 170 924 816	¢ 48 034 248 261

Los plazos de vencimiento de captación al 31 de marzo de 2021 se encuentran entre 31 días y 7 años; las tasas oscilan entre 0,29% y 12,65%, las cuales varían de acuerdo al plazo establecido y la moneda.

**CORPORACIÓN CAFSA, S.A. Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de marzo de 2021

**9.1 Concentración de obligaciones con el público**

	<b>Al 31 de marzo</b>	
	<b>2021</b>	<b>2020</b>
	(Cantidad)	(Cantidad)
Certificados de inversión vencidos	2	1
Certificados de inversión vigentes	1 243	1 398
	1 245	1 399

**(10) Obligaciones con entidades financieras a plazo**

Las obligaciones con entidades financieras a plazo se detallan como sigue:

	<b>Al 31 de marzo</b>	
	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Obligaciones por derecho de uso edificios e instalaciones	¢ 326 654 955	¢ 414 686 686
Préstamos de entidades financieras del país ME	13 810 755 297	18 664 131 757
Préstamos de entidades financieras del país MN	6 713 421 128	5 233 680 492
Préstamos de entidades financieras del exterior ME	29 103 855 528	32 109 580 143
Subtotal	49 954 686 908	56 422 079 078
Cargos por pagar por obligaciones con entidades financieras y no financieras	370 584 869	427 998 361
	¢ 50 325 271 777	¢ 56 850 077 439

Estas obligaciones están garantizadas mediante pagarés y cartera de crédito y arrendamientos por cobrar (Nota 2).

a. Vencimiento de los préstamos por pagar

El vencimiento de los préstamos por pagar se detalla como sigue:

	<b>Al 31 de marzo</b>	
	<b>2021</b>	<b>2020</b>
	Entidades financieras del país y del exterior	Entidades financieras del país y del exterior
Tasa de interés:	variable	variable
Plazos:		
Menos de un año	¢ 27 626 304 436	¢ 28 394 431 666
Uno a cinco años	22 328 382 472	28 027 647 412
	¢ 49 954 686 908	¢ 56 422 079 078

**(11) Otras cuentas por pagar diversas**

Las otras cuentas por pagar diversas se detallan como sigue:

# CORPORACIÓN CAFSA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de marzo de 2021

	<b>Al 31 de marzo</b>	
	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Aportaciones patronales por pagar	¢ 28 218 417	¢ 21 853 942
Impuestos retenidos por pagar	2 087 346 740	1 204 498 103
Impuesto renta utilidad del periodo	68 457 216	103 877 800
Aportaciones laborales retenidas	19 764 830	18 708 971
Compañía relacionada (véase nota 3)	2 422 406 030	2 361 265 953
Otros acreedores	662 756 251	315 727 252
	¢ 5 288 949 484	¢ 4 025 932 021

Las cuentas por pagar a compañías relacionadas se originan por bienes financiados a clientes de las subsidiarias (la Financiera y la Arrendadora), no cancelados a la fecha del estado consolidado de situación financiera.

### (12) Patrimonio

#### a. Capital Social

Al 31 de marzo de 2021 y 2020, el capital social autorizado de Corporación CAFSA, S.A., es de 18.910.185.000 (18.910.185.000 en 2020) 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 ¢18.910.185.000 (¢18.910.185.000 en 2020).

### (13) Utilidad básica por acción

El cálculo de la utilidad básica por acción se basa en la utilidad neta atribuible a los accionistas comunes:

El cálculo tomando como base la utilidad neta del período 2021, se obtiene un valor atribuible que asciende a la suma de ¢969.350.542 (¢935.808.694 en el 2020) y la cantidad promedio de acciones comunes en circulación durante el período es igual a ¢18.910.185.000 (¢18.910.185.000, en el 2020).

Al 31 de marzo de 2021, el detalle de la utilidad básica por acción es como sigue:

	<b>2021</b>
Utilidad neta	¢ 1 020 368 992
Utilidad neta disponible para accionistas comunes	969 350 542
Cantidad promedio de acciones comunes	18 910 185 000
Utilidad básica por acción	0,0513

Al 31 de marzo de 2020, el detalle de la utilidad básica por acción es como sigue:

**CORPORACIÓN CAFSA, S.A. Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de marzo de 2021

		<b>2020</b>
Utilidad neta	¢	985 061 783
Utilidad neta disponible para accionistas comunes		935 808 694
Cantidad promedio de acciones comunes		18 910 185 000
Utilidad básica por acción		0,0495

**(14) Impuesto sobre la renta**

Al 31 de marzo de 2021 y 2020, el gasto por impuesto sobre la renta e ingreso por disminuciones de impuesto sobre la renta se detalla a continuación:

- a- Al 31 de marzo de 2021, el gasto por impuesto de renta del período registra un valor por ¢68.457.216, (¢103.996.935 en el 2020).
- b- Al 31 de marzo de 2021, no se registró ingreso por disminución de impuesto sobre la renta, (¢73.273.786 en el 2020).

El detalle del impuesto sobre la renta se detalla a continuación:

	<b>Al 31 de marzo</b>	
	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Impuesto sobre la renta corriente	¢ 68 457 216	¢ 103 877 800
Impuesto sobre la renta diferido	-	(73 154 651)
	¢ 68 457 216	¢ 30 723 149

El impuesto de renta diferido se origina de las diferencias temporales correspondientes a los arrendamientos financieros que para efectos fiscales son considerados como arrendamientos tipo operativos, relacionados con los siguientes rubros de los estados financieros consolidados: estimación para incobrables, activos fijos y depósitos en garantía.

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

Al 31 de marzo de 2021 y 2020, el pasivo por impuesto de renta diferido era de ¢490.518.279 y ¢698.910.134, respectivamente.

De acuerdo a la Ley del Impuesto sobre la Renta, la Corporación y sus Subsidiarias deben presentar sus declaraciones anuales de impuesto sobre la renta para el período que finaliza al 31 de diciembre de cada año. La diferencia entre el gasto del impuesto sobre la renta y el gasto que resultará de aplicar a las utilidades la tasa vigente del impuesto sobre la renta 30%, se concilia como sigue:



CORPORACIÓN CAFSA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de marzo de 2021

	Al 31 de marzo	
	2021	2020
Impuesto calculado sobre la utilidad contable	¢ 45 569 196	¢ 146 874 738
Menos: Diferencias no gravables	-	-
Impuesto sobre la renta esperado	45 569 196	146 874 738
Más: Gastos no deducibles	111 843 125	27 678 162
Menos: Ingresos no gravables	(88 955 105)	(70 675 100)
Impuesto sobre la renta corriente	68 457 216	103 877 800
Efecto originado por los contratos de arrendamiento	-	(73 154 651)
<b>Impuesto sobre la renta</b>	<b>¢ 68 457 216</b>	<b>¢ 30 723 149</b>

Un detalle de la base imponible vigente para el cálculo del impuesto sobre la renta para el período 2021 y 2020, es el siguiente:

- i. De ¢0 hasta ¢5.157.000 de ingresos brutos totales del período: el 5% (¢0 hasta ¢5.143.000 en 2020).
- ii. De ¢5.157.000 hasta ¢7.737.000 de ingresos brutos totales del período: el 10% (¢5.143.000 hasta ¢7.715.000 en 2020).
- iii. De ¢7.737.000 hasta ¢10.315.000 de ingresos brutos totales del período: el 15% (¢7.715.000 hasta ¢10.286.000 en 2020).
- iv. De ¢10.315.000 hasta ¢109.337.000 de ingresos brutos totales del período: el 20% (¢10.286.000 hasta ¢109.032.000 en 2020).
- v. Con ingresos brutos totales del período superiores a ¢109.337.000 el 30% (¢109.032.000 el 30% en 2020).

	Nota	Al 31 de marzo	
		2021	2020
Gasto impuesto sobre la renta del período		¢ 68 457 216	¢ 103 877 800
Menos: Pagos realizados en período		-	-
Menos: Crédito fiscal		-	-
Impuesto sobre la renta (a favor) o por pagar	11	<u>¢ 68 457 216</u>	<u>¢ 103 877 800</u>

El 13 de setiembre de 2013 el Gobierno de Costa Rica a través del decreto No.37898-H emitió una regulación relacionada con los precios de transferencia. A través de este decreto se regula el requerimiento para que los contribuyentes que realizan transacciones con partes vinculadas, estén obligados, para efectos del impuesto sobre la renta, a determinar sus ingresos, costos y deducciones considerando que esas operaciones los precios y montos de contraprestaciones que pactarían entre personas o entidades independientes en operaciones

# CORPORACIÓN CAFSA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de marzo de 2021

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 transferencias 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.

A la fecha de los estados financieros consolidados, se encuentra en proceso el estudio de precios de transferencia, sin embargo, la Administración de la Corporación no espera ser objeto de posibles ajustes por precios de transferencia, por parte de la Administración Tributaria. Como cualquier otra entidad en Costa Rica en caso que las autoridades tributarias realizaran una auditoría, como consecuencia de la legislación establecida a través del decreto No.37898-H, si la entidad no lograra demostrar a satisfacción de la Administración Tributaria que los precios pactados se encontraban a precios de mercado y el método de determinación no fuera el idóneo, la entidad, tendría que enfrentar un ajuste en su base imponible, el cual lógicamente tendría que cumplir con los procedimientos establecidos en el marco tributario y la Corporación contaría con los mecanismos de defensa existentes.

Las autoridades fiscales pueden revisar las declaraciones de impuestos presentadas por la Arrendadora por los períodos que terminaron el 31 de diciembre de 2017, 2018, 2019 y 2020.

### (15) Ingresos financieros por cartera de crédito

Los ingresos financieros sobre cartera de crédito se detallan como sigue:

	Al 31 de marzo	
	2021	2020
Productos por préstamos con otros recursos MN	¢ 407 127 715	¢ 426 449 469
Productos por préstamos con otros recursos ME	1 532 258 284	1 626 139 959
	<u>¢ 1 939 385 999</u>	<u>¢ 2 052 589 428</u>

**CORPORACIÓN CAFSA, S.A. Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de marzo de 2021

**(16) Ingresos por arrendamientos financieros**

Los ingresos por arrendamientos financieros se detallan como sigue:

	<b>Al 31 de marzo</b>	
	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Productos por arrendamientos financieros ME	¢ 909 920 330	¢ 968 870 168
	<u>¢ 909 920 330</u>	<u>¢ 968 870 168</u>

**(17) Gastos financieros por obligaciones con el público**

Los gastos financieros por obligaciones con el público se detallan como sigue:

	<b>Al 31 de marzo</b>	
	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Gastos por captaciones a plazo MN	¢ 172 571 407	¢ 166 213 109
Gastos por captaciones a plazo ME	<u>725 318 380</u>	<u>583 781 474</u>
	<u>¢ 897 889 787</u>	<u>¢ 749 994 583</u>

**(18) Gastos financieros por otras obligaciones financieras**

Los gastos financieros por otras obligaciones financieras se detallan como sigue:

	<b>Al 31 de marzo</b>	
	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Gastos por financiamientos de entidades financieras del país	¢ 197 909 311	¢ 222 548 352
Gastos por financiamientos de entidades financieras del exterior	<u>515 503 351</u>	<u>577 276 466</u>
Gastos por financiamientos de entidades no financieras	<u>7 947 295</u>	<u>2 878 569</u>
	<u>¢ 721 359 957</u>	<u>¢ 802 703 387</u>

**(19) Ganancias y pérdidas por diferencial cambiario**

Al 31 de marzo de 2021, el diferencial cambiario neto se detalla:

# CORPORACIÓN CAFSA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de marzo de 2021

<b>Ganancias por diferencial cambiario y unidades de desarrollo (UD)</b>	
Diferencias de cambio por obligaciones con el público. MN	¢ 1 637 126 843
Diferencias de cambio por otras obligaciones financieras. MN	1 432 151 020
Diferencias de cambio por otras cuentas por pagar y provisiones MN.	55 619 168
Diferencias de cambio por disponibilidades MN.	414 263 647
Diferencias de cambio por inversiones en instrumentos financieros MN	142 925 432
Diferencias de cambio por créditos vigentes MN.	3 201 223 271
Diferencias de cambio por créditos vencidos y en cobro judicial MN.	137 194 540
Diferencias de cambio por cuentas y comisiones por cobrar MN	8 098 931
<b>Total ganancias por diferencial cambiario y unidades de desarrollo (UD)</b>	<b><u>7 028 602 852</u></b>
<b>Pérdidas por diferencial cambiario y unidades de desarrollo (UD)</b>	
Diferencias de cambio por obligaciones con el público. MN	1 508 869 484
Diferencias de cambio por otras obligaciones financieras. MN	1 316 558 843
Diferencias de cambio por otras cuentas por pagar y provisiones MN.	49 247 906
Diferencias de cambio por disponibilidades MN.	450 945 013
Diferencias de cambio por inversiones en instrumentos financieros MN	158 224 140
Diferencias de cambio por créditos vigentes MN.	3 256 812 986
Diferencias de cambio por créditos vencidos y en cobro judicial MN.	327 407 453
Diferencias de cambio por cuentas y comisiones por cobrar MN	11 260 191
<b>Total pérdidas por diferencial cambiario y unidades de desarrollo (UD)</b>	<b><u>7 079 326 016</u></b>
<b>Pérdidas por diferencial cambiario y unidades de desarrollo (UD), neto</b>	<b><u>¢ (50 723 164)</u></b>
Al 31 de marzo de 2020, el diferencial cambiario neto se detalla:	
<b>Ganancias por diferencial cambiario y unidades de desarrollo (UD)</b>	
Diferencias de cambio por obligaciones con el público. MN	¢ 2 334 614 951
Diferencias de cambio por otras obligaciones financieras. MN	2 754 962 390
Diferencias de cambio por otras cuentas por pagar y provisiones MN.	102 434 645
Diferencias de cambio por inversiones en instrumentos financieros MN	1 061 904 246
Diferencias de cambio por disponibilidades MN.	92 842 666
Diferencias de cambio por créditos vigentes MN.	5 826 605 282
Diferencias de cambio por créditos vencidos y en cobro judicial MN.	463 204 273
Diferencias de cambio por cuentas y comisiones por cobrar MN	21 087 963
<b>Total ganancias por diferencial cambiario y unidades de desarrollo (UD)</b>	<b><u>12 657 656 416</u></b>
<b>Pérdidas por diferencial cambiario y unidades de desarrollo (UD)</b>	
Diferencias de cambio por obligaciones con el público. MN	3 546 574 918
Diferencias de cambio por otras obligaciones financieras. MN	4 208 225 946
Diferencias de cambio por otras cuentas por pagar y provisiones MN.	144 322 743
Diferencias de cambio por disponibilidades MN.	726 033 526
Diferencias de cambio por inversiones en instrumentos financieros MN	33 993 220
Diferencias de cambio por créditos vigentes MN.	2 429 966 648
Diferencias de cambio por créditos vencidos y en cobro judicial MN.	577 129 409
Diferencias de cambio por cuentas y comisiones por cobrar MN	17 870 609
<b>Total pérdidas por diferencial cambiario y unidades de desarrollo (UD)</b>	<b><u>11 684 117 019</u></b>
<b>Ganancias por diferencial cambiario y unidades de desarrollo (UD), neto</b>	<b><u>¢ 973 539 397</u></b>

**CORPORACIÓN CAFSA, S.A. Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de marzo de 2021

**(20) Ingreso por comisiones por servicios**

El detalle de ingreso por comisiones por servicios se detalla como sigue:

	<b>Al 31 de marzo</b>	
	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Otras comisiones MN	¢ 31 928 168	¢ 37 631 743
Otras comisiones ME	1 006 056 156	1 009 808 340
	<u>¢ 1 037 984 324</u>	<u>¢ 1 047 440 083</u>

**(21) Otros ingresos operativos**

El detalle de otros ingresos operativos se detalla como sigue:

	<b>Al 31 de marzo</b>	
	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Ingresos operativos varios MN	¢ 262 357 105	¢ 79 420 958
Ingresos operativos varios ME	97 510 281	2 668 593 837
	<u>¢ 359 867 386</u>	<u>¢ 2 748 014 795</u>

**(22) Otros gastos operativos**

El detalle de otros gastos operativos se detalla como sigue:

	<b>Al 31 de marzo</b>	
	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Diferencias de cambio por otros pasivos	¢ 29 991 938	¢ 258 895 468
Diferencias de cambio por otros activos	2 608 170	2 658 698 020
Impuesto de renta 8% sobre intereses de inversiones en instrumentos financieros	2 411 210	1 585 368
Patentes	8 195 672	8 044 036
Otros impuestos pagados en el país	7 391 160	26 262 838
Gasto por reparación de bienes dados en arriendo	162 380 343	177 579 119
Gastos operativos varios	431 703 993	445 273 717
Seguros por bienes entregados en arriendo	90 489 541	111 886 335
	<u>¢ 735 172 027</u>	<u>¢ 3 688 224 901</u>

**(23) Gastos administrativos**

a. Gastos de personal

Los gastos de personal se detallan como sigue:

**CORPORACIÓN CAFSA, S.A. Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de marzo de 2021

	<b>Al 31 de marzo</b>	
	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Sueldos y bonificaciones de personal permanente	¢ 350 420 497	¢ 330 234 003
Remuneraciones a directores y fiscales	22 516 587	19 898 597
Viáticos	2 558 480	5 003 284
Décimotercer sueldo	29 173 681	27 503 774
Vacaciones	980 123	1 015 072
Cargas sociales patronales	83 724 606	78 283 544
Refrigerios	1 118 744	933 859
Vestimenta	1 038 190	1 937 664
Capacitación	4 501 898	4 510 494
Seguros para el personal	4 103 916	3 393 514
Otros gastos de personal	26 479 903	26 910 849
	<u>¢ 526 616 625</u>	<u>¢ 499 624 654</u>

b. Otros gastos de administración

Los otros gastos de administración se detallan como sigue:

	<b>Al 31 de marzo</b>	
	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Gastos por servicios externos	¢ 123 358 554	¢ 103 963 595
Gastos de movilidad y comunicación	23 393 813	16 322 920
Gastos de infraestructura	78 469 944	115 075 432
Gastos generales	86 353 657	102 361 259
	<u>¢ 311 575 968</u>	<u>¢ 337 723 206</u>

**(24) Otras cuentas de orden**

Las otras cuentas de orden se detallan como sigue:

	<b>Al 31 de marzo</b>	
	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Garantías prendarias	112 035 829 562	102 904 129 705
Otras garantías recibidas en poder de la entidad	2 013 378 717	1 271 380 345
Créditos liquidados	4 001 434 237	2 869 649 557
Productos por cobrar liquidados	217 944 100	150 609 644
Productos en suspenso de cartera de crédito	4 376 070	4 376 070
Gastos no deducibles	68 457 216	103 877 800
Ingresos no gravables al impuesto sobre la renta	2 411 210	1 585 407
	<u>¢ 118 343 831 112</u>	<u>¢ 107 305 608 528</u>

**(25) Vencimientos de activos y pasivos**

Al 31 de marzo de 2021, el vencimiento de activos y pasivos es el siguiente:

# CORPORACIÓN CAFSA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de marzo de 2021

	<b>Activos</b>		<b>Pasivos</b>
A la vista	¢ 6 097 945 684	¢	445 808 722
De uno a treinta días	8 508 162 946		7 958 137 009
De treinta y uno a sesenta días	2 508 751 199		3 504 323 739
De sesenta y uno a noventa días	2 907 077 484		6 914 298 526
De noventa y uno a ciento ochenta días	7 096 286 569		8 144 255 408
De ciento ochenta y uno a trescientos sesenta y cinco días	16 574 457 418		31 029 409 957
Más de trescientos sesenta y cinco días	97 931 196 466		53 544 939 120
Partidas vencidas a más de treinta días	1 760 276 190		-
	<u>¢ 143 384 153 956</u>	¢	<u>111 541 172 481</u>

	<b>Activos</b>		<b>Pasivos</b>
A la vista	¢ 5 119 929 917	¢	328 608 405
De uno a treinta días	6 199 388 849		5 625 611 926
De treinta y uno a sesenta días	2 817 389 143		3 636 702 563
De sesenta y uno a noventa días	3 044 030 226		5 786 460 763
De noventa y uno a ciento ochenta días	6 469 127 563		9 399 518 609
De ciento ochenta y uno a trescientos sesenta y cinco días	14 117 218 286		24 632 518 345
Más de trescientos sesenta y cinco días	94 857 676 928		58 098 084 220
Partidas vencidas a más de treinta días	3 097 428 949		-
	<u>¢ 135 722 189 862</u>	¢	<u>107 507 504 831</u>

### (26) Administración de riesgos

La Corporación está expuesta a diferentes riesgos entre ellos, los más importantes, riesgo crediticio, riesgo de liquidez, riesgo tipo de cambio, tasa de interés y riesgo de mercado. A continuación, se detalla la forma en que la Corporación administra los diferentes riesgos.

#### a. Riesgos de liquidez

La Corporación está sujeta al efecto de riesgo de liquidez, ya que, en determinado momento, puede tener limitada su capacidad de cobertura de obligaciones de acuerdo con la capacidad de realizar sus activos. Para tal efecto, es responsabilidad de la Gerencia financiera, realizar las proyecciones de control del flujo de recursos de la Corporación, para mitigar dicho riesgo. Entre los instrumentos de financiamiento se cuenta con líneas de crédito de corto y mediano plazo en moneda nacional y extranjera, así como acceso a la captación directa o por medio de la Bolsa Nacional de Valores. El calce de plazos de los activos y pasivos de la Corporación se detalla como sigue:

CORPORACIÓN CAFSA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros

31 de marzo de 2021

Al 31 de marzo de 2021, el calce de plazos de los activos y pasivos monetarios denominados en colones es como sigue:

	A la vista	1-30 días	31-60 días	61-90 días	91-180 días	181-365 días	Mas 365 días	Vencido más de 30 días	Total
<b>Activos</b>									
Disponibilidades	€ 1 064 670 781	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	1 064 670 781
Encaje legal	330 816 715	13 829 144	16 150 845	134 709 808	23 141 574	272 164 567	154 980 610	-	945 793 263
Inversiones	-	1 500 841 217	-	-	-	-	-	-	1 500 841 217
Cartera crédito y arrendamientos	-	333 106 929	229 878 728	237 470 652	702 522 054	1 454 871 486	11 378 980 605	524 430 289	14 861 260 743
Total activos	1 395 487 496	1 847 777 290	246 029 573	372 180 460	725 663 628	1 727 036 053	11 533 961 215	524 430 289	18 372 566 004
<b>Pasivos</b>									
Obligaciones con el público	-	169 119 750	197 512 369	1 647 396 958	283 003 589	3 328 362 554	1 895 293 237	-	7 520 688 457
Obligaciones con entidades financieras	-	209 396 604	209 036 917	197 546 844	592 685 240	1 153 733 382	4 351 022 141	-	6 713 421 128
Cargos por pagar	24 430 230	37 010 848	5 699 964	15 852 842	3 701 523	17 623 593	11 090 032	-	115 409 032
Total pasivos	24 430 230	415 527 202	412 249 250	1 860 796 644	879 390 352	4 499 719 529	6 257 405 410	-	14 349 518 617
Brecha de activos y pasivos	€ 1 371 057 266	€ 1 432 250 088	€ (166 219 677)	€ (1 488 616 184)	€ (153 726 724)	€ (2 772 683 476)	€ 5 276 555 805	€ 524 430 289	€ 4 023 047 387

Al 31 de marzo de 2021, el calce de plazos de los activos y pasivos monetarios denominados en dólares es como sigue:

	A la vista	1-30 días	31-60 días	61-90 días	91-180 días	181-365 días	Mas 365 días	Vencido más de 30 días	Total
<b>Activos</b>									
Disponibilidades	€ 3 661 643 857	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	3 661 643 857
Encaje legal	1 040 814 331	169 645 181	86 646 672	662 394 597	313 214 687	2 626 321 969	5 490 214 957	-	10 389 252 394
Inversiones	-	4 003 375 262	-	-	-	-	-	-	4 003 375 262
Cartera crédito y arrendamientos	-	2 487 365 213	1 852 710 177	1 872 502 427	6 057 408 254	12 221 099 396	80 907 020 294	1 235 845 901	106 633 951 662
Total activos	4 702 458 188	6 660 385 656	1 939 356 849	2 534 897 024	6 370 622 941	14 847 421 365	86 397 235 251	1 235 845 901	124 688 223 175
<b>Pasivos</b>									
Obligaciones con el público	€ 317 453 664	€ 902 091 848	€ 460 745 513	€ 3 522 297 315	€ 1 665 525 736	€ 13 965 522 753	€ 29 194 334 436	€ -	€ 50 027 971 265
Obligaciones con entidades financieras	-	3 121 650 565	2 564 336 641	1 499 756 735	5 583 865 304	12 494 296 204	17 977 360 331	-	43 241 265 780
Cargos por pagar	103 924 828	473 891 506	66 992 335	31 447 832	15 474 016	69 871 471	115 838 943	-	877 440 931
Total pasivos	421 378 492	4 497 633 919	3 092 074 489	5 053 501 882	7 264 865 056	26 529 690 428	47 287 533 710	-	94 146 677 976
Brecha de activos y pasivos	€ 4 281 079 696	€ 2 162 751 737	€ (1 152 717 640)	€ (2 518 604 858)	€ (894 242 115)	€ (11 682 269 063)	€ 39 109 701 541	€ 1 235 845 901	€ 30 541 545 199



# CORPORACIÓN CAFSA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros

31 de marzo de 2021

Al 31 de marzo de 2020, el calce de plazos de los activos y pasivos monetarios denominados en colones es como sigue:

	Cifras en colones sin céntimos								Total	
	A la vista	1-30 días	31-60 días	61-90 días	91-180 días	181-365 días	Mas 365 días	Vencido más de 30 días		
<u>Activos</u>										
Disponibilidades	¢ 451 970 539	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	451 970 539
Encaje legal	230 034 996	11 120 460	13 147 248	119 307 712	12 287 755	293 918 522	149 546 942	-	-	829 363 635
Inversiones	-	600 191 653	400 764 433	501 081 153	-	-	-	-	-	1 502 037 239
Cartera crédito	-	306 228 743	202 428 452	204 235 448	620 644 513	1 306 735 501	10 073 449 901	548 846 497	-	13 262 569 055
Total activos	<u>682 005 535</u>	<u>917 540 856</u>	<u>616 340 133</u>	<u>824 624 313</u>	<u>632 932 268</u>	<u>1 600 654 023</u>	<u>10 222 996 843</u>	<u>548 846 497</u>	<u>-</u>	<u>16 045 940 468</u>
<u>Pasivos</u>										
Obligaciones con el público	-	133 991 222	158 412 130	1 437 547 135	148 056 032	3 541 445 234	1 801 901 769	-	-	7 221 353 522
Obligaciones con entidades financieras	-	153 366 136	153 373 229	153 380 346	447 430 256	795 501 868	3 530 628 657	-	-	5 233 680 492
Cargos por pagar	1 582 927	32 479 302	9 334 281	21 312 978	2 103 921	27 766 847	7 382 596	-	-	101 962 852
Total pasivos	<u>1 582 927</u>	<u>319 836 660</u>	<u>321 119 640</u>	<u>1 612 240 459</u>	<u>597 590 209</u>	<u>4 364 713 949</u>	<u>5 339 913 022</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>12 556 996 866</u>
Brecha de activos y pasivos	<u>¢ 680 422 608</u>	<u>¢ 597 704 196</u>	<u>¢ 295 220 493</u>	<u>¢ (787 616 146)</u>	<u>¢ 35 342 059</u>	<u>¢ (2 764 059 926)</u>	<u>¢ 4 883 083 821</u>	<u>¢ 548 846 497</u>	<u>¢ -</u>	<u>¢ 3 488 943 602</u>

Al 31 de marzo de 2020, el calce de plazos de los activos y pasivos monetarios denominados en dólares es como sigue:

	céntimos								Total	
	A la vista	1-30 días	31-60 días	61-90 días	91-180 días	181-365 días	Mas 365 días	Vencido más de 30 días		
<u>Activos</u>										
Disponibilidades	¢ 3 311 244 495	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	3 311 244 495
Encaje legal	1 126 679 887	34 497 307	270 128 355	479 397 620	355 405 346	1 383 306 111	5 985 908 446	-	-	9 635 323 072
Inversiones	-	2 937 192 631	-	-	-	-	-	-	-	2 937 192 631
Cartera crédito	-	2 310 158 055	1 743 360 540	1 740 008 293	5 480 789 949	11 133 258 152	78 648 771 639	2 548 582 452	-	103 604 929 081
Total activos	<u>4 437 924 382</u>	<u>5 281 847 993</u>	<u>2 013 488 895</u>	<u>2 219 405 913</u>	<u>5 836 195 295</u>	<u>12 516 564 263</u>	<u>84 634 680 085</u>	<u>2 548 582 452</u>	<u>-</u>	<u>119 488 689 279</u>
<u>Pasivos</u>										
Obligaciones con el público	¢ 2 305 515	¢ 162 548 369	¢ 1 272 821 756	¢ 2 258 880 674	¢ 1 674 639 658	¢ 6 518 020 338	¢ 28 205 089 739	¢ -	¢ -	40 094 306 049
Obligaciones con entidades financieras	-	2 050 571 078	1 972 600 295	1 884 531 076	7 107 683 395	13 675 993 987	24 497 018 755	-	-	51 188 398 586
Cargos por pagar	324 719 963	469 476 689	70 160 872	30 808 554	19 605 347	73 790 071	56 062 704	-	-	1 044 624 200
Total pasivos	<u>327 025 478</u>	<u>2 682 596 136</u>	<u>3 315 582 923</u>	<u>4 174 220 304</u>	<u>8 801 928 400</u>	<u>20 267 804 396</u>	<u>52 758 171 198</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>92 327 328 835</u>
Brecha de activos y pasivos	<u>¢ 4 110 898 904</u>	<u>¢ 2 599 251 857</u>	<u>¢ (1 302 094 028)</u>	<u>¢ (1 954 814 391)</u>	<u>¢ (2 965 733 105)</u>	<u>¢ (7 751 240 133)</u>	<u>¢ 31 876 508 887</u>	<u>¢ 2 548 582 452</u>	<u>¢ -</u>	<u>¢ 27 161 360 444</u>

# CORPORACIÓN CAFSA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros

31 de marzo de 2021

b. Riesgo de mercado

i. Riegos de tasas de interés

Se hace referencia a variaciones en las tasas que determinan el rendimiento de las carteras activas y pasivas, las cuales, de acuerdo a los ajustes macroeconómicos, pueden generar ajustes desfavorables para la Corporación en su rentabilidad. La Administración controla el efecto de tales ajustes por medio de la variabilidad de las tasas de interés, a las cuales se encuentran relacionados los contratos de crédito; adicionalmente, supervisa la adecuación de los costos de las carteras activas y pasivas de acuerdo al desarrollo del mercado.

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

**CORPORACIÓN CAFSA, S.A. Y SUBSIDIARIAS**

**Notas a los Estados Financieros**

**31 de marzo de 2021**

Al 31 de marzo de 2021, el calce de tasas de interés sobre los activos y pasivos monetarios de la Corporación es como sigue:

	De 0 a 30 días	De 31 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 360 días	De 361 a 720 días	Más de 720 días	Total
<u>Activos</u>							
Inversiones	¢ 5 507 449 947	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ 5 507 449 947
Cartera de crédito y arrendamientos	<u>4 132 928 052</u>	<u>76 791 334 440</u>	<u>6 088 286 185</u>	<u>16 748 472 281</u>	<u>20 268 977 366</u>	<u>5 687 248 108</u>	<u>129 717 246 432</u>
Total activos	<u>9 640 377 999</u>	<u>76 791 334 440</u>	<u>6 088 286 185</u>	<u>16 748 472 281</u>	<u>20 268 977 366</u>	<u>5 687 248 108</u>	<u>135 224 696 379</u>
<u>Pasivos</u>							
Obligaciones con el público	1 393 928 218	6 315 012 713	2 527 163 993	18 646 657 955	1 051 026 340	19 971 340 416	49 905 129 635
Obligaciones con entidades financieras	<u>20 587 918 473</u>	<u>2 789 022 041</u>	<u>5 102 044 032</u>	<u>4 559 956 452</u>	<u>7 274 166 068</u>	<u>5 603 445 340</u>	<u>45 916 552 406</u>
Total pasivos	<u>21 981 846 691</u>	<u>9 104 034 754</u>	<u>7 629 208 025</u>	<u>23 206 614 407</u>	<u>8 325 192 408</u>	<u>25 574 785 756</u>	<u>95 821 682 041</u>
Brecha de activos y pasivos	¢ <u>(12 341 468 692)</u>	¢ <u>67 687 299 686</u>	¢ <u>(1 540 921 840)</u>	¢ <u>(6 458 142 126)</u>	¢ <u>11 943 784 958</u>	¢ <u>(19 887 537 648)</u>	¢ <u>39 403 014 338</u>

Al 31 de marzo de 2020, el calce de tasas de interés sobre los activos y pasivos monetarios de la Corporación es como sigue:

	De 0 a 30 días	De 31 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 360 días	De 361 a 720 días	Más de 720 días	Total
<u>Activos</u>							
Inversiones	¢ 4 449 560 946	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ -	¢ 4 449 560 946
Cartera de crédito y arrendamientos	<u>3 582 536 762</u>	<u>82 404 123 944</u>	<u>5 368 751 456</u>	<u>8 016 215 385</u>	<u>16 755 243 079</u>	<u>6 142 712 341</u>	<u>122 269 582 967</u>
Total activos	<u>8 032 097 708</u>	<u>82 404 123 944</u>	<u>5 368 751 456</u>	<u>8 016 215 385</u>	<u>16 755 243 079</u>	<u>6 142 712 341</u>	<u>126 719 143 913</u>
<u>Pasivos</u>							
Obligaciones con el público	720 584 583	5 604 295 289	2 364 868 389	11 415 659 093	644 581 988	23 089 529 829	43 839 519 171
Obligaciones con entidades financieras	<u>21 067 900 646</u>	<u>3 482 687 531</u>	<u>2 907 638 433</u>	<u>11 816 330 833</u>	<u>7 426 409 920</u>	<u>6 685 234 049</u>	<u>53 386 201 412</u>
Total pasivos	<u>21 788 485 229</u>	<u>9 086 982 820</u>	<u>5 272 506 822</u>	<u>23 231 989 926</u>	<u>8 070 991 908</u>	<u>29 774 763 878</u>	<u>97 225 720 583</u>
Brecha de activos y pasivos	¢ <u>(13 756 387 521)</u>	¢ <u>73 317 141 124</u>	¢ <u>96 244 634</u>	¢ <u>(15 215 774 541)</u>	¢ <u>8 684 251 171</u>	¢ <u>(23 632 051 537)</u>	¢ <u>29 493 423 330</u>

# CORPORACIÓN CAFSA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros

31 de marzo de 2021

### ii. Riesgo cambiario

La Corporación cuenta con posiciones activas y pasivas denominadas en moneda extranjera, lo cual la sujeta al riesgo por variaciones en el tipo de cambio que rige al mercado cambiario del país. De igual forma, la concentración de activos en clientes no generadores provoca la ampliación de dicho riesgo ante variaciones significativas en el tipo de cambio, limitando así la capacidad de pago de los clientes.

Para mitigar este riesgo, la Administración modifica las condiciones de colocación y captación de recursos, de forma que se limite el efecto de las variaciones sobre sus estados financieros consolidados.

CORPORACIÓN CAFSA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros

31 de marzo de 2021

El calce plazos de activos y pasivos monetarios denominados en US dólares al 31 de marzo de 2021, se presentan a continuación:

	A la vista	1-30 días	31-60 días	61-90 días	91-180 días	181-365 días	Mas 365 días	Vencido más de 30 días	Total
<u>Activos</u>									
Disponibilidades	\$ 5 946 061	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 5 946 061
Encaje legal	1 690 155	275 483	140 704	1 075 648	508 622	4 264 825	8 915 437	-	16 870 874
Inversiones	-	6 500 991	-	-	-	-	-	-	6 500 991
Cartera crédito y arrendamientos	-	4 039 176	3 008 574	3 040 715	9 836 489	19 845 569	131 383 090	2 006 862	173 160 475
Total de activos	7 636 216	10 815 650	3 149 278	4 116 363	10 345 111	24 110 394	140 298 527	2 006 862	202 478 401
<u>Pasivos</u>									
Obligaciones con el público	515 506	1 464 887	748 194	5 719 779	2 704 610	22 678 298	47 408 023	-	81 239 297
Obligaciones con entidades financieras	-	5 069 178	4 164 168	2 435 421	9 067 513	20 289 206	29 193 031	-	70 218 517
Cargos por pagar	168 761	769 542	108 787	51 067	25 128	113 463	188 108	-	1 424 856
Total de pasivos	684 267	7 303 607	5 021 149	8 206 267	11 797 251	43 080 967	76 789 162	-	152 882 670
Brecha de activos y pasivos	\$ 6 951 949	\$ 3 512 043	\$ (1 871 871)	\$ (4 089 904)	\$ (1 452 140)	\$ (18 970 573)	\$ 63 509 365	\$ 2 006 862	\$ 49 595 731

El calce plazos de activos y pasivos monetarios denominados en US dólares al 31 de marzo de 2020, se presentan a continuación:

(En dólares sin centavos)

	A la vista	1-30 días	31-60 días	61-90 días	91-180 días	181-365 días	Mas 365 días	Vencido más de 30 días	Total
<u>Activos</u>									
Disponibilidades	\$ 5 637 409	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 5 637 409
Encaje legal	1 918 177	58 732	459 895	816 177	605 079	2 355 085	10 191 035	-	16 404 180
Inversiones	-	5 000 583	-	-	-	-	-	-	5 000 583
Cartera crédito y arrendamientos	-	3 933 054	2 968 079	2 962 371	9 331 069	18 954 420	133 899 879	4 338 973	176 387 845
Total de activos	7 555 586	8 992 369	3 427 974	3 778 548	9 936 148	21 309 505	144 090 914	4 338 973	203 430 017
<u>Pasivos</u>									
Obligaciones con el público	3 925	276 739	2 166 985	3 845 754	2 851 081	11 096 958	48 019 289	-	68 260 731
Obligaciones con entidades financieras	-	3 491 106	3 358 361	3 208 422	12 100 862	23 283 439	41 706 282	-	87 148 472
Cargos por pagar	552 837	799 286	119 449	52 452	33 378	125 628	95 447	-	1 778 477
Total de pasivos	556 762	4 567 131	5 644 795	7 106 628	14 985 321	34 506 025	89 821 018	-	157 187 680
Brecha de activos y pasivos	\$ 6 998 824	\$ 4 425 238	\$ (2 216 821)	\$ (3 328 080)	\$ (5 049 173)	\$ (13 196 520)	\$ 54 269 896	\$ 4 338 973	\$ 46 242 337

# CORPORACIÓN CAFSA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros

31 de marzo de 2021

Al 31 de marzo de 2021 y 2020 los activos y pasivos monetarios en US dólares fueron valuados al tipo de cambio de venta de ¢615,81 y ¢587,37, por US\$1.00, respectivamente.

Como resultado de la valuación en colones de los activos y pasivos en moneda extranjera, durante el período terminado al 31 de marzo de 2021, se registró una pérdida neta por diferencial cambiario, por la suma de ¢50.723.164, (se registró una ganancia neta por diferencial cambiario, por la suma de ¢973.539.397 en el 2020), los que se incluyen en el estado consolidado de ganancias o pérdidas y otros resultados integrales.

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

	Al 31 de marzo	
	2021	2020
Total activos	\$ 200 128 875	\$ 201 350 608
Total pasivos	<u>157 027 178</u>	<u>164 418 661</u>
Posición neta	<u>\$ 43 101 698</u>	<u>\$ 36 931 947</u>

### c. Riesgo de crédito

Es el riesgo de que el deudor o emisor de un activo financiero no cumpla, completamente y a tiempo, con cualquier pago que deba hacer, de conformidad con los términos y condiciones pactados al momento en que adquirió dicho activo financiero. El riesgo de crédito se relaciona principalmente con la cartera de crédito y está representado por el monto de los activos del balance.

A la fecha del estado consolidado 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:

### i. 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 No.15, del acta de la sesión 480-2006, celebrada el 04 de noviembre de 2006 y publicado en la Gaceta No.227 del 19 de noviembre de 2006, Artículo No.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 de marzo de 2021 y 2020, la concentración de deudores y arrendatarios individuales y grupos de interés económico con base en el capital ajustado, se detalla como sigue:

**CORPORACIÓN CAFSA, S.A. Y SUBSIDIARIAS**

Notas a los Estados Financieros

31 de marzo de 2021

<b>2021</b>		
Rangos	Cantidad de deudores y arrendatarios	Monto
De 0% a 4,99%	9 189 ¢	122 851 167 511
De 5 a 9.99%	0	-
	<u>9 189</u>	<u>122 851 167 511</u>
	¢	¢
<b>2020</b>		
Rangos	Cantidad de deudores y arrendatarios	Monto
De 0% a 4,99%	8 615 ¢	116 083 850 395
De 5 a 9.99%	0	-
	<u>8 615</u>	<u>116 083 850 395</u>
	¢	¢

ii. Cartera de créditos y arrendamientos financieros por morosidad

La cartera de préstamos y arrendamientos por morosidad se detalla como sigue:

	<b>Al 31 de marzo</b>	
	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Al día	¢ 111 166 063 178	¢ 108 425 267 675
De 1 a 30 días	7 845 536 809	4 614 750 794
De 31 a 60 días	3 188 535 175	2 157 767 312
De 61 a 90 días	571 127 068	584 644 425
De 91 a 120 días	29 239 354	282 981 018
De 121 a 180 días	50 665 927	15 693 126
En cobro judicial	-	2 746 045
	<u>¢ 122 851 167 511</u>	<u>¢ 116 083 850 395</u>

iii. Cartera de créditos y arrendamientos financieros por tipo de garantía

La cartera de préstamos y arrendamientos por tipo de garantía se detalla como sigue:

	<b>Al 31 de marzo</b>	
	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Prendaria	¢ 79 291 986 007	¢ 72 706 329 320
Títulos valores	951 089 065	525 330 279
Fiduciaria	1 914 075 953	1 821 852 191
Propiedad bienes arrendados	<u>40 694 016 486</u>	<u>41 030 338 605</u>
	<u>¢ 122 851 167 511</u>	<u>¢ 116 083 850 395</u>

# CORPORACIÓN CAFSA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros

31 de marzo de 2021

### d. Préstamos sin acumulación de intereses

Al 31 de marzo de 2021 y 2020, los préstamos sin acumulación de intereses y en cobro judicial, se detallan como sigue:

	<b>2021</b>
Préstamos morosos y vencidos en estado de no acumulación de intereses (0 operación)	₡ -
Préstamos en cobro judicial 0 operaciones (0,00% de la cartera total)	₡ -
	<b>2020</b>
Préstamos morosos y vencidos en estado de no acumulación de intereses (2 operaciones)	₡ 2 746 045
Préstamos en cobro judicial 2 operaciones (0,002% de la cartera total)	₡ 2 746 045

## (27) Instrumentos financieros

A continuación, se presenta un resumen de las principales revelaciones relativas a los instrumentos financieros de la Corporación que son requeridas y que no se detallan en la Nota 26:

### 27.1 Categorías de Instrumentos Financieros

Al 31 de marzo de 2021 y 2020, los instrumentos financieros de la Corporación se componían de:

	<b>Al 31 de marzo</b>	
	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Disponibilidades	₡ 16 061 360 295	₡ 14 227 901 741
Activos financieros (valuados al costo amortizado):		
Inversiones en instrumentos financieros	5 502 765 000	4 436 850 000
Cartera de crédito	120 546 183 429	113 990 458 924
Productos por cobrar	743 662 828	786 027 611
Cuentas y comisiones por cobrar	323 364 777	187 560 115
<b>Total</b>	<b>₡ 143 177 336 329</b>	<b>₡ 133 628 798 391</b>
Pasivos financieros (valuados al costo amortizado):		
Obligaciones con el público	₡ 57 548 659 722	₡ 47 315 659 571
Obligaciones con entidades financieras	49 954 686 908	56 422 079 078
Cargos financieros por pagar	992 849 963	1 146 587 051
Cuentas por pagar	3 085 162 281	2 676 993 205
<b>Total</b>	<b>₡ 111 581 358 874</b>	<b>₡ 107 561 318 905</b>



# CORPORACIÓN CAFSA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros

31 de marzo de 2021

### 27.2 Administración de Riesgos e Instrumentos Financieros

La Administración de la Corporación monitorea y administra los riesgos financieros relacionados con la operación a través de la aplicación de políticas y procedimientos de administración de riesgo. Estos incluyen el riesgo crediticio, de tasa de interés, de liquidez y riesgo cambiario, los cuales se detallan en la Nota 26.

#### a) Tasa de Interés Efectiva y Riesgo de Liquidez

La Corporación requiere tener suficiente efectivo para hacer frente a sus obligaciones. Para ello cuenta con suficiente efectivo en bancos e inversiones de liquidez. Además, cuenta con líneas de crédito en instituciones financieras que le permiten hacer frente a cualquier déficit de efectivo para el cumplimiento de sus obligaciones a corto plazo.

En relación con los ingresos y gastos generados por activos financieros y las obligaciones financieras, la Corporación prepara calces de plazos y monitorea las tasas de interés efectivas al 31 de marzo de 2021, los cuales se detallan en la Nota 26.b.

#### b) Riesgo Cambiario

La Corporación realiza transacciones denominadas en moneda extranjera y, por tanto, se expone al riesgo de fluctuaciones en el tipo de cambio. Este riesgo se detalla en la Nota 26.b.

#### Análisis de Sensibilidad al Tipo de Cambio

El siguiente detalle muestra la sensibilidad de la moneda no funcional producto de una disminución o incremento en el tipo de cambio. El 5% es la tasa de sensibilidad usada por la Administración y representa la mejor estimación de cuál podría ser la variación en el tipo de cambio.

#### Sensibilidad a un aumento en el Tipo de Cambio

	Nota		
Posición neta	26.b	\$	43 101 698
Tipo de cambio de cierre al 31/03/2021		¢	615,81
Aumento en el tipo de cambio de un 5%			30,79
<b>Ganancia</b>		<b>¢</b>	<b><u>1 327 122 820</u></b>

#### Cambio

Posición neta	26.b	\$	43 101 698
Tipo de cambio de cierre al 31/03/2021		¢	615,81
Disminución en el tipo de cambio de un 5%			(30,79)
<b>Pérdida</b>		<b>¢</b>	<b><u>(1 327 122 820)</u></b>

CORPORACIÓN CAFSA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros

31 de marzo de 2021

**Análisis de Sensibilidad de Tasas de Interés**

Al 31 de marzo de 2021, se presenta el siguiente análisis de sensibilidad de tasas de interés para los instrumentos de inversión y de deuda:

**Sensibilidad a un aumento en la tasa de interés de las inversiones**

Inversiones en instrumentos financieros	¢ 5 502 765 000
Aumento en las tasas de un 1%	¢ 55 027 650
Aumento en las tasas de un 2%	¢ 110 055 300

**Sensibilidad a una disminución en la tasa de interés de las inversiones**

Inversiones en instrumentos financieros	¢ 5 502 765 000
Disminución en las tasas de un 1%	¢ (55 027 650)
Disminución en las tasas de un 2%	¢ (110 055 300)

**Sensibilidad a un aumento en la tasa de interés de la cartera de crédito**

Cartera de crédito	¢ 120 546 183 429
Aumento en las tasas de un 1%	¢ 1 205 461 834
Aumento en las tasas de un 2%	¢ 2 410 923 669

**Sensibilidad a una disminución en la tasa de interés de la cartera de crédito**

Cartera de crédito	¢ 120 546 183 429
Disminución en las tasas de un 1%	¢ (1 205 461 834)
Disminución en las tasas de un 2%	¢ (2 410 923 669)

**Sensibilidad a un aumento en la tasa de interés de las obligaciones con el público**

Obligaciones con el público	¢ 57 548 659 722
Aumento en las tasas de un 1%	¢ 575 486 597
Aumento en las tasas de un 2%	¢ 1 150 973 194

**Sensibilidad a una disminución en la tasa de interés de las obligaciones con el público**

Obligaciones con el público	¢ 57 548 659 722
Disminución en las tasas de un 1%	¢ (575 486 597)
Disminución en las tasas de un 2%	¢ (1 150 973 194)

# CORPORACIÓN CAFSA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros

31 de marzo de 2021

### Sensibilidad a un aumento en la tasa de interés de la deuda

Obligaciones con entidades financieras	¢ 49 954 686 908
Aumento en las tasas de un 1%	¢ 499 546 869
Aumento en las tasas de un 2%	¢ 999 093 738

### Sensibilidad a una disminución en la tasa de interés de la deuda

Obligaciones con entidades financieras	¢ 49 954 686 908
Disminución en las tasas de un 1%	¢ (499 546 869)
Disminución en las tasas de un 2%	¢ (999 093 738)

## (28) Litigios

Como parte de un programa de revisión de la Dirección General de Tributación, en el año 2014 realizaron una fiscalización del Impuesto sobre la renta del período 2011 de la Financiera CAFSA.

Consecuencia de lo anterior, se recibió el 12 de setiembre de 2014 la Propuesta Provisional de Regularización No. 1-10-066-13-092-031-03 emitida por la Dirección de Grandes Contribuyentes Nacionales, en la cual propone un aumento en el impuesto sobre la renta declarado en el período fiscal 2011 por ¢24.730.901 (más intereses a la fecha por ¢7.974.580), producto de ajustes en los ingresos gravables declarados por reclasificación y el aumento de gasto no deducible declarado por asociación de gastos. Adicionalmente, propone la imposición de una sanción administrativa por la suma de ¢6.122.874.

El 26 de setiembre de 2014 se presentan en la Dirección los alegatos contra la propuesta provisional de regularización y se solicita dejarla sin efecto. El 21 de julio de 2014, se emite el Acto de Liquidación de Oficio N° 1-10-066-13-044-041-03 y se le otorga a la Financiera un plazo de treinta días hábiles para proceder con el pago o garantía de la deuda tributaria, para lo cual se procedió a suscribir una garantía bancaria a favor de la Administración.

El 5 de setiembre de 2014 se presenta ante la Dirección el Recurso de Revocatoria contra el Acto de Liquidación y el 24 de setiembre la Dirección notificó la anulación del Acto por encontrarse ciertos vicios y se ordena volver a emitir un nuevo Acto subsanando los vicios encontrados.

El 22 de setiembre de 2014 la Dirección emite un nuevo Acto de Liquidación y lo notifica el 24 de setiembre otorgando un plazo de treinta días para proceder con el pago o garantía de la deuda tributaria y para presentar las impugnaciones. El monto de la deuda y los ajustes determinados fueron iguales a los del primer Acto de Liquidación de Oficio. El 8 de octubre de 2014, la Dirección anula el segundo Acto de Liquidación y ordena la suspensión de su emisión. En noviembre del 2014 la Financiera procede a gestionar una solicitud de devolución y cancelación de la garantía que se había emitido a favor de la Administración Tributaria.

# CORPORACIÓN CAFSA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros

31 de marzo de 2021

El 31 de agosto del 2016 la Sala Constitucional anuló, por inconstitucional, las suspensiones por lo que se reactivó nuevamente el procedimiento a partir del 1° de setiembre de ese año. El 11 de octubre de 2016 formalmente se notifica la reanudación de la actuación fiscalizadora y se notifica a la Financiera del Traslado de Cargos el cual indica un ajuste tributario por un monto total de ¢33.608.240,00, conformado por cuota tributaria adicional de ¢24.491.498 más intereses a la fecha por ¢9.116.742.

El 21 de noviembre de 2016, se presenta el reclamo administrativo en contra del Traslado de Cargo, alegando nulidad de las propuestas de regularización contenidas en el expediente por declararse la Norma que las sustenta como inconstitucionales, caducidad en la acción fiscalizadora y prescripción de la acción de determinación de la obligación tributaria de la Administración.

El 26 de febrero de 2019, fuimos notificados por la Dirección de Grandes Contribuyentes que, confirmaban nuevamente la resolución dictaminada en el 2014 en contra de la Financiera, ratificando el aumento en el impuesto de renta, así como los respectivos intereses. Posteriormente el 2 de abril de 2019 interpusimos un incidente de nulidad, prescripción, excepción de caducidad y recurso de revocatoria del caso en mención y el 31 de octubre la Dirección nos confirma que, amparados en las prescripciones de ley, no se advierten vicios que puedan causar la nulidad. Dado lo anterior, el 19 de diciembre de 2019 se interpuso un Recurso de Apelación, donde objetamos la resolución y respaldamos las razones por las cuales consideramos que existen nulidades procesales durante el desarrollo del procedimiento, mismas que fueron declaradas sin lugar en la resolución DT10R-062-19, causándole a la Financiera un estado de indefensión y de incertidumbre jurídica, que atentan contra el derecho de defensa, mismas que impiden el desarrollo de un debido proceso de conformidad con los derechos y garantías del contribuyente presentes en el Código de Normas y Procedimientos Tributarios.

En setiembre 2020, Financiera CAFSA fue notificada por parte del Tribunal Fiscal Administrativo, que rechazaban los incidentes de nulidad interpuestos y declaraban sin lugar el recurso de apelación, confirmando la resolución, junto con el ajuste tributario que habían planteado contra el impuesto sobre la renta del período fiscal 2011. Dado lo anterior, la Financiera continuará con el proceso legal, sin embargo, procederá con la cancelación del ajuste tributario de conformidad con la liquidación ordenada por el Tribunal en un plazo de 30 días posteriores a su firmeza, según el numeral 40 del Código de Normas y Procedimientos Tributario, para evitar la multa por morosidad del 1% por mes luego del plazo dispuesto por la Norma; que sería el 26 de octubre de ese año. Al 31 de marzo de 2021, se han realizado pagos bajo protesta por la suma de ¢96.287.331 y adicionalmente la Financiera mantiene una provisión que asciende a ¢11.905.600, la cual será utilizada para cubrir cualquier monto restante por pagar, sobre el cual se está a la espera de ser notificados por parte de la Administración Tributaria.

# CORPORACIÓN CAFSA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros

31 de marzo de 2021

La firma asesora a cargo del proceso de litigio considera que existe una razonable probabilidad de que los asuntos en cuestión sean resueltos favorablemente para Financiera CAFSA S.A.

### **(29) Notas requeridas por el Reglamento relativo a la Información Financiera de Entidades, Grupos y Conglomerados Financieros**

Al 31 de marzo de 2021 y 2020, la Corporación no presenta las siguientes notas:

#### **i. Partidas Fuera del Balance, Contingencias, Otras Cuentas de Orden y Otra Información Adicional que no se Presenta en el Cuerpo Principal de los Estados financieros consolidados**

Al 31 de marzo de 2021 y 2020, la Corporación no tiene partidas contingentes fuera del balance, y otra información adicional que no se presenta en el cuerpo principal de los estados financieros consolidados.

#### **ii. Fideicomisos y Comisiones de Confianza**

Al 31 de marzo de 2021 y 2020, la Corporación no tiene fideicomisos y comisiones de confianza.

#### **iii. Otras Concentraciones de Activos y Pasivos**

Al 31 de marzo de 2021 y 2020, la Corporación no tiene otras concentraciones de activos y pasivos de importancia relativa a revelar, diferentes a las detalladas en la Nota 26.

### **(30) Transición a las normas internacionales de información financiera (NIIF) y principales diferencias**

Como parte del proceso de transición a la implementación a las NIIF, el CONASSIF aprobó el Acuerdo SUGEF 30-18, “Reglamento de Información Financiera”, en el cual se establece que la aplicación de las NIIF y sus interpretaciones (SIC y CINIIF) con sus textos más recientes, son de aplicación obligatoria, con excepción de los tratamientos especiales, prudenciales y regulatorios aplicables a los entes supervisados. Este Reglamento entró en vigencia a partir del 1° de enero de 2020, excepto para los siguientes aspectos que fueron adoptados al 31 de diciembre de 2019:

- a. El Registro y control de las actividades de custodia en las cuentas de orden.
- b. Adopción de la NIC 12, “Impuesto a las Ganancias y la CINIIF 23, “Incertidumbre frente a Tratamientos del Impuesto a las Ganancias”.

La adopción del Acuerdo SUGEF 30-18, “Reglamento de Información Financiera” no tuvo efectos en los saldos iniciales de los resultados acumulados de ejercicios anteriores al 1° de enero de 2020.

# CORPORACIÓN CAFSA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros

31 de marzo de 2021

A continuación, se detallan algunas de las principales diferencias entre las normas de contabilidad de la base contable emitida por el CONASSIF y las NIIF:

- **NIC 1 - Presentación de Estados Financieros** - La presentación de los estados financieros requerida por el CONASSIF, difiere en algunos aspectos de la presentación solicitada por la NIC 1. A continuación se presentan algunas de las diferencias más importantes:
  - La Normativa CONASSIF no permite presentar en forma neta algunas de las transacciones, como los saldos relacionados con la cámara de compensación, ganancias o pérdidas por venta de instrumentos financieros, el impuesto sobre la renta y otros, los cuales, por su naturaleza las NIIF requieren se detallen netos con el objetivo de no sobrevalorar los activos, pasivos o resultados.
- Los intereses por cobrar y por pagar se presentan como parte de la cuenta principal tanto de activo como de pasivo, aun cuando la importancia relativa de estas cuentas justifica su presentación separada en los estados financieros según se establece en la NIC 1.
- i. La entidad debe revelar en los estados financieros las omisiones o inexactitudes materiales, y las políticas contables relacionadas.
  - ii. Los créditos vencidos se determinan con base en el criterio de mora legal.
  - iii. Los ingresos por intereses a más de ciento ochenta días devengados y no percibidos, se suspende su registro, y serán reconocidos hasta ser cobrados.
- **NIC 7 - Estado de Flujos de Efectivo** - El CONASSIF autorizó únicamente la utilización del método indirecto. La NIC 7 permite el uso del método directo o indirecto, para la preparación del estado de flujos de efectivo.
  - **NIC 8 - Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores** - Para los entes supervisados por SUGEF, la política contable en materia de medición del riesgo de crédito de los deudores y determinación del monto de las estimaciones debe considerar como mínimo el Acuerdo SUGEF 1-05 “Reglamento para la Calificación de Deudores”. Los ajustes por cambios en la estimación sobre riesgo de crédito o errores en la aplicación de las políticas sobre esta materia deben registrarse en el resultado del período y no se debe considerar error material las pérdidas o ganancias reconocidas como resultado del desenlace de una contingencia que previamente no pudo ser estimada con suficiente fiabilidad, los cambios a las estimaciones contables, ni los ajustes indicados anteriormente.

La NIC 8 establece una evaluación del impacto para determinar si es necesaria una reexpresión retroactiva.

# CORPORACIÓN CAFSA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros

31 de marzo de 2021

- **NIC 12 - Impuesto a las Ganancias y CINIIF 23 Incertidumbre Frente a Tratamientos del Impuesto a las Ganancias** - En el caso de disputas de tratamientos impositivos por parte de la Autoridad Fiscal, que inicia con la notificación de un traslado de cargos, la entidad debe:

- Registrar contra resultados del período en el caso de que, de acuerdo con la valoración por parte de la alta gerencia, se concluya que la entidad tiene una obligación de exigibilidad inmediata con la Administración Tributaria.

- Registrar una provisión, para aquellos tratamientos no considerandos en el inciso anterior, y cuyo monto debe reflejar la incertidumbre para cada uno de los tratamientos impositivos en disputa, de acuerdo con el método que mejor prediga su resolución, según lo señalado por la CINIIF 23.

La NIC 37 indica que una provisión se contabiliza cuando se cumplen los siguientes criterios: la entidad tiene una obligación presente como resultado de un suceso pasado, es probable que la entidad tenga que desprenderse de recursos y pueda estimarse con fiabilidad el importe de la obligación.

- **NIC 16 - Propiedad, Planta y Equipo** - Cuando se revalúe un activo, la depreciación acumulada en la fecha de la revaluación de los bienes inmuebles debe ser reexpresada proporcionalmente al cambio en el importe en libros bruto del activo, de manera que el importe en libros neto del mismo sea igual a su importe revaluado.

La revaluación se debe respaldar con un avalúo hecho por un profesional independiente, autorizado por el colegio respectivo.

Los demás activos diferentes de inmuebles están sujetos a la política contable del modelo del costo.

- **NIC 21 - Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio de la Moneda Extranjera** - El CONASSIF define para las Entidades Supervisadas, el colón costarricense como su moneda funcional. La NIC 21 requiere de un análisis para la definición de la moneda funcional.
- **NIC 27 - Estados Financieros Separados y NIC 28 - Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos** - En aplicación de la NIC 27 Estados financieros separados, la entidad con potestad legal de participar en el patrimonio de otras empresas o entidad de cometido especial, como por ejemplo subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas, que preparen estados financieros separados utilizarán el método de participación.

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

# CORPORACIÓN CAFSA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros

31 de marzo de 2021

La NIC 27 permite la utilización del método del costo.

- **NIC 40 - Propiedades de Inversión** - Las propiedades de inversión deben ser valuadas al valor razonable. Para las propiedades de inversión entregadas en arrendamiento en las que el valor razonable no se pueda medir con fiabilidad de una forma continuada, su valor se medirá aplicando el modelo del costo indicado en la NIC 16 Propiedades, Planta y Equipo. El valor residual de la propiedad de inversión debe asumirse que es cero.
- **NIC 37 - Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes** - Los entes supervisados por la SUGEF deben registrar una estimación por el deterioro de los créditos contingentes concedidos, según el acuerdo SUGEF 1-05 “Reglamento para la calificación de deudores” y sus lineamientos generales. La NIC 37 no permite este tipo de estimaciones.
- **NIIF 5 - Activos no Corrientes Mantenedidos para la Venta y Operaciones Discontinuadas** - El CONASSIF requiere que se constituya para los Activos Recibidos en Dación de Pago (Bienes Mantenedidos para la Venta), 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.
- **NIIF 9 - Instrumentos Financieros** - La NIIF 9, Instrumentos financieros, aborda la clasificación y la medición de los activos financieros. La Norma establece dos categorías principales de medición de activos financieros: al costo amortizado y al valor razonable (con cambios en resultados y con cambios en otro resultado integral). El CONASSIF requiere que para los activos financieros con costo amortizado se debe revelar el valor razonable en los estados financieros trimestrales y la ganancia o pérdida que tendría que haber sido reconocida en el resultado del período si dichos activos financieros se hubieran medido al valor razonable.

Se requiere también, que en la categoría de activos financieros a valor razonable con cambios en resultados se incluyan las participaciones en fondos de inversión abiertos.

Además, la NIIF 9 incluye una nueva expectativa sobre modelos de pérdidas crediticias para calcular el deterioro de los instrumentos financieros lo cual ha sido adoptado de forma parcial por el CONASSIF, ya que no se ha adoptado el modelo de pérdidas crediticias esperadas para la cartera de crédito, esta se sigue calculando de acuerdo con el SUGEF 1-05.

Las entidades reguladas deberán contar con políticas y procedimientos para determinar el momento de la suspensión del registro del devengo de las comisiones e intereses de operaciones de préstamos. Sin embargo, el plazo de la suspensión del devengo no debe ser mayor a ciento ochenta días.



# CORPORACIÓN CAFSA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros

31 de marzo de 2021

- **NIF 13 - Medición del Valor Razonable** - La valoración a valor razonable de las carteras de activos financieros y pasivos financieros expuestos a riesgo de mercado y riesgo de crédito se hará en forma individual, no es admisible la medición sobre la base de la exposición de riesgo neta de la entidad.
- **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.

### (31) **Medidas adoptadas por la situación de emergencia sanitaria del COVID-19**

El Coronavirus se expandió en China en diciembre del 2019 y su reciente expansión global a un gran número de países, ha motivado que el brote viral haya sido calificado como una pandemia por la Organización Mundial de la Salud desde el pasado 11 de marzo de 2020. De manera consistente con algunos países que han tomado medidas similares, el 16 de marzo de 2020 el Poder Ejecutivo de Costa Rica declaró el estado de Emergencia Nacional en todo el territorio nacional donde se establecieron una serie de medidas, entre otros aspectos, suspender lecciones en los centros educativos, limitar el tránsito y circulación de personas (salvo algunas excepciones establecidas en el Decreto) en horarios específicos, limitación de concentración de personas, suspensión de espectáculos públicos y cierre de fronteras.

La Gerencia de la Corporación ha venido estableciendo las acciones necesarias para contener los posibles efectos de esta crisis sanitaria y las correspondientes disposiciones tomadas por las autoridades de salud. Dentro de las medidas tomadas están las vinculadas con la continuidad del negocio y seguridad de nuestros colaboradores, tales como: trabajo desde la casa, restricción de acceso a instalaciones a personal no autorizado y suspensión de algunas actividades administrativas y comerciales; también a nivel de negocio se han tomado medidas muy relevantes como aumentar los niveles de liquidez con el fin de mantener políticas de moratorias y readecuación de operaciones de crédito para apoyar los posibles impactos de la pandemia en el flujo de caja de nuestros clientes para aquellos sectores que han sido más vulnerables ante esta situación.

Dado lo reciente de estos acontecimientos y de las medidas establecidas por el Poder Ejecutivo de Costa Rica, sobre los impactos económicos y las consecuencias para las operaciones de la Corporación a mediano plazo dependerán en gran medida de la evolución y extensión de la pandemia en los próximos meses, así como de la capacidad de reacción y adaptación de todos los agentes económicos impactados.

\* \* \* \* \*