

Valmer Costa Rica, S.A.
Información Financiera Requerida por la
Superintendencia General de Valores

Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2020
(Con cifras correspondientes al 2019)

Valmer Costa Rica, S.A.

Tabla de contenidos

	Cuadros	Página
Estado de Situación Financiera	A	1
Estado del Resultado Integral	B	2
Estado de Cambios en el Patrimonio	C	3
Estado de Flujos de Efectivo	D	4
Notas a los Estados Financieros		5

Valmer Costa Rica S.A
Estado de Situación Financiera
 Al 31 de diciembre del 2020
 (expresado en colones costarricenses)

Activo	Notas	Diciembre 2020	Diciembre 2019
Activo Corriente			
Efectivo Y Sus Equivalentes	5	419,961,711.14	327,532,677.64
Cuentas Por Cobrar, Comerciales	6	8,462,681.87	12,724,800.51
Cuentas Por Cobrar, Colaboradores	7	0.00	0.00
Iva Acreditable		3,508,428.41	119,580.06
Pagos Anticipados	8	8,425,181.08	15,433,256.86
Gastos Por Comprobar		0.00	0.00
Total Activo Corriente		440,358,002.50	355,810,315.07
Activo No Corriente			
Otros Activos			
Depósitos En Garantía	9	39,510,205.45	36,757,597.56
Total Otros Activos		39,510,205.45	36,757,597.56
Total Activo No Corriente		39,510,205.45	36,757,597.56
Total Activo	¢	479,868,207.95	392,567,912.63
Pasivo			
Pasivo Corriente			
Proveedores Nacionales	10	8,054,708.43	0.00
Cuentas Por Pagar, Afiliadas	11	4,926,054.00	0.00
Otras Cuentas Por Pagar	12	0.00	0.00
Provision Impuestos Por Pagar	13	35,884,910.38	21,435,564.31
Provisiones	14	6,270,459.17	3,996,011.27
Cobros Anticipados Operación	15	0.00	801,321.10
Obligaciones Por Pagar	16	65,482.02	61,257.02
Total Pasivo Corriente		55,201,614.00	26,294,153.70
Total Pasivo		55,201,614.00	26,294,153.70
Patrimonio			
Capital Social	17	25,022,450.00	25,022,450.00
Aporte Extraordinario De Socios		7,685,140.67	7,685,140.67
Utilidad (Pérdida) Acumulada		328,561,678.26	285,949,661.85
Reserva Legal		5,004,490.00	5,004,490.00
Utilidad Del Período		58,392,835.02	42,612,016.41
Total Patrimonio		424,666,593.95	366,273,758.93
Total Pasivo Y Patrimonio	¢	479,868,207.95	392,567,912.63

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros


 Iliana Ayala Najar
 Gerente General


 Laura Rojas Jiménez
 Contadora


 Jorge Tirfoco Iriarte
 Auditor Interno

Cuadro B
(1 de 1)

Valmer Costa Rica S.A
Estado de Resultado Integral
Por el periodo terminado al 31 de Diciembre del 2020
(expresado en colones costarricenses)

	Notas	Actual	Acumulado a	
	18		Diciembre 2020	Diciembre 2019
Ingresos				
Valuación De Precios	¢	6,341,869.00	69,174,004.19	65,380,510.61
Valuación De Riesgos De Mercado		4,620,714.80	56,162,559.98	54,772,684.70
Matrices De Escenarios		601,830.00	7,092,420.00	7,117,170.00
Reportes Cva Portafolio Rcc Y Fea		349,415.20	2,292,741.10	0.00
Ingresos por OpVantage		0.00	0.00	0.00
Otros Ingresos		1,204,880.00	14,850,896.00	14,179,120.00
Total Ingresos		13,118,709.00	149,572,621.27	141,449,485.31
Gastos Operativos	19			
Gastos Generales Y Administrativos		7,643,928.03	88,347,416.94	71,859,686.23
Total Gastos Operativos		7,643,928.03	88,347,416.94	71,859,686.23
Utilidad Neta De Operación		5,474,780.97	61,225,204.33	69,589,799.08
Otros Ingresos (Gastos)				
Ingresos Financieros	20	6,491,617.83	34,173,612.12	18,161,182.83
Gastos Financieros	21	-6,160.99	-11,259,299.02	-24,957,125.40
Total Otros Ingresos (Gastos)		6,485,456.84	22,914,313.10	-6,795,942.57
Utilidad antes de impuesto	¢	11,960,237.81	84,139,517.43	62,793,856.51
Provision De Impuesto	22	-11,206,140.95	-25,746,682.41	-20,181,840.10
Utilidad Despues De Impuestos		754,096.86	58,392,835.02	42,612,016.41

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.


Iliana Ayala Najjar
Gerente General


Laura Rojas Jiménez
Contadora


Jorge Tinoco Iriarte
Auditor Interno

Valmer Costa Rica, S.A.
Estado de Cambios en el Patrimonio
 Al 31 de diciembre del 2020
 (expresado en colones costarricenses)

	Capital Social	Aporte Extraordinario Socios	Reserva Legal	Utilidad Retenida	Resultado del Periodo	Total, Patrimonio Neto
Saldo al 31 de diciembre 2019	25,022,450.00	7,685,140.67	5,004,490.00	285,949,661.85	42,612,016.41	366,273,758.93
Traslado de Utilidades retenidas a Reserva Legal						
Reserva Legal						
Traslado de Utilidades del periodo a Utilidades retenidas				42,612,016.41	-42,612,016.41	
Impuesto de Renta						
Utilidad del período al 31 de diciembre 2020					58,392,835.02	58,392,835.02
Saldo al 31 de diciembre del 2020	25,022,450.00	7,685,140.67	5,004,490.00	328,561,678.26	58,392,835.02	424,666,593.95

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.


Iliana Ayala Najjar
 Gerente General


Laura Rojas Jiménez
 Contadora


Jorge Tinoco Iriarte
 Auditor Interno

Estado de Flujos de Efectivo

(Método Indirecto)

Por el periodo terminado al 31 de diciembre del 2020

(expresado en colones costarricenses)

	Diciembre 2020	Diciembre 2019
Utilidad Neta Del Período	58,392,835.02	42,612,016.41
Ajustes Que Concilian La Utilidad Neta Con El Efectivo Provisto Por Actividades De Operación:		
(Aumento) Disminución Provisiones	2,274,447.90	1,523,825.28
Efectivo Neto Provisto Por Las Operaciones	2,274,447.90	1,523,825.28
Cambios En Activos De Operación		
(Aumento) Disminución Cuentas Por Cobrar, Comerciales	4,262,118.64	-953,777.55
(Aumento) Disminución Cuentas Por Cobrar, Colaboradores	0.00	0.00
(Aumento) Disminución Impuesto Acreditado	-3,388,848.35	-119,580.06
(Aumento) Disminución Pagos Anticipados	7,008,075.78	-2,065,728.61
(Aumento) Disminución Gastos Por Comprobar	0.00	0.00
(Aumento) Disminución Depósitos En Garantía	-2,752,607.89	-1,858,079.17
Total, Cambios En Activos De Operación	7,403,186.08	-3,473,340.11
Cambios En Pasivos De Operación		
Aumento (Disminución) Cuentas Por Pagar, Comerciales	8,054,708.43	-2,171,814.44
Aumento (Disminución) Cuentas Por Pagar, Cías. Afiliadas	4,926,054.00	-3,254,510.00
Aumento (Disminución) Cuentas Por Pagar, Otras	0.00	0.00
Aumento (Disminución) Cobros Anticipados De Operación	-801,321.10	801,321.10
Aumento (Disminución) Obligaciones Por Pagar	4,225.00	-76,692.48
Aumento (Disminución) Impuesto A La Utilidad Pagados	0.00	0.00
Aumento (Disminución) Impuestos Por Pagar	14,449,346.07	-4,423,199.56
Total, De Cambios En Pasivos De Operación	26,633,012.40	-9,124,895.38
Efectivo Neto Provisto Por Actividades De Operación	34,036,198.48	-12,598,235.49
Flujos De Efectivo Por Actividades De Financiamiento		
Aumento (Disminución) Aporte Extraordinario De Socios	0.00	0.00
Efectivo Neto Usado Por Actividades De Financiamiento	0.00	0.00
Movimiento Neto De Efectivo Y Sus Equivalentes	92,429,033.50	30,013,780.92
Efectivo Y Equivalentes Al Inicio Del Año	327,532,677.64	297,518,896.72
Efectivo Y Equivalentes Al Final Del Período	419,961,711.14	327,532,677.64



Iliana Ayala Najjar
Gerente General



Laura Rojas Jiménez
Contadora



Jorge Tinoco Iriarte
Auditor Interno

Escriba el texto aquí

Valmer Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros Al 31 de diciembre del 2020

(Expresado en colones costarricenses)

(Con cifras correspondientes de 2019)

Nota 1. Antecedente de la compañía

La entidad Valmer Costa Rica, S.A fue constituida el 25 de enero del 2008, e inició operaciones en noviembre del 2010. El 31 de marzo del 2010 fue autorizada por la Superintendencia General de Valores de Costa Rica (SUGEVAL) para proporcionar diariamente, precios actualizados para la valuación de instrumentos financieros, así como, servicios integrales de cálculo, información, análisis y riesgos, relacionados con dichos precios. Tiene asignada la cédula jurídica tres ciento uno quinientos diecinueve mil cuatrocientos treinta y siete (3-101-519437).

Valmer Costa Rica S.A., es una empresa cuyos accionistas son la Bolsa Mexicana de Valores, S.A.B. de C.V. (en lo sucesivo la BMV) y Valuación Operativa y Referencias de Mercado S.A. de C.V. siendo esta última una empresa mexicana cuyos accionistas son la BMV y Participaciones Grupo BMV S.A. de C.V.

La BMV es una sociedad mexicana responsable de proporcionar la infraestructura, la supervisión y los servicios necesarios para la realización de los procesos de emisión, colocación e intercambio de valores y títulos inscritos en el Registro Nacional de Valores (RNV) en México, y de otros instrumentos financieros.

Participaciones Grupo BMV, S.A. de C.V., es una sociedad mexicana cuyo objeto social consiste en: i) participar en el capital social de sociedades nacionales o extranjeras o de cualquier otro vehículo, incluyendo como fideicomitente o fideicomisario de fideicomisos; ii) proporcionar a las sociedades y/o vehículos anteriormente mencionados, así como a aquellas en las que esta Sociedad sea asociada, servicios de asesoría, consultoría y asistencia técnica en materia contable, mercantil, financiera, fiscal, jurídica, administrativa o bursátil.

Nota 2. Bases de presentación y políticas contables

a. Bases de presentación

Valmer Costa Rica, S.A. (la compañía) declara que la situación financiera, el resultado de sus actividades y los flujos de efectivo, han sido elaborados y presentados de acuerdo con todos los criterios relativos al registro, valuación, presentación y revelación de políticas contables, base de medición, transacción y demás hechos relevantes que son exigidos por las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) e interpretaciones emitidas por el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés).

Adicionalmente, los estados financieros y la información financiera complementaria que se acompaña, fueron preparados de conformidad con las disposiciones legales, reglamentarias y normativa emitida por el Banco Central de Costa Rica, el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y la Superintendencia General de Valores, relacionadas con la actividad de intermediación financiera, las cuales en cumplimiento de esas disposiciones, difieren en ciertos aspectos con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

b. Principales políticas contables

Las políticas contables más significativas utilizadas por la compañía se detallan en los siguientes puntos:

b.1 Uso de estimaciones

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requiere que la Administración de la compañía registre estimaciones y supuestos que afectan los importes registrados de ciertos activos y pasivos, así como la divulgación de activos y pasivos contingentes a la fecha de los Estados Financieros y los montos de los ingresos y gastos durante el período que se informa. Los resultados reales podrían diferir de esas estimaciones.

b.2 Instrumentos financieros

De existir instrumentos financieros referidos a cuentas por cobrar y cuentas a pagar generados por la compañía serán mantenidos al costo amortizado (Ver nota 4).

b.3 Unidad monetaria y regulaciones cambiarias

Los Estados Financieros y las notas a los mismos se expresan en colones (¢), la unidad monetaria de la República de Costa Rica.

Desde el 2 de marzo de 1992, el Banco Central de Costa Rica acordó la liberación del tipo de cambio respecto al dólar estadounidense, en forma tal que, todas aquellas transacciones con esta moneda se pueden realizar abiertamente en el Sistema Bancario Nacional (estatal o privado) y su paridad con el colón costarricense lo dará la oferta y la demanda de la misma en ese momento. No obstante, el Banco Central de Costa Rica se reservó el derecho de intervenir con el objeto de evitar la especulación con esta moneda en un momento dado.

Al 31 de diciembre del 2019 y 31 de diciembre del 2020, el tipo de cambio vigente de referencia diario en el mercado para el dólar estadounidense (US \$1.00) lo estableció en la cantidad de:

	Diciembre 2020	diciembre 2019
Venta	¢617.30	¢576.49
Compra	¢610.53	¢570.09

b.4 Efectivo y equivalentes de efectivo

La compañía considera equivalentes de efectivo el disponible en caja y bancos, además de los instrumentos financieros a la vista y otros valores de alta liquidez, con vencimiento próximo, de tres meses o menos desde la fecha de adquisición.

b.5 Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar son registradas al momento según la factura. La recuperación de las cuentas por cobrar es analizada periódicamente. A la fecha de los Estados Financieros la compañía no consideró necesario registrar las estimaciones por cuentas de dudoso cobro. Sin embargo, en el momento que se determine la no recuperabilidad de esas partidas por un criterio legal, se registran como gastos en el Estado del Resultado Integral.

b.6 Gastos pagados por anticipado

Se amortizan por línea recta hasta que se renueven o agoten, a excepción de la póliza de seguro de Riesgos del Trabajo, la cual se amortiza aplicando mensualmente el porcentaje cobrado a los salarios reportados al Instituto Nacional de Seguros.

b.7 Propiedad, planta y equipo

La compañía tiene como política contable, registrar por el costo de adquisición el mobiliario, equipo de cómputo y las mejoras a las instalaciones arrendadas. Las ganancias o pérdidas resultantes de ventas o retiro de activos fijos se determinarán al comparar el producto de la venta con el valor en libros y se reconocerán en los resultados del período en que se realizan.

Las mejoras de importante cuantía se capitalizan, mientras que las reparaciones y el mantenimiento en general que no aumenten la vida útil restante del activo se registran en resultados conforme se realizan.

b.8 Depreciación y amortizaciones

La depreciación se calcula por el método de línea recta sobre la vida útil estimada de los activos fijos depreciables y es cargada a gastos durante el período. Los porcentajes utilizados para el registro de la depreciación anual son:

Mobiliario	10 años	10%
Equipo	5 años	20%
Software	5 años	20%
Base Datos	3 años	33.33%

b.9 Deterioro del valor de los activos

En el caso de que los hechos y circunstancias indiquen un posible deterioro del valor de los activos, se efectúa un análisis del valor recuperable de dichos activos, el cual se puede estimar tomando en cuenta lo que se denomina una unidad generadora de efectivo, que es el más pequeño grupo identificable que incluya el que se está considerando y cuya utilización continuada genera entradas de efectivo que sean en buena medida independientes de las entradas producidas por otros activos o grupos de activo.

Este importe recuperable es comparado con el valor en libros correspondientes y es definido como el mayor entre el precio neto de venta y el valor de uso de cada activo, y se calcularía trayendo a valor presente los flujos de efectivo que se espera que surjan de la operación continua del activo a lo largo de la vida útil. El valor de uso está basado en las proyecciones al final de su vida útil. En el caso en que se observe un deterioro en el valor real de los activos, se reconocerá una pérdida por deterioro en los resultados del año; dicha pérdida será equivalente a la diferencia entre el valor en libros y el valor recuperable de los activos.

b.10 Prestaciones legales

De acuerdo con las disposiciones del Código de Trabajo, las compensaciones por auxilio de cesantía que van acumulándose a favor de los empleados, equivalente de acuerdo como lo establece el Código de Trabajo de Costa Rica, pueden llegar a serles pagadas en caso de separación sin justa causa, retiro por pensión o en caso de muerte del empleado. La cesantía no es operante cuando el empleado renuncia voluntariamente o es despedido con justa causa. Sin embargo, la compañía carga al resultado de operaciones las prestaciones legales cuando ocurren.

La compañía no tiene la política de registrar una provisión para prestaciones legales.

b.11 Capital Social

El capital social autorizado, suscrito y pagado de la compañía es de ¢25.022.450 representado por 10 acciones comunes y nominativas de ¢2.502.245.00 cada una (Ver nota 17).

b.12 Reserva legal

La reserva legal ha sido constituida por la compañía para cumplir con el artículo 143 del Código de Comercio, que dispone destinar un 5% de las utilidades líquidas de cada ejercicio, para la formación de la reserva y hasta que alcance el equivalente al 20% del capital social.

b.13 Reconocimiento de los ingresos

Los ingresos por servicios de valuación de precios, valuación de riesgos y matrices de escenarios son reconocidos mensualmente en el período en que se brinda el servicio.

b.14 Gastos Financieros

Se contabilizan en la parte de resultados del período en que incurran.

b.15 Período económico

El período económico de Valmer Costa Rica, S.A. se inicia el 01 de enero y finaliza el 31 de diciembre.

b.16 Activos y pasivos denominados en moneda extranjera

El detalle de los activos monetarios y pasivos monetarios al 31 de diciembre del 2020 es:

Activos y pasivos monetarios en US dólares

Activos monetarios:		Pasivos monetarios:	
Davienda Cta. #91423125904	368,675.60	Cuentas por pagar, comerciales	8,397.49
Cuentas por cobrar, comerciales	9,842.70	Cuentas por pagar, Cías. afiliadas	<u>7,980.00</u>
Depósitos en Garantía	<u>41,018.13</u>		
Total, activos monetarios	<u>419,536.43</u>	Total, pasivos monetarios	<u>16,377.49</u>
		Exceso (defecto) de activos sobre pasivos monetarios	403,158.94

Al 31 de diciembre del 2020 los activos y los pasivos denominados en US dólares fueron valuados al tipo de cambio venta de ₡617.30 /US\$1.00, según la ley 9635 art 5, Fortalecimiento de las Finanzas Publicas (Ver nota b.3).

Nota 3. Administración de riesgo financiero

Factores de riesgo financiero

En el transcurso normal de sus operaciones, la compañía está expuesta a una variedad de riesgos financieros, los cuales trata de minimizar a través de las aplicaciones de políticas y procedimientos de administración de riesgo. Estas políticas cubren el riesgo cambiario, el riesgo de tasas de interés, el riesgo de crédito y el riesgo de liquidez.

Riesgo cambiario

El colón costarricense experimenta devaluaciones constantes con respecto al dólar estadounidense de acuerdo con las políticas monetarias y cambiarias del Banco Central de Costa Rica. La compañía posee activos denominados en dólares estadounidenses, por lo que cualquier fluctuación en el valor del colón costarricense con respecto al dólar estadounidense afecta los resultados, la posición financiera y los flujos de efectivo de la compañía. La gerencia puede establecer límites al nivel de exposición por riesgo cambiario y puede revisarlos periódicamente.

Riesgo de tasas de interés

Los ingresos y los flujos de efectivo operativos de la empresa son sustancialmente independientes de los cambios de las tasas de intereses. La compañía no tiene activos importantes que generen intereses excepto por el efectivo y los excedentes de efectivo.

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito surge de la posibilidad que, al realizar una transacción a crédito, la contraparte sea incapaz de hacer frente a la obligación contraída, ocasionando pérdidas financieras a la empresa.

La empresa no tiene concentraciones antiguas importantes de riesgo de crédito y ha establecido políticas para asegurarse que los servicios se realizan a clientes que tienen una adecuada historia crediticia. Se establecen plazos de pago y límites de crédito específicos en función del análisis periódico de la capacidad de pago de los clientes.

Riesgo de liquidez

La compañía requiere tener suficiente efectivo para hacer frente a sus obligaciones. Para ello cuenta con suficiente efectivo en bancos e inversiones de fácil realización que le permiten hacer frente a cualquier déficit de efectivo para el cumplimiento de sus obligaciones a corto plazo.

Nota 4. Valor justo de los instrumentos financieros

El valor justo de los instrumentos financieros corresponde al monto corriente el cual podría ser intercambiado entre partes interesadas, que no sea una liquidación forzada. El valor justo está determinado con base en cotizaciones de precios de mercado.

Las estimaciones del valor justo son efectuadas a una fecha determinada, con base en estimaciones de mercado y en información sobre los instrumentos financieros. Estos estimados no reflejan cualquier prima o descuento que pueda resultar de la oferta para la venta de un instrumento financiero particular a una fecha dada. Estas estimaciones son subjetivas por naturaleza, involucran incertidumbre y mucho juicio; por lo tanto, no pueden ser determinadas con exactitud. Cualquier cambio en los supuestos o criterios pueden afectar en forma significativa las estimaciones.

Nota 5. Efectivo y sus equivalentes

Al 31 de diciembre del 2020 el detalle que conforma dicha cuenta es:

		Diciembre 2020	Diciembre 2019
<u>Bancos</u>			
Davivienda Cta. ¢ #91423125896	¢	192,378,263.26	151,667,704.33
Davivienda Cta. \$ #91423125904		227,583,447.88	175,864,973.31
Total	¢	419,961,711.14	327,532,677.64

Nota 6. Cuentas por cobrar, comerciales

El saldo de la cuenta al 31 de diciembre del 2020 es:

		Diciembre 2020	Diciembre 2019
Cientes nacionales colones	¢	2,386,783.16	2,158,200.00
Cientes nacionales dólares		6,075,898.71	10,566,600.51
Total	¢	8,462,681.87	12,724,800.51

Nota 7. Cuentas por cobrar, colaboradores

El saldo de la cuenta 31 de diciembre del 2020 es:

		Diciembre 2020	Diciembre 2019
Administración	¢	0.00	0.00
Total	¢	0.00	0.00

Nota 8. Pagos anticipados

El saldo de la cuenta al 31 de diciembre del 2020 es:

		Diciembre 2020	Diciembre 2019
Pago Anticipado seguros riesgos del trabajo		5,833.29	1,336,508.15
Pago Anticipado Proveedores		0.00	6,464,691.00
Retención 2%		620,704.79	6,464,691.00
Primer pago parcial Renta		5,830,624.00	1,159,329.57
Saldo a favor periodos anteriores		1,968,019.00	8,037.14
Total	¢	8,425,181.08	15,433,256.86

Nota 9. Depósitos en garantía

El saldo de la cuenta al 31 de diciembre del 2020 es:

		Diciembre 2020	Diciembre 2019
Garantías de participación en licitaciones		39,510,205.45	36,757,597.56
Total	¢	<u><u>39,510,205.45</u></u>	<u><u>36,757,597.56</u></u>

Nota 10. Proveedores Nacionales

El saldo de la cuenta al 31 de diciembre del 2020 es:

		Diciembre 2020	Diciembre 2019
Proveedores nacionales colones	¢	2,870,937.85	0.00
Proveedores nacionales dólares		5,183,770.58	0.00
Total	¢	<u><u>8,054,708.43</u></u>	<u><u>0.00</u></u>

Nota 11. Cuentas por pagar, Afiliadas

El saldo de la cuenta al 31 de diciembre del 2020 es:

		Diciembre 2020	Diciembre 2019
Valuación Operativa y Referencias de Mercado S.A. de C.V.	¢	4,926,054.00	0.00
Total	¢	<u><u>4,926,054.00</u></u>	<u><u>0.00</u></u>

Nota 12. Otras Cuentas por pagar

El saldo de la cuenta al 31 de diciembre del 2020 es:

		Diciembre 2020	Diciembre 2019
Cuota SUGEVAL		0.00	0.00
Total	¢	<u><u>0.00</u></u>	<u><u>0.00</u></u>

Nota 13. Provisión Impuestos por pagar

El saldo de la cuenta al 31 de diciembre del 2020 es:

		Diciembre 2020	Diciembre 2019
Provisión Impuesto sobre la renta		25,746,682.70	20,181,840.29
IVA por pagar	¢	<u>10,138,227.68</u>	<u>1,253,724.02</u>
Total	¢	<u>35,884,910.38</u>	<u>21,435,564.31</u>

Nota 14. Provisiones

El saldo de la cuenta al 31 de diciembre del 2020 es:

		Diciembre 2020	Diciembre 2019
Provisión Aguinaldos		15,656.70	14,838.06
Provisión Contabilidad		156,162.43	0.00
Provisión de Honorarios		<u>6,098,640.04</u>	<u>3,981,173.21</u>
Total		<u>6,270,459.17</u>	<u>3,996,011.27</u>

Nota 15. Cobros anticipados operación

El saldo de la cuenta al 31 de diciembre del 2020 es:

		Diciembre 2020	Diciembre 2019
Pago anticipado de clientes		<u>0.00</u>	<u>801,321.10</u>
Total	¢	<u>0.00</u>	<u>801,321.10</u>

Nota 16. Obligaciones por pagar

El saldo de la cuenta al 31 de diciembre del 2020 es:

		Diciembre 2020	Diciembre 2019
Planilla por pagar		0.00	0.00
Caja Costarricense del Seguro Social	¢	<u>65,482.02</u>	<u>61,257.02</u>
Total	¢	<u>65,482.02</u>	<u>61,257.02</u>

Nota 17. Patrimonio

El saldo de la cuenta al 31 de diciembre del 2020 es:

		Diciembre 2020	Diciembre 2019
Capital Social Valuación Operativa y Referencias de Mercado S.A de C.V.	¢	22,520,205.00	22,520,205.00
Capital Social Bolsa Mexicana de Valores S.A.B. de C.V.		2,502,245.00	2,502,245.00
Aporte patrimonial de socios		7,685,140.67	7,685,140.67
Utilidad (pérdida) acumulada		328,561,678.26	285,949,661.85
Reserva legal		5,004,490.00	5,004,490.00
Utilidad (pérdida) del período		58,392,835.02	42,612,016.41
Total	¢	<u>424,666,593.95</u>	<u>366,273,758.93</u>

* El capital social autorizado, suscrito y pagado de la compañía es de ¢25.022.450 representado por 10 acciones comunes y nominativas de ¢2.502.245.00 cada una. Capitalización según acta #46 folio #47 tomo #5 celebrada el 26 de marzo del 2013 donde se acuerda convertir la cuenta por pagar a favor Valuación Operativa y Referencias de Mercado. S.A. de C.V. en aporte extraordinario de socios, liquidando así las deudas (intereses y facturas) y compensar las pérdidas acumuladas de los periodos 2011 y 2012.

Nota 18. Ingresos

El detalle de los ingresos acumulados al 31 de diciembre del 2020 es:

		Diciembre 2020	Diciembre 2019
Valuación de precios	¢	69,174,004.19	65,380,510.61
Valuación de riesgos de mercado		56,162,559.98	54,772,684.70
Ingresos por OpVantage		0.00	0.00
Matrices de escenarios		7,092,420.00	7,117,170.00
Reportes Cva Portafolio Rcc Y Fea		2,292,741.10	0.00
Otros Ingresos		14,850,896.00	14,179,120.00
Total	¢	<u>149,572,621.27</u>	<u>141,449,485.31</u>

Nota 19. Gastos Operativos

El detalle de los gastos acumulados al 31 de diciembre del 2020 es:

		Diciembre 2020	Diciembre 2019
Salarios	¢	2,216,862.60	2,507,010.30
Cargas Sociales		554,225.40	732,249.42
Aguinaldo		184,664.64	238,601.77
Seguro Riesgos del Trabajo		12,203.85	12,407.49
Gastos Administrativos del personal		0.00	3,003.00
Vacaciones		0.00	23,333.00
Servicios Profesionales		28,576,883.94	19,722,466.38
Honor. No. Suj. Serv. Profesión.		0.00	0.00
Teléfono		40,957.07	63,990.98
Maquila Vector de Precios y Curvas		18,843,706.00	17,130,425.33
Comisiones		29,170,103.39	20,239,370.68
Rta de Serv. Informativos		5,441,012.50	5,129,136.70
Impuestos y Derechos no Ded		228,601.00	223,100.00
Cuota Sugeval		673,829.44	662,688.53
Otros Gastos Deducibles		810,940.31	509,695.08
Especies Fiscales		139,270.54	406,363.75
Otros Gastos no Deducibles		1,454,156.26	4,255,843.82
Total	¢	<u>88,347,416.94</u>	<u>71,859,686.23</u>

Nota 20. Ingresos financieros

El detalle de los ingresos financieros acumulados al 31 de diciembre del 2020 es:

		Diciembre 2020	Diciembre 2019
Rendimientos bancarios		262,873.56	217,801.83
Recuperación de gastos		846,218.10	1,399,339.00
Utilidad cambiaria		33,064,520.46	16,544,042.00
Total	¢	<u>34,173,612.12</u>	<u>18,161,182.83</u>

Nota 21. Gastos financieros

El detalle de los gastos financieros acumulados al 31 de diciembre del 2020 es:

		Diciembre 2020	Diciembre 2019
Comisiones bancarias	¢	232,254.00	363,724.01
Pérdida cambiaria		11,027,045.02	24,593,401.39
Gastos bancarios		0.00	0.00
Total	¢	11,259,299.02	24,957,125.40

Nota 22. Provisión de Impuesto

El detalle de los gastos por provisión acumulados al 31 de diciembre del 2020 es:

		Diciembre 2020	Diciembre 2019
Provisión impuesta de renta	¢	25,746,682.41	20,181,840.10
Total	¢	25,746,682.41	20,181,840.10