

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta Directiva y Accionistas de
Grupo Empresarial Sama (G.S.), S.A.

Opinión con Salvedades

Hemos auditado los estados financieros consolidados que se acompañan de Grupo Empresarial Sama (G.S.), S.A. (“el Grupo”), que comprenden los estados consolidados de situación financiera al 31 de diciembre de 2023 y 2022, y los estados consolidados de resultados y otro resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo consolidados para los años terminados en esas fechas, así como las notas explicativas de los estados financieros consolidados que incluyen información sobre las políticas contables materiales.

En nuestra opinión, excepto por los efectos de los asuntos descritos en los párrafos 1 y 2 de la sección “Fundamentos de la opinión con salvedades”, los estados financieros consolidados adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera consolidada del Grupo al 31 de diciembre de 2023 y 2022, y su desempeño financiero y flujos de efectivo consolidados para los años terminados en esas fechas de conformidad con las disposiciones legales, reglamentarias, los formatos, normas de divulgación y demás regulaciones emitidas dispuestas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y por la Superintendencia General de Valores (SUGEVAL) que se detallan en la Nota 1.

Fundamentos de la Opinión con Salvedades

1. Durante el año 2023, el Grupo revaluó Inmuebles (afectando la partida de otros resultados integrales), utilizando un cálculo actuarial elaborado por un perito independiente del año 2019. La Administración no actualizó el estudio al 31 de diciembre de 2023 y 2022 tal y como lo requiere el Reglamento de Información Financiera y la NIC 16 Propiedad, Planta y Equipo y no fue posible realizar procedimientos de auditoría sobre el estudio mencionado. En consecuencia, los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2023 y 2022 están afectados en sumas no determinadas por la Administración.
2. Al 31 de diciembre de 2022, el Grupo presenta en sus estados financieros consolidados que se adjuntan, Inmuebles por un monto neto de $\text{¢}961.974.892$, utilizando una metodología que difiere de la establecida por la normativa contable requerida por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero y por la Superintendencia General de Valores, (aplicando la NIIF 13 Medición de Valor Razonable y NIC 16 Propiedades, Planta y Equipo). La metodología empleada consistió en considerar los flujos netos de efectivo para transacciones con partes relacionadas y supuestos de gastos futuros que superan los reales incurridos en los últimos períodos; por lo tanto, los activos (terrenos, edificio y mejoras), el impuesto de renta

diferido, el patrimonio del período del Grupo al 31 de diciembre de 2022, así como los resultados y otro resultado integral por el año que terminó en esa fecha se encuentran afectados en sumas no determinadas por la Administración.

Llevamos a cabo nuestras auditorías de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de conformidad con esas normas se describen detalladamente en la sección de Responsabilidades del Auditor en relación con la Auditoría de los Estados Financieros Consolidados de nuestro informe. Somos independientes del Grupo, de acuerdo con las disposiciones del Código de Ética Profesional del Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica, del Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código IESBA, por sus siglas en inglés) y del Reglamento de Auditores Externos Aplicable a los Sujetos Fiscalizados por la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF), la Superintendencia General de Valores (SUGEVAL), la Superintendencia de Pensiones (SUPEN) y la Superintendencia General de Seguros (SUGESE), y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión con salvedades.

Énfasis en Asunto

Base Contable - Sin calificar nuestra opinión de auditoría, llamamos la atención de que el Grupo prepara sus estados financieros de conformidad con las disposiciones legales, reglamentarias, los formatos, normas de divulgación y demás regulaciones emitidas dispuestas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y por la Superintendencia General de Valores (SUGEVAL), tal y como se describen en la Nota 1 a los estados financieros consolidados, las cuales difieren de las Normas Internacionales de Información Financiera (“NIIF”) y cuyas principales diferencias se incluyen en la Nota 28. Por lo tanto, los estados financieros consolidados que se acompañan son para su presentación al ente regulador y como resultado de esto, no tienen como propósito presentar la posición financiera, el desempeño financiero y los flujos de efectivo del Grupo de conformidad con las NIIF, por lo cual podrían no ser apropiados para otros propósitos.

Responsabilidades de la Administración y de los Responsables del Gobierno del Grupo en Relación con los Estados Financieros Consolidados

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados de acuerdo con las disposiciones legales, reglamentarias, los formatos, normas de divulgación y demás regulaciones emitidas dispuestas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y por la Superintendencia General de Valores (SUGEVAL), que se describen en la Nota 1, y del control interno que la Administración determine como necesario para permitir la preparación de estados financieros consolidados que no contengan errores materiales, ya sea debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros consolidados, la Administración es responsable de evaluar la capacidad del Grupo para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con el principio de negocio en marcha y utilizando dicha base contable, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar el Grupo o de cesar sus operaciones, o bien no tenga otra alternativa realista que hacerlo así.

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

Responsabilidades del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros Consolidados

Nuestros objetivos son obtener la seguridad razonable de que los estados financieros consolidados en su conjunto no tienen errores materiales, ya sea debido a fraude o error, y emitir un informe del auditor que incluye nuestra opinión. La seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es una garantía de que una auditoría llevada a cabo de acuerdo con las NIAs siempre detectará un error material cuando éste exista. Los errores pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de manera acumulada, puede esperarse que influyan en las decisiones económicas de los usuarios realizadas tomando en cuenta estos estados financieros consolidados.

Como parte de una auditoría de acuerdo con las NIAs, ejercemos el juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros consolidados, debido a fraude o a error, diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría en respuesta a esos riesgos, y obtenemos evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material que resulte de fraude es mayor que uno que resulte de error, debido a que el fraude puede involucrar colusión, falsificación, omisiones intencionales, declaraciones erróneas, o la evasión del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no para el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno del Grupo.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas hechas por la Administración.
- Concluimos sobre lo apropiado de la utilización de la base contable de negocio en marcha por parte de la Administración y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad del Grupo para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, nos es requerido llamar la atención en nuestro informe de auditoría a las revelaciones correspondientes en los estados financieros consolidados o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que modifiquemos nuestra opinión de auditoría. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuros podrían causar que el Grupo cese de operar como negocio en marcha.

- Evaluamos la presentación, estructura y contenido generales de los estados financieros consolidados, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros consolidados representan las transacciones y eventos subyacentes de manera que logren su presentación razonable.
- Obtenemos evidencia suficiente y adecuada en relación con la información financiera de las entidades o actividades empresariales dentro del Grupo para expresar una opinión sobre los estados financieros consolidados. Somos responsables de la dirección, supervisión y realización de la auditoría del Grupo. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.

Comunicamos a los encargados del gobierno sobre, entre otros asuntos, el alcance y oportunidad planeados de la auditoría y los hallazgos de auditoría significativos, incluyendo cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

Lic. Gustavo Arias Valerio - C.P.A. No.2661

Póliza No.0116 FIG 7

Vence: 30 de setiembre de 2024

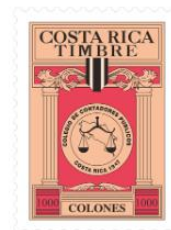
Timbre de Ley No.6663, ¢1.000

Adherido y cancelado en el original

La Ribera de Belén, Heredia, Costa Rica

1° de abril de 2024

Nombre del CPA: GUSTAVO
ARIAS VALERIO
Carné: 2661
Cédula: 107850573
Nombre del Cliente:
Grupo Empresarial Sama (G.S.),
S.A.
Identificación del cliente:
3101520392
Dirigido a:
Directora Financiera
Fecha:
01-04-2024 02:33:48 PM
Tipo de trabajo:
Informe de Auditoría
Timbre de ¢1000 de la Ley
6663 adherido y cancelado en
el original.



Código de Timbre: CPA-1000-10985

GRUPO EMPRESARIAL SAMA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

(Compañía 62,36% Poseída por Víctor Oconitrillo Conejo)

ESTADOS CONSOLIDADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022

(Expresados en Colones Costarricenses sin Céntimos)

| | Notas | 2023 | 2022 |
|--|--------|-------------------------|-------------------------|
| ACTIVOS | | | |
| Disponibilidades | 1a, 2 | <u>¢ 2.929.602.063</u> | <u>¢ 2.660.723.761</u> |
| Inversiones en instrumentos financieros | | <u>8.399.297.311</u> | <u>9.858.832.814</u> |
| Inversiones en instrumentos financieros | 1d, 3 | 8.331.844.907 | 9.789.962.359 |
| Productos por cobrar | | 67.452.404 | 68.870.455 |
| Cartera de créditos | 5 | <u>59.040.318</u> | <u>7.165.470</u> |
| Cuentas y comisiones por cobrar | 6 | <u>5.191.710</u> | <u>78.192.414</u> |
| Cuentas por cobrar relacionadas | | | 75.248.750 |
| Otras cuentas por cobrar | | 5.191.710 | 2.943.664 |
| Participaciones en el capital de otras empresas | 7 | <u>39.883.416</u> | <u>39.998.598</u> |
| Propiedad, mobiliario y equipo en uso, neto | 1f, 8 | <u>3.822.421.666</u> | <u>961.974.892</u> |
| Otros activos | 1g, 9 | <u>448.044.665</u> | <u>435.346.417</u> |
| TOTAL DE ACTIVOS | | <u>¢ 15.703.481.149</u> | <u>¢ 14.042.234.366</u> |
| PASIVOS Y PATRIMONIO | | | |
| PASIVOS | | | |
| Cuentas por pagar y provisiones | | <u>¢ 4.873.460.468</u> | <u>¢ 4.428.959.490</u> |
| Cuentas por pagar por servicios bursátiles | 10 | 3.029.684.111 | 3.881.078.200 |
| Impuesto sobre la renta diferido | 1k, 17 | 931.618.311 | 28.198.054 |
| Provisiones | 1p | 118.285.296 | 59.949.280 |
| Otras cuentas por pagar diversas | 11 | 793.872.750 | 459.733.956 |
| TOTAL DE PASIVOS | | <u>4.873.460.468</u> | <u>4.428.959.490</u> |
| PATRIMONIO | | | |
| Capital social | 12 | <u>3.785.000.000</u> | <u>3.785.000.000</u> |
| Aportes patrimoniales no capitalizados | | <u>65.149.249</u> | <u>65.149.249</u> |
| Reservas patrimoniales | 1n | <u>386.250.417</u> | <u>386.250.417</u> |
| Otros resultados integrales | 12 | <u>2.173.088.135</u> | <u>101.792.013</u> |
| Resultados acumulados de ejercicios anteriores | | <u>4.420.532.880</u> | <u>5.275.083.197</u> |
| TOTAL DE PATRIMONIO | | <u>10.830.020.681</u> | <u>9.613.274.876</u> |
| TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO | | <u>¢ 15.703.481.149</u> | <u>¢ 14.042.234.366</u> |
| ACTIVOS RESTRINGIDOS | 21 | <u>¢ 1.788.879.311</u> | <u>¢ 2.610.162.108</u> |
| OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS | 23 | <u>¢481.450.855.903</u> | <u>¢476.798.169.608</u> |

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros consolidados.

MBA. Henry Zamora Castro
Representante Legal

Licda. Katty Sandoval Noguera
Dirección Financiera

Lic. Julio Bastos Alvarado
Auditor Interno

GRUPO EMPRESARIAL SAMA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

(Compañía 62,36% Poseída por Víctor Oconitrillo Conejo)

ESTADOS CONSOLIDADOS DE RESULTADOS Y OTRO RESULTADO INTEGRAL POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022

(Expresados en Colones Costarricenses sin Céntimos)

| | Notas | 2023 | 2022 |
|---|-----------|-------------------------------|-------------------------------|
| INGRESOS FINANCIEROS: | | | |
| Por disponibilidades | | ¢ 7.459.470 | ¢ 10.179.728 |
| Por inversiones en instrumentos financieros | 1d, 3 | 439.014.561 | 464.716.248 |
| Por cartera de créditos | 5 | 26.136.369 | 28.735.069 |
| Por disminución estimación instrumentos | | 8.853.996 | 3.288.710 |
| Por otros ingresos financieros | 1j | <u>33.874.785</u> | <u>1.974.268</u> |
| Total de ingresos financieros | 1h | <u>515.339.181</u> | <u>508.894.023</u> |
| GASTOS FINANCIEROS: | | | |
| Por obligaciones financieras | | | (1.640) |
| Por bienes tomados en arrendamiento | | (15.336.641) | (751.315) |
| Por pérdidas diferencias de cambio | | (806.643.500) | (478.880.010) |
| Por estimación deterioro de activos | | (13.868.206) | (28.125.210) |
| Por otros gastos financieros | | <u>(66.508.088)</u> | <u>(73.238.239)</u> |
| Total de gastos financieros | 1i | <u>(902.356.435)</u> | <u>(580.996.414)</u> |
| RESULTADO FINANCIERO | | <u>(387.017.254)</u> | <u>(72.102.391)</u> |
| OTROS INGRESOS DE OPERACIÓN: | | | |
| Ingresos por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones | | 43.331.504 | 62.098.168 |
| Por comisiones por servicios | 13 | 2.006.891.520 | 2.162.907.096 |
| Por cambio y arbitraje de divisas | | 91.133.469 | 98.337.231 |
| Por operaciones con partes relacionadas | 4 | 192.715.250 | 168.755.000 |
| Por otros ingresos operativos | | <u>132.137.171</u> | <u>71.439.208</u> |
| Total otros ingresos de operación | 1h | <u>2.466.208.914</u> | <u>2.563.536.703</u> |
| OTROS GASTOS DE OPERACIÓN: | | | |
| Por comisiones por servicios | 14 | (806.391.433) | (905.954.163) |
| Por provisiones | | (15.012.237) | (5.817.664) |
| Por otros gastos operativos | | <u>(208.010.772)</u> | <u>(114.866.054)</u> |
| Total otros gastos de operación | 1i | <u>(1.029.414.442)</u> | <u>(1.026.637.881)</u> |
| RESULTADO OPERACIONAL BRUTO | | <u>1.436.794.472</u> | <u>1.536.898.822</u> |
| GASTOS ADMINISTRATIVOS: | | | |
| Por gastos de personal | 15 | (1.647.311.476) | (1.560.115.749) |
| Por otros gastos de administración | 16 | <u>(217.804.875)</u> | <u>(250.257.379)</u> |
| Total gastos administrativos | 1i | <u>(1.865.116.351)</u> | <u>(1.810.373.128)</u> |

(Continúa)

GRUPO EMPRESARIAL SAMA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

(Compañía 62,36% Poseída por Víctor Oconitrillo Conejo)

ESTADOS CONSOLIDADOS DE RESULTADOS Y OTRO RESULTADO INTEGRAL POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022

(Expresados en Colones Costarricenses sin Céntimos)

| | Notas | 2023 | 2022 |
|--|--------|-------------------------------|-------------------------------|
| RESULTADO OPERACIONAL ANTES DE IMPUESTOS | | | |
| | | ¢ (815.339.133) | ¢ (345.576.697) |
| Impuesto sobre la renta | 1k, 17 | (39.211.184) | (93.759.051) |
| Impuesto sobre la renta-diferido | 1k, 17 | | 72.192.866 |
| RESULTADO DEL PERÍODO | | <u>(854.550.317)</u> | <u>(367.142.882)</u> |
| OTROS RESULTADOS INTEGRALES NETOS DEL IMPUESTO | | | |
| Ajuste por valuación inversiones al valor razonable con efecto en otro resultado integral, neto impuesto sobre renta | 1d | 14.628.489 | (21.719.201) |
| Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto sobre impuesto renta | | 45.967.250 | (205.699.349) |
| Superavit por revaluación neto de impuesto sobre la renta diferido | | <u>2.010.700.383</u> | |
| OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERÍODO NETOS DEL IMPUESTO | | <u>2.071.296.122</u> | <u>(227.418.550)</u> |
| RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERÍODO | | <u>¢ 1.216.745.805</u> | <u>¢ (594.561.432)</u> |
| (PÉRDIDA) NETA POR ACCIÓN | 12c | <u>¢ (22,58)</u> | <u>¢ (9,69)</u> |

(Concluye)

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros consolidados.

GRUPO EMPRESARIAL SAMA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

(Compañía 62,36% Poseída por Víctor Oconitrillo Conejo)

ESTADOS CONSOLIDADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022

(Expresados en Colones Costarricenses sin Céntimos)

| | Capital Social | Aportes Patrimoniales No Capitalizados | Otros Resultados Integrales | Reservas Patrimoniales | Resultados Acumulados de Ejercicios Anteriores | Total |
|--|------------------------------|--|------------------------------|----------------------------|--|-------------------------------|
| SALDOS, 31 DE DICIEMBRE DE 2021 | ¢3.785.000.000 | ¢65.149.249 | ¢ 329.210.563 | ¢386.250.417 | ¢5.642.226.079 | ¢10.207.836.308 |
| Pérdida neta del período | | | | | (367.142.882) | (367.142.882) |
| Otros resultados integrales | | | (227.418.550) | | | (227.418.550) |
| SALDOS, 31 DE DICIEMBRE DE 2022 | 3.785.000.000 | 65.149.249 | 101.792.013 | 386.250.417 | 5.275.083.197 | 9.613.274.876 |
| Pérdida neta del período | | | | | (854.550.317) | (854.550.317) |
| Otros resultados integrales | | | 2.071.296.122 | | | 2.071.296.122 |
| SALDOS, 31 DE DICIEMBRE DE 2023 | <u>¢3.785.000.000</u> | <u>¢65.149.249</u> | <u>¢2.173.088.135</u> | <u>¢386.250.417</u> | <u>¢4.420.532.880</u> | <u>¢10.830.020.681</u> |

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros consolidados.

GRUPO EMPRESARIAL SAMA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

(Compañía 62,36% Poseída por Víctor Oconitrillo Conejo)

ESTADOS CONSOLIDADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022

(Expresados en Colones Costarricenses sin Céntimos)

| | Notas | 2023 | 2022 |
|---|-------|-------------------------------|-------------------------------|
| FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN | | | |
| Resultados del período | | ¢ (854.550.317) | ¢ (367.142.882) |
| Partidas aplicables a resultados que no requieren el uso de fondos: | | | |
| Impuesto sobre la renta | 17 | 39.211.184 | 93.759.051 |
| Gasto impuesto sobre la renta diferido | 17 | | (72.192.866) |
| Diferencias de cambio no realizadas | | (210.727.131) | 220.645.789 |
| Depreciaciones y amortizaciones | 8, 9 | 21.209.904 | 22.359.696 |
| Variación en activos, (aumento), o disminución: | | | |
| Participación en el capital de otras empresas | | 115.182 | |
| Cartera de créditos | | (51.874.848) | 23.731.462 |
| Cuentas y comisiones por cobrar | | 11.148.883 | 8.028.553 |
| Cuentas por cobrar relacionadas | | 77.113.866 | (91.269.000) |
| Variación en pasivos, aumento, o (disminución): | | | |
| Cuentas por pagar | | (982.017.251) | (892.431.836) |
| Otras cuentas por pagar diversas | | <u>314.526.157</u> | <u>(137.528.174)</u> |
| Flujo de efectivo utilizado en las actividades de operación | | (1.635.844.371) | (1.192.040.207) |
| Impuestos pagados | | <u>(43.159.279)</u> | <u>(57.834.902)</u> |
| Flujo neto de efectivo utilizado en las actividades de operación | | <u>(1.679.003.650)</u> | <u>(1.249.875.109)</u> |
| FLUJOS NETOS DE EFECTIVO EN LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN | | | |
| Otros activos | | (8.004.140) | (90.407.562) |
| Inversiones en instrumentos financieros | | 468.918.644 | (1.433.233.911) |
| Adquisición de propiedades, mobiliario y equipo | 8 | <u>(9.247.559)</u> | <u>(5.279.767)</u> |
| Flujo neto de efectivo provisto en (utilizado en) las actividades de Inversión | | <u>451.666.945</u> | <u>(1.528.921.240)</u> |
| DISMINUCIÓN EN LAS DISPONIBILIDADES Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO | | | |
| | | (1.227.336.705) | (2.778.796.349) |
| DISPONIBILIDADES Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL PERÍODO | | | |
| | | <u>7.274.561.950</u> | <u>10.053.358.299</u> |
| DISPONIBILIDADES Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL PERÍODO | | | |
| | 2 | <u>¢ 6.047.225.245</u> | <u>¢ 7.274.561.950</u> |

(Continúa)

GRUPO EMPRESARIAL SAMA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

(Compañía 62,36% Poseída por Víctor Oconitrillo Conejo)

ESTADOS CONSOLIDADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022

(Expresados en Colones Costarricenses sin Céntimos)

TRANSACCIÓN QUE NO HIZO USO DE EFECTIVO:

En el período 2023, el Grupo realizó un ajuste por concepto de avalúo de la propiedad, mobiliario y equipo de ¢2.872.409.117, con sus respectivas afectaciones en el superávit por revaluación y pasivo por impuesto diferido de ¢2.010.700.383 y ¢861.708.734, respectivamente.

(Concluye)

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros consolidados.

GRUPO EMPRESARIAL SAMA, S.A. Y SUBSIDIARIAS

(Compañía 62,36% Poseída por Víctor Oconitrillo Conejo)

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022

(Expresadas en Colones Costarricenses sin Céntimos)

1. INFORMACIÓN GENERAL Y NATURALEZA DEL NEGOCIO

Grupo Empresarial Sama, S.A. (“el Grupo”) fue constituido el 1º de julio de 1999 y aprobado como Grupo Financiero por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) el 20 de setiembre de 1999. La actividad principal del Grupo como entidad individual es ser la poseedora de las acciones de las empresas que integran el Grupo Financiero. La incorporación legal de las sociedades que integran el grupo empresarial (“el Grupo”) se realizó en noviembre del 1999.

Las subsidiarias que integran el Grupo son: Inversiones Sama, S.A. Puesto de Bolsa; Sama Sociedad de Fondos de Inversión (G.S.), S.A., Sama Valores (G.S.), S.A., Sama Internacional (G.S.), S.A., Sama Consultores Profesionales, S.A., y Edificio Grupo Sama (G.S.), S.A. Todas las compañías están domiciliadas en la República de Costa Rica, y sus registros principales y subsidiarios se llevan en colones costarricenses (¢), moneda oficial. La dirección del sitio web es www.gruposama.fi.cr. Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Grupo está conformada por 60 y 59 funcionarios, respectivamente.

Inversiones Sama, S.A. Puesto de Bolsa - Su actividad principal es la correduría de valores, así como la compra y venta y custodia de los mismos en el mercado costarricense de valores. Tales transacciones son reguladas por la Bolsa Nacional de Valores, S.A., la Superintendencia General de Valores (SUGEVAL) y la Ley Reguladora del Mercado de Valores. Durante el período 2014, el Puesto de Bolsa fue autorizado para participar como intermediario en el mercado cambiario de contado, así como para participar en el “Mercado de Monedas extranjeras (MONEX)”.

Sama Sociedad de Fondos de Inversión (G.S.), S.A. - Tiene por objeto la Administración, en nombre de terceros, de fondos, bienes o derechos captados mediante oferta pública, por medio de la figura de fondos de inversión, autorizados por la Superintendencia General de Valores (SUGEVAL).

Sama Valores (G.S.), S.A. - Brinda principalmente servicios de asesoría administrativa.

Sama Internacional (G.S.), S.A. - Su actividad principal es actuar como corresponsal entre una compañía en el exterior y sus clientes en Costa Rica; además de dar servicios de asesoría financiera y administrativa a partes relacionadas. La Administración del Grupo ha decidido liquidar esta subsidiaria en el año 2024 (Nota 29).

Sama Consultores Profesionales, S.A. - Su actividad principal es el servicio de consultoría en diferentes áreas. La Administración del Grupo ha decidido liquidar esta subsidiaria en el año 2024 (Nota 29).

Edificio Grupo Sama (G.S.), S.A. - Su actividad principal es el alquiler de sus inmuebles a partes relacionadas.

Bases de Presentación - Los estados financieros consolidados han sido preparadas sobre la base del costo histórico excepto por ciertos instrumentos financieros que son medidos al valor razonable al final del período sobre el que se informa, como se explica en las políticas contables a continuación.

Por lo general, el costo histórico se basa en el valor razonable de la contraprestación otorgada a cambio de los bienes y servicios. El valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de la medición, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado usando otra técnica de valuación. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, el Grupo toma en cuenta las características del activo o pasivo si los participantes del mercado toman en cuenta esas características al valorar el activo o pasivo a la fecha de medición. El valor razonable para efectos de medición y/o revelación en estos estados financieros consolidados se determina sobre esa base.

Estado de Cumplimiento - Los estados financieros consolidados del Grupo fueron preparados de conformidad con las disposiciones legales, reglamentarias, los formatos, normas de divulgación y demás regulaciones emitidas dispuestas por el Consejo de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y por la Superintendencia General de Valores (SUGEVAL), excepto por lo indicado en la sección de la opinión con salvedades. Estas disposiciones están contenidas en el Acuerdo SUGEF 30-18 “Reglamento de Información Financiera”, que entró en vigencia a partir del 1º de enero de 2020, el cual tiene como objetivo regular la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera y sus interpretaciones; estableciendo que las mismas deben ser aplicadas en su totalidad, excepto por los tratamientos prudenciales o regulatorios indicados dentro del Reglamento.

Políticas Contables Materiales - Las políticas contables más importantes que siguen el Grupo y sus subsidiarias se resumen como sigue:

- a. **Disponibilidades** - Se consideran como disponibilidades el efectivo que por su liquidez tiene una disponibilidad inmediata.
- b. **Equivalentes de Efectivo** - Para propósitos del estado de flujos de efectivo, se consideran como equivalentes de efectivo los instrumentos financieros a la vista y otros valores de alta liquidez, con vencimiento original a la fecha de adquisición, de tres meses o menos, que son fácilmente convertibles en efectivo y con riesgo poco significativo de cambios en su valor.
- c. **Consolidación** - Los estados financieros consolidados incluyen las cuentas de Grupo Empresarial Sama, S.A. y de las subsidiarias (Nota 1). Los criterios de consolidación están de conformidad con lo dispuesto por las Normas para la presentación, remisión y publicación de los estados financieros consolidados e individuales de las empresas que integran los grupos financieros. Todos los saldos y las transacciones significativas entre las compañías han sido eliminados en la consolidación.

- d. **Instrumentos Financieros** - El Grupo aplica la NIIF 9 “Instrumentos Financieros” de conformidad con las disposiciones regulatorias del CONNASSIF.

Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando el Grupo se convierte en una parte de las disposiciones contractuales de los instrumentos financieros. Los activos y pasivos financieros se valúan inicialmente a su valor razonable.

Los costos de la transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos y pasivos financieros (distintos de los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados) se suman o reducen del valor razonable de los activos o pasivos financieros, en su caso, en el reconocimiento inicial. Los costos de la transacción directamente atribuibles a la adquisición de activos y pasivos financieros a su valor razonable con cambios en resultados se reconocen inmediatamente en resultados.

- **Activos Financieros** - Todas las compras o ventas regulares de activos financieros se reconocen y se dan de baja en una fecha de liquidación. Las compras o ventas de activos financieros que requiere la entrega de activos dentro del plazo establecido por la regulación o prácticas habituales del mercado.

Todos los activos financieros reconocidos se miden en su totalidad, ya sea a costo amortizado o valor razonable, según sea la clasificación de los activos.

La NIIF 9 contiene 3 categorías principales de clasificación para activos financieros: medidos al costo amortizado, al valor razonable con cambios en otro resultado integral y al valor razonable con cambio en resultados. Esta clasificación se basa en el modelo comercial en que se administran los activos financieros y sus flujos de efectivo contractuales, es decir, con base en la naturaleza y propósito de la adquisición del activo financiero.

– *Activo Financiero al Costo Amortizado* -

- i. El activo es medido dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener activos para obtener flujos de efectivo contractuales; y
- ii. Los términos contractuales del activo financiero establecen fechas específicas para los flujos de efectivo derivados solamente de pagos principal e intereses sobre el saldo vigente.

– *Activo Financiero al Valor Razonable con Cambio en Otros Resultados Integrales* -

- i. El activo financiero es medido dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo se cumple al obtener flujos contractuales de efectivo y vendiendo activos financieros; y

- ii. Los términos contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas específicas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos de principal e intereses sobre el monto pendiente del principal.
- *Activo Financiero al Valor Razonable con Cambio en Resultados* - Un activo financiero deberá medirse a valor razonable con cambios en resultados a menos que se mida a costo amortizado o a valor razonable con cambios en otro resultado integral. Sin embargo, una entidad puede realizar una elección irrevocable en el momento del reconocimiento inicial de presentar los cambios posteriores en el valor razonable en otro resultado integral para inversiones concretas en instrumentos de patrimonio que, en otro caso, se medirían a valor razonable con cambios en resultados.
- *Evaluación del Modelo de Negocio* - La administración del Grupo realiza una evaluación de los objetivos de los modelos de negocio en los cuales se mantienen los diferentes activos financieros a nivel de portafolio para reflejar, de la mejor manera, la forma en que se gestiona el negocio y cómo se proporciona la información a la Administración. La información incluye lo siguiente:
- i. Las políticas y los objetivos señalados para cada portafolio de activos financieros y la operación de esas políticas en la práctica. Estas incluyen si la estrategia de la Administración se enfoca en cobrar ingresos por intereses contractuales, mantener un perfil de rendimiento de interés concreto o coordinar la duración de los activos financieros con la de los pasivos que los están financiando o las salidas de efectivo esperadas o realizar flujos de efectivo mediante la venta de los activos;
 - ii. Cómo se evalúan e informa al respecto al personal clave de la administración del Grupo sobre el rendimiento en portafolios;
 - iii. Los riesgos que afectan el rendimiento de los portafolios (y los activos financieros mantenidos en el modelo de negocio) y la forma en que se administran dichos riesgos;
 - iv. Cómo se retribuye a los gestores del negocio (por ejemplo, si la compensación se basa en el valor razonable de los activos gestionados o sobre los flujos de efectivo contractuales obtenidos); y
 - v. La frecuencia, el valor y el calendario de las ventas en años anteriores, las razones de esas ventas y las expectativas sobre la actividad de ventas futuras. Sin embargo, la información sobre la actividad de ventas no es considerada de forma aislada sino como parte de una evaluación de cómo los objetivos de la administración del Grupo establecidos para manejar los activos financieros son logrados y cómo los flujos de efectivo son realizados.

- *Deterioro de Instrumentos Financieros* - El Grupo reconoce una estimación para pérdidas crediticias esperadas (“PCE”) en inversiones en instrumentos al costo amortizado o a valor razonable con cambios en otros resultados integrales. El monto de las pérdidas crediticias esperadas se actualiza en cada fecha de reporte para reflejar los cambios en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial del instrumento financiero respectivo.

Para el caso de las inversiones en instrumentos financieros, el Grupo evalúa el deterioro de estos activos financieros mediante un modelo de PCE. Este modelo requiere que se aplique juicio considerable con respecto a cómo los cambios en los factores económicos afectan la PCE, lo que se determina sobre una base promedio ponderada.

La estimación para pérdidas se reconoce en un monto igual a la PCE durante el tiempo de vida esperada del activo, excepto por las inversiones en instrumentos financieros en las que se determina que tienen riesgo de crédito bajo, en los cuales el monto reconocido equivale a la PCE de doce meses subsiguientes a la fecha de medición.

- *Medición de las Pérdidas Crediticias Esperadas* - La PCE es la probabilidad ponderada estimada de pérdida crediticia y es medida de la siguiente manera:
 - i. Activos financieros que no presentan deterioro crediticio a la fecha de reporte: el valor presente de todas las insuficiencias de efectivo (por ejemplo, la diferencia entre los flujos de efectivo adeudados de acuerdo al contrato y los flujos de efectivo que espera recibir); y
 - ii. Activos financieros que están deteriorados a la fecha de reporte: la diferencia entre el valor en libros y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados.
- *Definición de Deterioro* - La administración del Grupo considera un activo financiero deteriorado cuando:

Para las inversiones en instrumentos financieros se incluyen los siguientes conceptos, entre otros:

- i. Baja de calificación externa del emisor; a niveles definidos internamente.
- ii. Los pagos contractuales no se realizan en la fecha que vencen o en el plazo período de gracia estipulado;
- iii. Existe una certeza virtual de suspensión de pagos;

- iv. Es probable que entre en bancarrota o se efectúa una petición de bancarrota acción similar;
- v. El activo financiero deja de negociarse en un mercado activo dadas sus dificultades financieras.

Al evaluar si un emisor se encuentra deteriorado, la administración del Grupo considera indicadores que son:

- i. Cualitativos y cuantitativos.
- ii. Basado en datos desarrollados internamente y obtenido de fuentes externas.
- iii. Calificación de riesgos del emisor de acuerdo con las calificaciones de riesgo aceptadas.

Los insumos utilizados en la evaluación de si los activos financieros se encuentran deteriorados y su importancia puede variar a través del tiempo para reflejar cambios en circunstancias.

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

Los pasivos financieros se reconocen en la fecha de negociación, la fecha en la cual la administración del Grupo se compromete a comprar o vender el instrumento financiero. Los pasivos financieros se reconocen inicialmente al valor razonable.

Todos los pasivos financieros se miden subsecuentemente a costo amortizado utilizando el método de interés efectivo o a valor razonable a través de resultados.

- **Presentación de la PCE en el Estado de Situación Financiera** - La estimación por PCE se presenta en el estado de situación financiera de la siguiente manera:
 - Activos financieros medidos a costo amortizado: como una deducción del valor bruto en libros de los activos;
 - Los instrumentos de deuda medidos a valor razonable con cambios en otro resultado integral: no se reconoce ninguna estimación para pérdidas en el estado de situación financiera debido a que el valor en libros de estos activos es su valor razonable. Sin embargo, la estimación para pérdidas se revela y se reconoce en otras utilidades integrales.

- e. ***Inversiones en Acciones*** - Las inversiones en acciones clasificadas como disponibles para la venta se registran inicialmente al costo y posteriormente son ajustadas a su valor razonable con base en las cotizaciones de mercado. En caso de no contar con valores de mercado, estas se mantienen al costo, ajustado por cualquier pérdida por deterioro.
- f. ***Propiedad, Mobiliario y Equipo en Uso Neto*** - Se registran al costo. Las reparaciones que no extienden la vida útil de los bienes se cargan a los resultados. La depreciación es calculada por el método de línea recta (Nota 8), con base en la vida útil estimada (50 años en el caso del edificio, y entre 5 y 15 años para el resto de los bienes de uso).
- g. ***Otros Activos*** - Las aplicaciones informáticas y las licencias de software se amortizan por el método de línea recta en un período de cinco años.
- h. ***Reconocimiento de Ingresos*** -
- Las comisiones de corretaje son fijadas libremente por los puestos, y el ingreso se reconoce cuando se cierra la transacción.
 - Los productos por intereses, descuentos y primas son reconocidos mensualmente con base en la cartera de inversiones, por el método del devengado. Este ingreso incluye la amortización de cualquier descuento o prima u otras diferencias entre el valor del costo inicial de un instrumento que devenga intereses y su madurez, calculado con base en el método de interés efectivo.
 - Los intereses ganados sobre las inversiones en reportos tripartitos se reconocen como un ingreso por intereses sobre el plazo de cada acuerdo utilizando el método de la tasa de interés efectivo.
 - Las comisiones por el servicio de corresponsalía y por los servicios de asesoría financiera y administrativa son reconocidas mensualmente con base en el contrato de servicios. El rendimiento sobre las participaciones en los fondos de inversión se reconoce como ingreso con base en el valor de mercado que muestren las participaciones en dichos fondos. Los ingresos por intereses se reconocen mensualmente.
 - Las comisiones por la administración de cada fondo se registran sobre una base diaria, de conformidad con los términos fijados en cada prospecto.
 - Los ingresos por servicios administrativos se reconocen cuando los servicios han sido brindados.
- i. ***Reconocimiento de Gastos*** - Los gastos operativos y administrativos se reconocen en su totalidad cuando se recibe el servicio.
- j. ***Moneda y Transacciones en Moneda Extranjera*** - Los registros contables del Grupo se mantienen en colones costarricenses (¢), moneda de curso legal en la República de Costa Rica. Las transacciones efectuadas en moneda extranjera se registran al tipo de

cambio de compra vigente en la fecha de la transacción y los saldos de activos y pasivos en moneda extranjera a la fecha de cierre son ajustados al tipo de cambio de compra de referencia del Banco Central de Costa Rica vigente a esa fecha. Las diferencias cambiarias originadas del ajuste periódico y la liquidación final de los saldos en moneda extranjera son registradas como parte de los resultados de operación; el efecto neto acreedor o deudor es llevado a las cuentas de “Por ganancias por diferencias de cambio” o “Por pérdidas por diferencias de cambio”, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el tipo de cambio de referencia para la compra del dólar estadounidense era de ¢526,88 y ¢601,99, respectivamente. Para ambos períodos para la venta es aplicable una diferencia de ¢7,67 y ¢7,82; respectivamente. Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el tipo de cambio de referencia del euro era de €1,10 y €1,13 por dólar estadounidense, respectivamente.

- k. ***Impuesto sobre la Renta*** - Se determina según las disposiciones establecidas por la Ley del Impuesto sobre la Renta. De resultar algún impuesto derivado de este cálculo, se carga a los resultados y se acredita a una cuenta de pasivo.

El impuesto sobre la renta diferido se aplica para aquellas diferencias temporales entre el valor en libros de los activos y pasivos y los valores utilizados para efectos fiscales. Los activos por impuesto diferido se reconocen solo cuando existe una probabilidad razonable de su realización.

- l. ***Impuesto de Patente Municipal*** - El gasto por este concepto se registra en el mismo año en que se realiza el desembolso, a pesar de que se determina con base en los ingresos del año inmediato anterior.
- m. ***Prestaciones Legales*** - La obligación se reconoce mediante provisiones mensuales. El Grupo tiene la práctica de cancelar todos los años una parte de la obligación en favor de sus funcionarios.
- n. ***Reservas Patrimoniales*** - Se determina con base en la legislación vigente, la cual establece que de las utilidades anuales se deberá reservar un 5% hasta alcanzar el equivalente al 20% del capital social.
- o. ***Uso de Estimados*** - Al preparar los estados financieros consolidados, la Administración efectúa estimados y premisas que afectan los montos informados de ciertos activos y pasivos, así como de ciertos ingresos y gastos mostrados en los estados financieros consolidados. Los resultados reales que se presenten en el futuro podrían diferir de tales estimados. Los estimados hechos por la Administración incluyen, entre otros, estimaciones para la vida útil de los activos fijos, valuación de las inversiones, el período de amortización de los activos intangibles y de las provisiones para cubrir los pasivos contingentes, valor razonable de la propiedad, mobiliario y equipo en uso y el impuesto diferido.
- p. ***Provisiones*** - Una provisión, es reconocida en los estados financieros consolidados cuando el Grupo adquiere una obligación legal contractual como resultado de un evento pasado y es probable que se requiera un desembolso económico para cancelar tal

obligación. La provisión realizada es aproximada a su valor de cancelación; no obstante, puede diferir del monto definitivo. El valor estimado de las provisiones, se ajusta a la fecha del balance general afectando directamente el estado de resultados.

- q. ***Deterioro de Activos*** - El valor en libros de los activos se revisa en la fecha del balance general consolidado con el fin de determinar si hay alguna indicación de deterioro y en tal caso se estima el monto recuperable de ese activo. La pérdida por deterioro se reconoce cuando el valor en libros excede su monto recuperable o su valor de uso; reconociéndose dicho efecto en el estado de resultados.

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

- r. ***Operaciones en el Mercado de Liquidez*** - Se registran en el día que se produce el desembolso de efectivo. El ingreso o el gasto asociado se registra bajo la base del devengado.
- s. ***Operaciones a Plazo y de Reporto*** - Las operaciones realizadas a nombre de clientes bursátiles se registran en cuentas de orden en el momento de hacer la transacción, el cual es el momento en que se reconoce el ingreso por comisiones. El día de vencimiento de las operaciones a plazo se cancelan las cuentas de orden.
- t. ***Adopción de Normas Internacionales de Información financiera Nuevas y Revisadas*** -

Cambios en Políticas Contables - El Grupo no tuvo cambios en políticas contables.

Adopción de las Nuevas y Revisadas Normas Internacionales de Información Financiera -

- **Normas Internacionales de Información Financiera Nuevas y Modificadas (“NIIF” o “NIC”) que son Obligatorias para el Año en Curso** - En el año, el Grupo ha aplicado enmiendas a las NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Información Financiera (IASB por sus siglas en inglés) que son obligatorias para períodos contables que comiencen en o después del 1° de enero de 2023. Su adopción no ha tenido un impacto material en las revelaciones o en los montos reportados en estos estados financieros consolidados.
 - ***Enmiendas a la NIC 1 Presentación de los Estados Financieros y Documento de Práctica 2 Realizando Juicios sobre Materialidad - Revelaciones de Políticas Contables*** - El Grupo ha adoptado las enmiendas de la NIC 1 por primera vez en este año. La enmienda cambia los requerimientos en NIC 1 con respecto a las revelaciones de políticas contables. La enmienda reemplaza todas las menciones del término “políticas contables significativas” con “información de políticas contables materiales”.

La información sobre políticas contables es material si, cuando se considera en conjunto con otra información incluida en los estados financieros, puede razonablemente esperarse que sea de influencia en las decisiones que los usuarios principales de los estados financieros de propósito general hacen, basados en dichos estados financieros.

Los párrafos de soporte en NIC 1 también se enmiendan para aclarar que la información relacionada con políticas contables de transacciones, otros eventos o condiciones inmateriales, no necesita ser revelada.

La información de políticas contables puede ser material por la naturaleza de las transacciones relacionadas, otros eventos o condiciones, aún si el monto de estos es inmaterial. Sin embargo, no toda la información relacionada con políticas contables de transacciones materiales otros eventos o condiciones es por sí misma material.

El IASB ha desarrollado guías y ejemplos para explicar y demostrar la aplicación del proceso de cuatro pasos descrito en la Documento de Práctica 2.

- *Enmiendas a la NIC 12 Impuestos a la Utilidad - Impuestos Diferidos a Activos y Pasivos que Surgen de una Sola Transacción* - El Grupo ha adoptado las enmiendas a la NIC 12 por primera vez en este año. Las enmiendas introducen una excepción adicional a la excepción de reconocimiento inicial. De acuerdo con las enmiendas, una entidad no aplica la exención de reconocimiento inicial para transacciones que dan lugar a diferencias temporales acumulables y deducibles iguales, para efectos fiscales. Dependiendo de la ley fiscal aplicable, las diferencias temporales acumulables y deducibles pueden surgir en el reconocimiento inicial de activos y pasivos en una transacción que no es una combinación de negocios y no afecta el resultado contable o fiscal.

Las enmiendas a la NIC 12 establecen que se requiere que una entidad reconozca los impuestos diferidos activos y pasivos relativos, considerando que el reconocimiento de cualquier impuesto diferido activo está sujeto a los criterios de recuperabilidad de NIC 12.

- *Enmiendas a la NIC 12 Impuestos a la Utilidad - Reforma Fiscal Internacional - Pilar 2* - El Grupo ha adoptado las enmiendas a la NIC 12 por primera vez en este año. El IASB enmendó el alcance de la NIC 12 para aclarar que el estándar aplica a impuestos que surgen de leyes fiscales promulgadas o sustancialmente promulgadas para implementar las reglas del modelo Pilar 2 publicadas por la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos (“OCDE”), incluyendo leyes fiscales que implementen impuestos domésticos calificados adicionales mínimos como se describen en dichas reglas.

Las enmiendas introducen una excepción temporal a los requerimientos para impuestos diferidos en NIC 12, para que una entidad no reconozca o revele información sobre impuestos diferidos activos y pasivos relacionados con impuestos que surgen por la aplicación del Pilar 2.

Continuando con las enmiendas, se requiere que el Grupo revele que ha aplicado la excepción y revele en forma separada su gasto o ingreso por impuesto corriente relacionado con la aplicación de Pilar 2.

- *Enmiendas a NIC 8 Cambios en Políticas Contables, Estimados y Errores - Definición de Estimación Contable* - El Grupo ha adoptado las enmiendas a la NIC 8 por primera vez en este año. Las enmiendas reemplazan la definición de un “cambio en estimación contable” con la definición de “estimación contable”. Bajo la nueva definición, las estimaciones contables son montos monetarios en los estados financieros que no están sujetos a una certeza en su medición. La definición de un cambio en estimación contable fue eliminada.
- **Normas NIIF Emitidas que aún no son Efectivas** - A la fecha de autorización de estos estados financieros consolidados, el Grupo no ha aplicado las siguientes NIIF nuevas y revisadas que han sido emitidas, pero no son aún efectivas y no han sido adoptadas por el Grupo:
 - I. *Enmiendas a NIIF 10 y NIC 28 (Enmiendas)* - Venta o Contribución de Activos entre un Inversionista y su Asociada o Negocio Conjunto.
 - II. *Enmiendas a NIC 1* - Clasificación de los Pasivos como Corrientes o no Corrientes.
 - III. *Enmiendas a NIC 1* - Pasivos no Corrientes con Obligaciones de Hacer y no Hacer (Covenants).
 - IV. *Enmiendas a NIC 7* - Acuerdos de Proveedores de Financiamiento.
 - V. *Enmiendas a NIC 16* - Pasivos por Arrendamiento en una Transacción de Venta y Arrendamiento en Vía de Regreso.

La Administración no espera que la adopción de los estándares antes mencionados tenga un impacto importante en los estados financieros consolidados del Grupo en períodos futuros.

2. DISPONIBILIDADES

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, las disponibilidades se conforman como sigue:

| | Nota | 2023 | 2022 |
|--|-------------|-----------------------|-----------------------|
| Efectivo en caja y bancos | | ¢2.829.167.745 | ¢2.580.962.994 |
| Disponibilidades restringidas: US\$190,621 | 21 | <u>100.434.318</u> | <u>79.760.767</u> |
| Total disponibilidades | | <u>¢2.929.602.063</u> | <u>¢2.660.723.761</u> |

Las disponibilidades restringidas son depósitos en el Fondo de la Bolsa Nacional de Valores (FOGABONA), correspondientes al efectivo que deben aportar los puestos de bolsa al Fideicomiso de Garantía y Administración del Fondo de Garantía de la Bolsa Nacional de Valores, S.A.

Para efectos de los estados de flujos de efectivo, las disponibilidades y los equivalentes de efectivo al final de cada período están compuestos de la siguiente manera:

| | Notas | 2023 | 2022 |
|--|--------------|-----------------------|-----------------------|
| Disponibilidades | 1a | ¢2.929.602.063 | ¢2.660.723.761 |
| Equivalentes de efectivo | 3 | <u>3.117.623.182</u> | <u>4.613.838.189</u> |
| Total de disponibilidades y equivalentes de efectivo | | <u>¢6.047.225.245</u> | <u>¢7.274.561.950</u> |

3. INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS

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

| | 2023 | 2022 |
|---|----------------------|----------------------|
| A valor razonable con cambios en otro resultado integral: | | |
| En colones: | | |
| Sector público: | | |
| Título Propiedad, Gobierno central, vencimiento: febrero del 2024, febrero del 2025 (2022: febrero del 2023, febrero del 2025), tasa de interés: 6,63% y 10,12% (2022: tasa de interés facial entre: 6,63% y 9,90%) valor facial: ¢1.440.000 (2022: facial: ¢1.849.000.000) | ¢1.484.489.110 | ¢1.830.759.340 |
| Certificado de depósito a plazo Banco Nacional de Costa Rica, vencimiento: febrero del 2023, tasa de interés facial: 7,49% valor facial | <u>50.138.500</u> | <u>50.138.500</u> |
| Subtotal sector público en colones | <u>1.484.489.110</u> | <u>1.880.897.840</u> |
| Sector privado: | | |
| Acciones Grupo Nación; 475.000 acciones | <u>1.282.500</u> | <u>1.282.500</u> |
| Subtotal sector privado en colones | <u>1.282.500</u> | <u>1.282.500</u> |
| Total a valor razonable con cambio en otro resultado integral, colones | <u>1.485.771.610</u> | <u>1.882.180.340</u> |

(Continúa)

| | 2023 | 2022 |
|---|----------------------|----------------------|
| Costo amortizado: | | |
| En colones: | | |
| Sector público: | | |
| Reporto: Títulos de propiedad, subyacente Gobierno de Costa Rica, rendimiento entre: 7,50% (2022: entre: 10,5 y 10,65%) vencimientos: febrero del 2024 (2022: enero del 2023), valor facial: 80.820.963 (2022: ¢218.451.748) | <u>¢ 80.246.770</u> | <u>¢ 217.866.618</u> |
| Total costo amortizado, colones | <u>80.246.770</u> | <u>217.866.618</u> |
| A valor razonable con cambios en otro resultado integral: | | |
| En dólares: | | |
| Sector público: | | |
| Títulos de propiedad, vencimiento: agosto del 2023 y mayo del 2028 (2022: agosto del 2023 mayo del 2028), tasa de interés facial: 4,08% y 5,98% (2022: entre 4,08% y 5,98%), valor facial: US\$6,110,000 (2022: US\$5,209,000) | <u>3.386.301.178</u> | <u>3.278.824.842</u> |
| Sub-total sector público en dólares valor razonable en otro resultado integral | <u>3.386.301.178</u> | <u>3.278.824.842</u> |
| Costo amortizado: | | |
| En dólares: | | |
| Reportos: | | |
| Título propiedad, subyacente Gobierno de Costa Rica, valor nominal: US\$232,755 (2022: US\$229,080, rendimiento promedio anual 7,50% (2022;5,75%), vence en enero del 2024 (2022: vence en enero del 2023) | <u>122.357.206</u> | <u>137.733.638</u> |
| Subtotal sector público en dólares-costo amortizado | <u>122.357.206</u> | <u>137.733.638</u> |
| Sector privado: | | |
| Título de propiedad, emisor PRMRP valor nominal US\$500,000, tasa interés 10.75%, vence en agosto de 2028 | 280.223.762 | |
| Certificado depósito a plazo - overnight | <u>1.580.640.000</u> | <u>2.407.954.347</u> |
| Subtotal sector privado en dólares-costo amortizado | <u>1.860.863.762</u> | <u>2.407.954.347</u> |

(Continúa)

| | 2023 | 2022 |
|---|-----------------------|-----------------------------|
| Costo amortizado: | | |
| En dólares: | | |
| Reportos: | | |
| Emisor PRMRP valor nominal US\$200,000 tasa 10,75% vence en agosto del 2028 | <u>¢ 112.089.505</u> | <u> </u> |
| Total costo amortizado en dólares | <u>2.095.310.473</u> | <u>¢2.545.687.985</u> |
| A valor razonable con efecto en resultados: | | |
| En dólares: | | |
| Sector público | | |
| Participación en fondo BNCR-BN Fondos, SuperFondo Dólares Plus - No diversificado | <u>965.963.446</u> | <u>1.187.715.928</u> |
| Subtotal sector público dólares | <u>965.963.446</u> | <u>1.187.715.928</u> |
| En colones: | | |
| Sector privado: | | |
| Participación en fondo de inversión Sama Liquidez Público Colones - No Diversificado rendimiento variable | <u>62.914.472</u> | <u>273.795.115</u> |
| Subtotal sector privado Colones | <u>62.914.472</u> | <u>273.795.115</u> |
| En dólares: | | |
| Participación en fondo de inversión Sama Liquidez Dólares - No Diversificado, rendimiento variable | <u>255.336.958</u> | <u>403.891.531</u> |
| Subtotal sector privado dólares | <u>255.336.958</u> | <u>403.891.531</u> |
| Total al valor razonable con efecto en resultados | <u>1.284.214.876</u> | <u>1.865.402.574</u> |
| Total inversiones en instrumentos financieros | <u>¢8.331.844.907</u> | <u>¢9.789.962.359</u> |

Excepto por las participaciones en fondos de inversión administrados por la subsidiaria Sama Sociedad de Fondos de Inversión (G.S.), S.A., estas inversiones corresponden a títulos valores adquiridos por medio de la subsidiaria Inversiones Sama, S.A. Puesto de Bolsa, los cuales se encuentran depositados en la central de valores Interclear Central de Valores, S.A. de la Bolsa Nacional de Valores, S.A.

Para propósitos de los estados de flujos de efectivo, se clasificaron inversiones como equivalentes de efectivo, según se detalla a continuación:

| | Nota | 2023 | 2022 |
|---|-------------|-----------------------|-----------------------|
| Total inversiones en instrumentos financieros | | ¢8.331.844.907 | ¢9.789.962.359 |
| Menos: Equivalentes de efectivo | 2 | <u>3.117.623.182</u> | <u>4.613.838.189</u> |
| Total | | <u>¢5.214.221.725</u> | <u>¢5.176.124.170</u> |

4. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Los saldos con partes relacionadas al 31 de diciembre se detallan a continuación:

| | Notas | 2023 | 2022 |
|--|--------|-----------------------|-----------------------|
| Por pagar: | | | |
| Por servicios bursátiles: | | | |
| Fondo de Inversión Sama Liquidez Público Colones - No Diversificado | | ¢ 19.132.242 | ¢ 21.050.056 |
| Fondo de Inversión Sama Liquidez Dólares - No Diversificado | | <u>1.589.999.802</u> | <u>2.424.443.650</u> |
| Total | 10, 21 | <u>¢1.609.132.044</u> | <u>¢2.445.493.706</u> |

El saldo de los fondos administrados por la subsidiaria Sama Sociedad de Fondos de Inversión (G.S.), S.A., corresponden a dineros pendientes de invertir al 31 de diciembre de 2023, el cual es administrado por la subsidiaria Inversiones Sama, S.A. Puesto de Bolsa, en cumplimiento del Reglamento de Custodia. Al 31 de diciembre de 2023, la subsidiaria Inversiones Sama, S.A. Puesto de Bolsa no obtuvo ingresos por la custodia de estos fondos.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Grupo y sus subsidiarias mantenían participaciones en los fondos de inversión administrados por la subsidiaria Sama Sociedad de Fondos de Inversión (G.S.), S.A. por ¢318.251.430 y ¢677.66.646, respectivamente (Nota 3).

Las transacciones con partes relacionadas durante los años que terminaron al 31 de diciembre se detallan a continuación:

| | Notas | 2023 | 2022 |
|--|--------|---------------------|---------------------|
| Ingresos: | | | |
| Comisiones por administración bienes: | | | |
| Ronda Investment, S.A. | 25.2 | <u>¢192.715.250</u> | <u>¢168.755.000</u> |
| Subtotal | | <u>192.715.250</u> | <u>168.755.000</u> |
| Comisiones de administración: | | | |
| Fondo de Inversión Sama Liquidez Público Colones - No Diversificado | | 50.470.118 | 66.636.414 |
| Fondo de Inversión Sama Liquidez Dólares - No Diversificado | | <u>127.318.971</u> | <u>185.056.542</u> |
| Subtotal | 13, 22 | <u>177.789.089</u> | <u>251.692.956</u> |
| Total | | <u>¢370.504.339</u> | <u>¢420.447.956</u> |

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 el monto de pagos realizados al personal clave del Grupo corresponde a ¢90.390.846 y ¢61.887.738 respectivamente. Las dietas a directivos del Grupo ascendieron a ¢19.950.104 y ¢19.524.080, respectivamente.

5. CARTERA DE CRÉDITOS

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la cartera de créditos comprende los saldos originados por préstamos a clientes para la compra de títulos, adelantos a clientes en el canje de títulos u otras operaciones de similar naturaleza, propios de la actividad bursátil.

Los saldos de las operaciones bursátiles que se encontraban al 31 de diciembre de 2023 y 2022, fueron liquidados en enero del 2024 y 2023, respectivamente. Durante el período 2023 y 2022 se generaron beneficios por cartera de créditos de ¢3.281.895 y US\$43,377 (2022: ¢2.119.031 y US\$40,151).

6. CUENTAS Y COMISIONES POR COBRAR

Las cuentas y comisiones por cobrar se detallan como sigue, al 31 de diciembre:

| | 2023 | 2022 |
|--------------------------|-------------------|--------------------|
| Otras cuentas por cobrar | <u>¢5.191.710</u> | <u>¢78.192.414</u> |
| Total | <u>¢5.191.710</u> | <u>¢78.192.414</u> |

7. PARTICIPACIÓN EN EL CAPITAL DE OTRAS EMPRESAS

A continuación, se detallan las participaciones en el capital de otras empresas al 31 de diciembre:

| | Participación | Nota | 2023 | 2022 |
|---|----------------------|-------------|--------------------|--------------------|
| (A) Bolsa Nacional de Valores, S.A. | 4.18% | | ¢ 6.564.660 | ¢ 6.564.660 |
| (B) Interclear Central de Valores, S.A. | 2.61% | | 31.307.728 | 31.307.728 |
| Acciones en otras compañías | | | <u>2.011.028</u> | <u>2.126.210</u> |
| Total | | 21 | <u>¢39.883.416</u> | <u>¢39.998.598</u> |

(A) Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la subsidiaria Inversiones Sama, S.A. Puesto de Bolsa era dueño de 16.489.793 acciones, por la participación en el capital social de la Bolsa Nacional de Valores, S.A.

(B) Corresponde al aporte de capital realizado por la subsidiaria Inversiones Sama, S.A. Puesto de Bolsa para la constitución de Interclear Central de Valores, S.A., la cual tiene como finalidad encargarse de la administración y custodia electrónica de títulos valores de emisores privados, a través del sistema de anotación en cuenta.

Estas inversiones se encuentran registradas al costo original pues no existe un mercado activo para negociarlas y la subsidiaria, Inversiones Sama, S.A. Puesto de Bolsa requiere de esta inversión para realizar las actividades bursátiles (Nota 1).

8. PROPIEDAD, MOBILIARIO Y EQUIPO EN USO - NETO

El detalle de movimientos de propiedad, mobiliario y equipo en uso en el período que terminó el 31 de diciembre de 2023 y 2022, es como sigue:

| Activo | 2022 | Adiciones | Ajustes y Reclasificaciones | 2023 |
|------------------------------------|----------------------|------------------------|-----------------------------|------------------------|
| Costo: | | | | |
| Edificio | ¢ 488.230.972 | | ¢ 53.977.677 | ¢ 542.228.649 |
| Mejoras al edificio principal | 152.508.517 | | | 152.508.517 |
| Casa club | 53.997.677 | | (53.977.677) | |
| Mobiliario y equipo de oficina | 46.213.170 | ¢ 9.247.559 | | 55.460.729 |
| Revaluación Edificio | 32.533.387 | 1.387.730.256 | | 1.420.263.643 |
| Aire acondicionado y otros equipos | <u>4.119.603</u> | | | <u>4.119.603</u> |
| Subtotal costo | <u>777.603.326</u> | <u>1.396.977.815</u> | | <u>2.174.581.141</u> |
| Depreciación: | | | | |
| Edificio | (237.011.881) | (10.456.447) | (25.484.157) | (272.952.485) |
| Mejoras al edificio | (63.183.699) | (3.050.120) | | (66.233.819) |
| Deterioro casa club | (23.753.535) | (1.730.622) | 25.484.157 | |
| Mobiliario y equipo de oficina | (31.116.476) | (5.577.450) | | (36.693.926) |
| Aire acondicionado y otros equipos | <u>(2.698.812)</u> | <u>(395.265)</u> | | <u>(3.094.077)</u> |
| Subtotal depreciación acumulada | <u>(357.764.405)</u> | <u>(21.209.904)</u> | | <u>(378.974.307)</u> |
| Neto | <u>419.838.921</u> | <u>1.375.767.911</u> | | <u>1.795.606.834</u> |
| Terrenos | 317.035.046 | | | 317.035.046 |
| Revaluación terrenos | <u>225.100.925</u> | <u>1.484.678.861</u> | | <u>1.709.779.786</u> |
| Total | <u>¢ 961.974.892</u> | <u>¢ 2.860.446.772</u> | <u>¢</u> | <u>¢ 3.822.421.666</u> |

| Activo | 2021 | Adiciones | 2022 |
|------------------------------------|--------------------|------------------|--------------------|
| Costo: | | | |
| Edificio | ¢ 488.230.972 | | ¢ 488.230.972 |
| Mejoras al edificio principal | 152.508.517 | | 152.508.517 |
| Casa club | 53.997.677 | | 53.997.677 |
| Mobiliario y equipo de oficina | 41.100.357 | ¢ 5.112.813 | 46.213.170 |
| Revaluación casa club | 32.533.387 | | 32.533.387 |
| Aire acondicionado y otros equipos | <u>3.952.649</u> | <u>166.954</u> | <u>4.119.603</u> |
| Subtotal costo | <u>772.323.559</u> | <u>5.279.767</u> | <u>777.603.326</u> |
| Depreciación: | | | |
| Edificio | (226.555.434) | (10.456.447) | (237.011.881) |
| Mejoras al edificio | (60.133.579) | (3.050.120) | (63.183.699) |
| Deterioro casa club | (22.022.913) | (1.730.622) | (23.753.535) |

(Continúa)

| Activo | 2021 | Adiciones | 2022 |
|------------------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| Mobiliario y equipo de oficina | ¢ (24.389.234) | ¢ (6.727.242) | ¢ (31.116.476) |
| Aire acondicionado y otros equipos | <u>(2.303.549)</u> | <u>(395.265)</u> | <u>(2.698.812)</u> |
| Subtotal depreciación acumulada | <u>(335.404.709)</u> | <u>(22.359.696)</u> | <u>(357.764.405)</u> |
| Neto | <u>436.918.850</u> | <u>(17.079.929)</u> | <u>419.838.921</u> |
| Terrenos | 317.035.046 | | 317.035.046 |
| Revaluación terreno adjunto | <u>225.100.925</u> | | <u>225.100.925</u> |
| Total | <u>¢ 979.054.821</u> | <u>¢(17.079.929)</u> | <u>¢ 961.974.892</u> |

El gasto por depreciación por ¢21.209.904 y ¢22.359.696 para el año que terminó el 31 de diciembre de 2023 y 2022, se cargó a los resultados del año. Al 31 de diciembre de 2023, el edificio cuenta con una póliza de incendio con una cobertura de ¢485 millones (Nota 9).

9. OTROS ACTIVOS

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

| | Nota | 2023 | 2022 |
|---|-------------|---------------------|---------------------|
| Licencias de software | | ¢ | ¢ 1.682.760 |
| Menos: retiros | | | |
| Total licencias de software | | | 1.682.760 |
| Amortización acumulada | | | <u>(1.682.760)</u> |
| Neto | | | |
| Depósito en garantía | | | |
| Obras de arte | | 132.460.077 | 132.747.142 |
| Adelantos al impuesto de renta | | 209.347.176 | 168.188.436 |
| Impuesto de valor agregado soportado | | 52.741.990 | 49.534.472 |
| Papelería y útiles de oficina | | 7.172.388 | 8.096.465 |
| Seguros | | 2.771.524 | 3.456.723 |
| Derecho en la Bolsa Nacional de Valores, S.A. | 21 | 25.000 | 25.000 |
| Otros | | <u>43.526.510</u> | <u>73.298.179</u> |
| Total | | <u>¢448.044.665</u> | <u>¢435.346.417</u> |

10. CUENTAS POR PAGAR POR SERVICIOS BURSÁTILES

Las cuentas por pagar por servicios bursátiles al 31 de diciembre se detallan así:

| | Nota | 2023 | 2022 |
|--|-------------|-----------------------|-----------------------|
| Disponible clientes puesto de bolsa | | ¢1.375.663.593 | ¢1.064.564.876 |
| Otras cuentas por pagar por servicios Bursátiles | | 44.888.474 | 371.019.618 |
| Disponible clientes fondos de inversión | 4 | <u>1.609.132.044</u> | <u>2.445.493.706</u> |
| Total | | <u>¢3.029.684.111</u> | <u>¢3.881.078.200</u> |

Los saldos disponibles clientes fondos de inversión al 31 de diciembre de 2023 y 2022, corresponden principalmente a efectivo disponible de los fondos de inversión administrados por la subsidiaria Sama Sociedad de Fondos de Inversión (G.S.), S.A. (Nota 4). Los saldos disponibles de clientes puesto de bolsa corresponden a sumas pendientes de invertir por parte de la subsidiaria Inversiones Sama, S.A. Puesto de Bolsa, los cuales, al 31 de diciembre de 2023 y 2022, ascendían a ¢1.375.663.593 y ¢1.064.564.876, respectivamente.

11. OTRAS CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS

El detalle de las otras cuentas por pagar diversas al 31 de diciembre es el siguiente:

| | Nota | 2023 | 2022 |
|--|------|---------------------|---------------------|
| Depósitos en tránsito | | ¢658.127.645 | ¢314.313.496 |
| Impuesto sobre la renta | 17 | | 4.020.796 |
| Cuentas por pagar servicios bursátiles | | 3.154.779 | |
| Impuesto de valor agregado | | 4.119.511 | |
| Gastos acumulados por pagar | | 17.139.691 | 24.747.524 |
| Proveedores | | | 1.191.253 |
| Impuestos retenidos por pagar | | 16.577.212 | 62.953 |
| Otras cuentas por pagar diversas | | <u>94.753.912</u> | <u>115.397.934</u> |
| Total | | <u>¢793.872.750</u> | <u>¢459.733.956</u> |

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, los depósitos en tránsito corresponden a dineros recibidos de clientes de la subsidiaria Inversiones Sama, S.A. Puesto de Bolsa, los cuales al cierre del período no habían sido identificados.

12. PATRIMONIO

- a. **Capital Social** - Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el capital social está representado por 37.850.000 acciones comunes y nominativas; respectivamente, suscritas y pagadas, con un valor nominal de ¢100 cada una.
- b. **Otros Resultados Integrales** - Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, los otros resultados integrales se conforman de la siguiente manera:

| | 2023 | 2022 |
|---|-----------------------|---------------------|
| Valoración de inversiones a valor razonable con cambio en otro resultado integral - neta de impuesto de renta diferido: | | |
| Grupo Empresarial Sama (G.S.), S.A. | ¢ (17.956.266) | ¢ (78.552.005) |
| Superávit por revaluación neto del impuesto sobre la renta diferido: | | |
| Edificio Grupo Sama (G.S.), S.A. | <u>2.191.044.401</u> | <u>180.344.018</u> |
| Subtotal | <u>2.191.044.401</u> | <u>180.344.018</u> |
| Total ajustes al patrimonio | <u>¢2.173.088.135</u> | <u>¢101.792.013</u> |

- c. **Pérdida neta por Acción** - El cálculo de la utilidad neta por acción se presenta a continuación:

| | 2023 | 2022 |
|---|-------------------|-------------------|
| Pérdida neta del período | ¢(854.550.317) | ¢(367.142.882) |
| Cantidad de acciones ponderadas del período | <u>37.850.000</u> | <u>37.850.000</u> |
| Pérdida neta por acción | <u>¢ (22,58)</u> | <u>¢ (9,69)</u> |

13. OTROS INGRESOS POR COMISIONES POR SERVICIOS

Los otros ingresos por comisiones por servicios del período que terminó al 31 de diciembre se detallan como sigue:

| | Nota | 2023 | 2022 |
|--|-------------|-----------------------|-----------------------|
| Por operaciones bursátiles, terceros mercados | | ¢1.823.247.567 | ¢1.847.609.102 |
| Comisiones por administración de fondos de inversión | 4 | 177.789.089 | 251.692.956 |
| Otras comisiones | | 5.781.750 | 17.179.161 |
| Por custodias diversas | | <u>73.114</u> | <u>46.425.877</u> |
| Total | | <u>¢2.006.891.520</u> | <u>¢2.162.907.096</u> |

14. OTROS GASTOS POR COMISIONES POR SERVICIOS

Los otros gastos por comisiones por servicios del período que terminó al 31 de diciembre se componen así:

| | 2023 | 2022 |
|---|---------------------|---------------------|
| Por corresponsalía: | | |
| Colones | ¢115.642.669 | ¢107.987.303 |
| Dólares | <u>538.710.657</u> | <u>643.548.716</u> |
| Subtotal | 654.353.326 | 751.536.019 |
| Por servicios bursátiles | 137.374.976 | 141.491.967 |
| Por servicios de custodia de instrumentos | 13.770.483 | 12.757.127 |
| Por comisiones fondo de garantía - Fogabona | <u>892.648</u> | <u>169.050</u> |
| Total | <u>¢806.391.433</u> | <u>¢905.954.163</u> |

Los gastos por servicios de corresponsalía al 31 de diciembre de 2023 y 2022, por ¢654.353.326 y ¢751.536.019, respectivamente, se generaron por el convenio para la realización de operaciones bursátiles y administración de valores que mantiene la subsidiaria Inversiones Sama, S.A. Puesto de Bolsa (Nota 25.2).

15. GASTOS DE PERSONAL

Los gastos de personal incurridos en los períodos que terminaron al 31 de diciembre se detallan como sigue:

Impuesto sobre la Renta Diferido - El impuesto de renta diferido se origina por las por las valuaciones de las inversiones disponibles para la venta:

| | 2023 | 2022 |
|----------------------|---------------------|---------------------|
| Saldo inicial | ¢ 28.198.054 | ¢199.648.951 |
| Efecto en resultados | | (72.192.866) |
| Efecto en patrimonio | <u>903.420.257</u> | <u>(99.258.032)</u> |
| Saldo final | <u>¢931.618.311</u> | <u>¢ 28.198.054</u> |

Impuesto sobre Renta Diferido - Un detalle del origen del impuesto diferido pasivo al 31 de diciembre, es el siguiente:

| | Valoración de Inversiones Disponibles para la Venta | Revaluación de Propiedades | Diferencial Cambiario | Total |
|----------------------------------|--|---------------------------------------|----------------------------------|----------------------|
| Saldo al 31 de diciembre de 2021 | ¢ 48.222.512 | ¢ 79.233.574 | ¢ 72.192.866 | ¢ 199.648.951 |
| Aumentos (disminuciones) | <u>(97.314.752)</u> | <u>(1.943.280)</u> | <u>(72.192.866)</u> | <u>(171.450.898)</u> |
| Saldo al 31 de diciembre de 2022 | (49.092.240) | 77.290.294 | | 28.198.054 |
| Aumentos (disminuciones) | <u>41.055.392</u> | <u>862.364.865</u> | | <u>903.420.257</u> |
| Saldo al 31 de diciembre de 2023 | <u>¢ (8.036.848)</u> | <u>¢939.655.159</u> | <u>¢</u> | <u>¢ 931.618.311</u> |

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

A la fecha de los estados financieros consolidados auditados, el Grupo mantiene a disposición de la Administración Tributaria el estudio de precios de transferencia 2022. En opinión de la administración del Grupo y sus subsidiarias, no existe un impacto significativo sobre la determinación del impuesto sobre la renta del período terminado el 31 de diciembre de 2023, ni sobre los períodos no prescritos y abiertos a revisión por parte de las autoridades tributarias como consecuencia de la legislación establecida a través del decreto No.37898-H.

18. RESERVAS

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, ninguna de las subsidiarias que componen el Grupo, cuenta con estimaciones y reservas especiales para la cobertura de riesgos.

En cuanto a las reservas patrimoniales y en especial la reserva legal, esta se genera en cumplimiento con las disposiciones establecidas en el Código de Comercio de Costa Rica.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, las subsidiarias presentan utilidades restringidas por concepto de la reserva legal por €386.250.417.

19. FIANZAS, AVALES, GARANTÍAS Y OTRAS CONTINGENCIAS

Fianzas - Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, Grupo Empresarial Sama (G.S.), S.A., ni sus subsidiarias cuentan con fianzas, avales o garantías otorgadas, a excepción de lo indicado de la Subsidiaria Sama Valores (G.S.), S.A. en la Nota 3.

Garantías - Al 31 de diciembre de 2023, la subsidiaria Sama Valores (G.S), S.A mantiene dentro de la cartera de inversiones un título valor apalancado como garantía de financiamiento, cuyo derecho de propiedad se encuentra restringido.

Otros - En las operaciones de reporto, la subsidiaria Inversiones Sama, S.A. Puesto de Bolsa es contingentemente responsable por el saldo al descubierto que se presente al liquidar un título de una operación, cuyo monto sea inferior al que se debe pagar al respectivo comprador (Nota 23).

20. ACTIVOS Y PASIVOS MONETARIOS DENOMINADOS EN MONEDAS EXTRANJERAS

A continuación, se detalla la determinación de la posición neta en dólares estadounidenses (US\$):

| | 2023 | 2022 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Activos: | | |
| Disponibilidades | US\$ 4,587,787 | US\$ 7,054,437 |
| Inversiones en instrumentos financieros | 12,473,028 | 12,747,201 |
| Cuentas por cobrar | <u>379,892</u> | <u>238,433</u> |
| Total de activos | <u>17,440,707</u> | <u>20,040,071</u> |
| Pasivos: | | |
| Cuentas por pagar y provisiones | <u>6,278,403</u> | <u>6,110,649</u> |
| Total de pasivos | <u>6,278,403</u> | <u>6,110,649</u> |
| Posición neta | <u>US\$11,162,304</u> | <u>US\$13,929,422</u> |

A continuación, se detalla la determinación de la posición neta en euros (EUR€):

| | 2023 | 2022 |
|---------------------------------|--------------------|--------------------|
| Activos: | | |
| Disponibilidades | EUR€318,488 | EUR€404,933 |
| Pasivos: | | |
| Cuentas por pagar y provisiones | <u>308,382</u> | <u>394,892</u> |
| Posición neta | <u>EUR€ 10,106</u> | <u>EUR€ 10,041</u> |

21. ACTIVOS RESTRINGIDOS

Los activos sujetos a restricciones al 31 de diciembre se detallan como sigue:

| | Notas | 2023 | 2022 |
|--|-------|-----------------------|-----------------------|
| Disponibilidades: | | | |
| Por pagar a fondos de inversión | 4 | ¢1.609.132.044 | ¢2.445.493.706 |
| Fondo de garantía | 2 | 100.434.318 | 79.760.767 |
| Inversiones en instrumentos financieros: | | | |
| Instrumentos financieros garantía participación | | 39.404.533 | 44.884.037 |
| Otros activos: | | | |
| Interclear Central Nacional de Valores CNV, S.A. | 7 | 31.307.728 | 31.307.728 |
| Bolsa Nacional de Valores, S.A. | 7 | 6.564.660 | 6.564.660 |
| Participaciones en el capital de otras Empresas | 7 | 2.011.028 | 2.126.210 |
| Derecho en la Bolsa Nacional de Valores, S.A. | 9 | <u>25.000</u> | <u>25.000</u> |
| Total | | <u>¢1.788.879.311</u> | <u>¢2.610.162.108</u> |

22. CONTRATOS DE ADMINISTRACIÓN DE FONDOS DE INVERSIÓN

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la subsidiaria Sama Sociedad de Fondos de Inversión (G.S.), S.A., tiene bajo su administración, inscritos, aprobados y activos los siguientes fondos de inversión.

- Fondo Liquidez Público Colones* - No Diversificado.
- Fondo Liquidez Dólares* - No Diversificado.

Estos fondos se negocian bajo contratos denominados Contratos de Administración de Participaciones, los cuales son regulados por la Superintendencia General de Valores (SUGEVAL), el Código de Comercio y el prospecto de los fondos; sus principales cláusulas al 31 de diciembre de 2023 son las siguientes:

- Los valores de los fondos son propiedad del inversionista.
- Los Fondos invertirán en valores individuales a 180 días o menos emitidos por las entidades sujetas a la supervisión de la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF). Exceptuando los casos de límites especiales según se establece en el punto g.
- Los fondos podrán tener hasta un 100% en efectivo en casos de escasez de instrumentos de inversión en el Mercado.

- d. Los fondos no podrán tener más del 10% de su activo invertido en operaciones de reportos, como comprador a plazo.

Por ser fondos abiertos, podrá apalancarse para cubrir necesidades transitorias de liquidez, hasta por un 10% de sus activos. En casos excepcionales de iliquidez generalizada en el mercado, este porcentaje podrá aumentarse hasta un 30% de sus activos y por un plazo máximo de tres meses establecido por la normativa, para lo cual se debe contar con la aprobación previa del Superintendente General de Valores.

- e. El fondo de Inversión Liquidez Público Colones estará constituido en un 100% por títulos valores de deuda de interés fijo o ajustable de emisores públicos con garantía directa del Estado.

- f. El fondo de Inversión Liquidez Dólares estará constituido por una cartera mixta que podrá estar compuesta hasta en un 100% por títulos del sector público costarricense con o sin garantía estatal y hasta un máximo del 50% en títulos del sector privado costarricense y hasta un máximo del 40% en participaciones de otros fondos de inversión financieros que operen en el mercado.

g. *Límites Especiales* -

- Los fondos deberán invertir un mínimo del 85% del total de sus activos en valores cuyo plazo al vencimiento no sea superior a 360 días y un máximo del 15% en valores cuyo vencimiento no exceda los 540 días.
- El plazo máximo promedio de la cartera debe ser igual a 90 días.

El valor del activo neto por títulos de participación, de cada fondo vigente al 31 de diciembre de 2023, se detalla como sigue:

| | Fondo de Inversión Sama Liquidez Dólares No Diversificado | Fondo de Inversión Sama Liquidez Público Colones-No Diversificado |
|---|--|--|
| Activos: | | |
| Disponibilidades | US\$22,039,674 | ¢2.983.559.439 |
| Inversiones en instrumentos financieros al costo amortizado | 36,392,250 | 2.129.651.573 |
| Intereses por cobrar | <u>196,153</u> | <u>11.993.712</u> |
| Total de activos | <u>US\$58,628,077</u> | <u>¢5.125.204.724</u> |
| Activos netos: | | |
| Títulos de participación | US\$40,786,613 | ¢1.535.749.811 |
| Capital pagado en exceso | 17,129,957 | 3.489.349.186 |
| Utilidades por distribuir | <u>711,507</u> | <u>100.105.727</u> |
| Total activos netos | <u>US\$58,628,077</u> | <u>¢5.125.204.724</u> |
| Valor por unidad del activo neto | <u>US\$ 1.4374</u> | <u>¢ 3,3373</u> |

Las comisiones que la Sociedad Administradora cobra a cada uno de los fondos de inversión se detallan de la siguiente manera:

- a. **Fondo de Inversión Sama Liquidez Colones - No Diversificado** - La comisión determinada para el Fondo corresponde hasta un 6% sobre el activo neto del Fondo. Los cargos se contabilizan en forma diaria y se pagan mensualmente. El monto pagado por este concepto a la Administradora al 31 de diciembre de 2023 y 2022, fue de ¢50.470.118 y ¢66.636.414. La comisión cobrada promedio fue de 1,25% sobre los activos netos respectivamente.
- b. **Fondo de Inversión Sama Liquidez Dólares - No Diversificado** - La comisión determinada para el Fondo corresponde hasta un 6% sobre el activo neto del fondo. Los cargos se contabilizan en forma diaria y se pagan mensualmente. El monto pagado a la administradora al 31 diciembre de 2023 y 2022, por este concepto, fue de US\$239,386 y US\$307,408. La comisión promedio cobrada fue de 0,50% sobre los activos netos, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el total de comisiones de administración ascendió a ¢177.789.089 y ¢251.692.956, respectivamente (Nota 4).

23. OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS

El detalle de las otras cuentas de orden por subsidiaria al 31 de diciembre de 2023 y 2022, es el siguiente:

| | 2023 | 2022 |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Inversiones Sama, S.A. Puesto de Bolsa | ¢443.815.238.637 | ¢441.783.226.586 |
| Sama Sociedad de Fondos de Inversión (G.S.), S.A. | 36.015.165.934 | 30.892.664.284 |
| Sama Internacional (G.S.), S.A. | 1.527.952.000 | 4.021.897.869 |
| Sama Valores (G.S.), S.A. | <u>92.499.332</u> | <u>100.380.869</u> |
| Total | <u>¢481.450.855.903</u> | <u>¢476.798.169.608</u> |

El detalle de las cuentas de orden deudoras de la subsidiaria Inversiones Sama, S.A. Puesto de Bolsa al 31 de diciembre es el siguiente:

| | 2023 | 2022 |
|---|------------------------|------------------------|
| Cuentas de orden por cuenta propia por actividad de custodia | <u>¢ 2.802.365.496</u> | <u>¢ 3.141.525.186</u> |
| Valores Negociables en Fideicomiso de Garantía Central de Valores privado | 269.110.631 | |
| Valores Negociables en Fideicomiso de Garantía Central de Valores | 100.207.413 | |

(Continúa)

| | 2023 | 2022 |
|---|-------------------------------|-------------------------------|
| Valores Negociables en Fideicomiso de | | |
| Garantía - Centralde Valores privado - MIL | ¢ 168.903.218 | |
| Central de Valores Público (BCCR) MN | 753.194.300 | ¢ 1.242.194.080 |
| Central de Valores Público (BCCR) - Custodia | | |
| Disponibile | 753.194.300 | 1.242.194.080 |
| Central de Valores Público (BCCR) | 1.780.060.566 | 1.899.331.106 |
| Central de Valores Público (BCCR) ME | <u>1.780.060.566</u> | <u>1.899.331.106</u> |
| Valores negociables recibidos en garantía | | |
| (Fideicomiso de garantía) | 269.110.631 | |
| Valores Negociables en Fideicomiso de Garantía | | |
| Central de Valores privado | 100.207.413 | |
| Valores Negociables en Fideicomiso de Garantía | | |
| Central de Valores privado | 168.903.218 | |
| Cuentas de orden por cuenta de terceros por actividad custodia | <u>441.012.873.141</u> | <u>438.641.701.400</u> |
| EFFECTIVO Y CUENTAS POR COBRAR POR ACTIVIDAD DE CUSTODIA | <u>2.815.358.822</u> | <u>3.360.971.411</u> |
| Efectivo por actividad de custodia | 2.815.358.822 | 3.360.971.411 |
| Efectivo por actividad de custodia (colones) | 263.982.043 | 218.597.432 |
| Efectivo disponible | 263.982.043 | 218.597.432 |
| Efectivo por actividad de custodia (dólares) | 2.551.376.779 | 3.142.373.979 |
| Efectivo disponible | <u>2.551.376.779</u> | <u>3.142.373.979</u> |
| Valores negociables en custodia por cuenta de terceros | <u>438.197.514.319</u> | <u>435.280.729.989</u> |
| Central de Valores Privado (custodia local) | <u>215.438.374.004</u> | <u>226.929.404.453</u> |
| Central de Valores Privado (custodia local) colones | <u>60.875.400.950</u> | <u>67.991.684.2</u> |
| Central de Valores Privado (custodia local) - Custodia disponible colones | 56.063.644.245 | 59.787.140.227 |
| Central de Valores Privado (custodia local) - Dada en garantía - Mercados de Dinero colones | 4.811.756.705 | 8.204.544.013 |
| Central de Valores Privado (custodia local) - otras garantías | | |
| Central de Valores Privado (custodia local) - dólares | 153.038.075.442 | 157.054.723.295 |
| Central de Valores Privado (custodia local) - custodia disponible dólares | 130.039.325.583 | 129.941.682.971 |
| Central de Valores Privado (custodia local) - dada en garantía - Mercados de Dinero dólares | 22.527.758.849 | 26.027.887.401 |
| Central de Valores Privado (custodia local) - otras Garantías | 470.991.009 | 1.085.152.923 |
| Central de Valores Privado (custodia local) - Udes | | |

(Continúa)

| | 2023 | 2022 |
|--|------------------------------|------------------------------|
| Central de Valores Privado (custodia local) - custodia disponible dólares | | |
| Central de Valores Privado (custodia local) EUR ¢ | 386.768.308 | ¢ 378.873.407 |
| Custodia disponible | 386.768.308 | 378.873.407 |
| Central de Valores Privado (custodia local) CAD | 10.746.921 | 14.390.855 |
| Custodia disponible | 10.746.921 | 14.390.855 |
| Central de Valores Privado (custodia local) GBP | 1.090.090.575 | 1.446.904.549 |
| Custodia disponible | 1.090.090.575 | 1.446.904.549 |
| Central de Valores Privado (custodia local) ISK | | |
| Custodia disponible | | |
| Central de Valores Privado (custodia local) CHF | 18.226.118 | 24.973.525 |
| Custodia disponible | 18.226.118 | 24.973.525 |
| Central de Valores Privado (custodia local) HKD | 14.265.675 | 12.431.627 |
| Custodia disponible | 14.265.675 | 12.431.627 |
| Central de Valores Privado (custodia local) NOK | 1.792.688 | 1.651.687 |
| Custodia disponible | 1.792.688 | 1.651.687 |
| Central de Valores Privado (custodia local) YEN | 3.007.730 | 3.771.268 |
| Custodia disponible | <u>3.007.730</u> | <u>3.771.268</u> |
| Central de Valores Público (BCCR) | <u>96.651.661.735</u> | <u>95.181.579.166</u> |
| Central de Valores Público (BCCR) - colones | 38.021.262.879 | 28.802.948.211 |
| Central de Valores Público (BCCR) - Custodia disponible | 38.021.262.879 | 28.802.948.211 |
| Central de Valores Público (BCCR) - dólares | 58.630.398.856 | 66.378.630.955 |
| Central de Valores Público (BCCR) - Custodia disponible | 58.630.398.856 | 66.378.630.955 |
| Central de Valores Público (BCCR) - Udes | | |
| Central de Valores Público (BCCR) - Custodia disponible | | |
| Custodio extranjero | <u>38.939.693.191</u> | <u>21.729.695.139</u> |
| Custodio extranjero dólares | 38.602.141.814 | 21.723.358.315 |
| Custodio Internacional - Custodia disponible | 38.602.141.814 | 21.723.358.315 |
| Central de Valores Privado (custodia internacional) dólares | 336.090.630 | 4.695.426 |
| Central de Valores Privado (custodia internacional) - Custodia disponible | 336.090.630 | 4.695.426 |
| Custodia extranjero - dólares canadienses | 1.460.747 | 1.641.398 |
| Custodia Internacional - Custodia disponible | <u>1.460.747</u> | <u>1.641.398</u> |
| Bóveda | <u>2.447.880</u> | <u>2.403.658</u> |
| Bóveda colones | 2.447.880 | 2.403.658 |
| Bóveda - Custodia disponible | <u>2.447.880</u> | <u>2.403.658</u> |

(Continúa)

| | 2023 | 2022 |
|---|--------------------------------|--------------------------------|
| Valores negociables recibidos en garantía (fideicomiso de garantía) | <u>€ 38.740.590.522</u> | <u>€ 38.965.538.590</u> |
| Valores Negociables en Fideicomiso de Garantía - Central de Valores Privado | 4.958.246.386 | 10.971.371.570 |
| Valores Negociables en Fideicomiso de Garantía - Central de Valores Privado colones | 1.773.312.952 | 5.631.318.303 |
| Valores Negociables en Fideicomiso de Garantía - Central de Valores Privado - Mercados de Dinero | 1.773.312.952 | 5.631.318.303 |
| Valores Negociables en Fideicomiso de Garantía- Central de Valores Privado dólares | 3.184.933.435 | 5.340.053.267 |
| Valores Negociables en Fideicomiso de Garantía- Central de Valores Privado - Mercados de Dinero | 3.184.933.435 | 5.340.053.267 |
| Valores Negociables en Fideicomiso de Garantía Central de Valores Público (BCCR) | 33.782.344.135 | 27.994.167.019 |
| Valores Negociables en Fideicomiso de Garantía - Central de Valores Público (BCCR) colones | 4.755.036.384 | 3.567.140.916 |
| Valores Negociables en Fideicomiso de Garantía - Central de Valores Público (BCCR) - Mercados de Dinero | 4.755.036.384 | 3.567.140.916 |
| Valores Negociables en Fideicomiso de Garantía - Central de Valores Público (BCCR) Dólares | 29.027.307.752 | 24.427.026.103 |
| Valores Negociables en Fideicomiso de Garantía - Central de Valores Público (BCCR) - Mercados de Dinero | <u>29.027.307.752</u> | <u>24.427.026.103</u> |
| Valore negociables pendientes recibir | <u>2.912.392</u> | <u>2.403.658</u> |
| Pendientes de recibir valor de Central de Valores Privado - ME | 2.912.392 | 2.403.658 |
| Mercado Internacional | <u>2.912.392</u> | <u>2.403.658</u> |
| Contratos a futuro pendientes de liquidar | <u>48.421.834.594</u> | <u>52.472.108.984</u> |
| Compras a futuro | 24.453.413.772 | 24.453.413.772 |
| Compras a futuro (colones) | 3.485.406.644 | 3.628.094.543 |
| Operaciones de reporto tripartito | 3.485.406.644 | 3.628.094.543 |
| Contratos a futuro pendientes de liquidar | <u>48.421.834.594</u> | <u>52.472.108.984</u> |
| Compras a futuro (dólares) | 16.442.847.120 | 20.825.319.229 |
| Operaciones de reporto tripartito | 16.442.847.120 | 20.825.319.229 |
| Ventas a futuro | 28.493.580.831 | 28.018.695.212 |
| Ventas a futuro (colones) | 4.151.332.669 | 3.300.291.525 |
| Operaciones de reporto tripartito | 4.151.332.669 | 3.300.291.525 |
| Operaciones de reporto tripartito | 24.342.248.162 | 24.718.403.687 |
| Operaciones de reporto tripartito | <u>24.342.248.162</u> | <u>24.718.403.687</u> |
| Total otras cuentas de orden deudoras | <u>€443.815.238.637</u> | <u>€441.783.226.586</u> |
| Total otras cuentas de orden acreedoras | <u>€443.815.238.637</u> | <u>€441.783.226.586</u> |

Transacciones de Reporto - Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, las transacciones de reportos y operaciones a plazo por cuenta de terceros son las siguientes:

| | 2023 | |
|------------------|-----------------------|-----------------------|
| | Colones | Dólares |
| Compras: | | |
| De 0 a 30 días | ¢1.582.524.793 | US\$13,253,469 |
| De 31 a 60 días | 1.178.329.121 | 11,088,633 |
| De 61 a 90 días | 724.552.730 | 6,434,718 |
| De 61 a 180 días | | <u>431,135</u> |
| Total | <u>¢3.485.406.644</u> | <u>US\$31,207,955</u> |
| Ventas: | | |
| De 0 a 30 días | ¢2.164.142.824 | US\$25,517,715 |
| De 31 a 60 días | 1.461.279.745 | 13,817,176 |
| De 61 a 90 días | 525.910.100 | 6,434,718 |
| De 91 a 180 días | | <u>431,135</u> |
| Total | <u>¢4.151.332.669</u> | <u>US\$46,200,744</u> |

| | 2022 | |
|-----------------|-----------------------|-----------------------|
| | Colones | Dólares |
| Compras: | | |
| De 0 a 30 días | ¢2.317.057.447 | US\$19,399,428 |
| De 31 a 60 días | 708.754.289 | 10,162,619 |
| De 61 a 90 días | <u>602.282.806</u> | <u>5,032,081</u> |
| Total | <u>¢3.628.094.543</u> | <u>US\$34,594,128</u> |
| Ventas: | | |
| De 0 a 30 días | ¢2.063.738.794 | US\$23,957,210 |
| De 31 a 60 días | 634.269.924 | 11,590,873 |
| De 61 a 90 días | <u>602.282.806</u> | <u>5,513,071</u> |
| Total | <u>¢3.300.291.525</u> | <u>US\$41,061,154</u> |

Los títulos originales se mantienen en custodia en la Central de Valores y en la Bolsa Nacional de Valores, S.A., y constituyen por sí mismos la garantía de la transacción.

El detalle de las otras cuentas de orden deudoras de la subsidiaria Sama Sociedad de Fondos de Inversión (G.S.), S.A. al 31 de diciembre es el siguiente:

| | 2023 | 2022 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| FONDOS DE INVERSIÓN EN COLONES | | |
| Fondo de Inversión Sama Liquidez Público | | |
| Colones - No Diversificado | <u>¢5.125.204.724</u> | <u>¢3.225.017.869</u> |
| FONDOS DE INVERSIÓN EN DÓLARES ESTADOUNIDENSES | | |
| Fondo de Inversión Sama Liquidez Dólares - | | |
| No Diversificado | <u>US\$58,628,077</u> | <u>US\$45,960,309</u> |

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el total de cuentas de orden deudoras asciende a ₡36.015.165.934 y ₡30.892.664.284, respectivamente.

Las cuentas de orden de Sama Internacional (G.S.), S.A. están constituidas según se detalla:

| | 2023 | 2022 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Disponibilidades en entidades financieras: | | |
| Banco Nacional de Costa Rica, en dólares estadounidenses | | |
| Banco Internacional de Costa Rica, S.A. (BICSA), en dólares estadounidenses | | |
| Banco Nacional de Costa Rica, en euros | | |
| Banco de Costa Rica, dólares estadounidenses | | |
| Inversiones en instrumentos financieros: | | |
| Banco Internacional de Costa Rica, S.A. (BICSA), en dólares estadounidenses, vence entre enero del 2024 y enero del 2023 tasa interés de 1% y entre 4,50% y 0,05% | ₡1.527.952.000 | ₡4.001.927.061 |
| BN Súper Fondo Dólares - No Diversificado, rendimiento variable | | 19.970.808 |
| Total | <u>₡1.527.952.000</u> | <u>₡4.021.897.869</u> |

El detalle de las otras cuentas de orden deudoras de la subsidiaria Sama Valores (G.S.), S.A. al 31 de diciembre es el siguiente:

| | 2023 | 2022 |
|-----------------------|--------------------|---------------------|
| Dólares: | | |
| Custodia de garantías | ₡92.499.332 | ₡100.380.869 |
| Subtotal dólares | 92.499.332 | 100.380.869 |
| Total | <u>₡92.499.332</u> | <u>₡100.380.869</u> |

El Grupo ha firmado contratos de fideicomiso, por los cuales, en su condición de fiduciario, recibió bienes para garantizar los créditos otorgados por terceros. Además, se mantienen custodia de inversiones de partes relacionadas.

24. CONTRATOS DE FIDEICOMISO

Excepto por los contratos de custodia de inmuebles y garantías (Nota 23), al 31 de diciembre de 2023 y 2022, no se tienen contratos de administración de fideicomiso.

25. OTROS HECHOS REQUERIDOS

25.1 REGULACIONES PARA ENTIDADES FINANCIERAS

Las principales disposiciones que regulan las actividades que realizan las subsidiarias Inversiones Sama, S.A. Puesto de Bolsa y Sama Sociedad de Fondos de Inversión (G.S.), S.A. y sus fondos de inversión, están contenidas en la Ley Reguladora del Mercado de Valores, y son supervisadas por la Superintendencia General de Valores (SUGEVAL).

El 27 de setiembre de 1999, mediante el oficio CNS 1418-99, y de conformidad con lo establecido en el Reglamento para la Constitución y Funcionamiento de los Grupos Financieros, el Grupo obtuvo la aprobación del Consejo Nacional de Supervisión para integrar el Grupo Consolidado Sama, S.A. y Subsidiarias (Nota 1). Mediante la publicación en el periódico La Gaceta del 17 de enero de 2000, el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero ratificó que Grupo Consolidado Sama, S.A. (actualmente Grupo Empresarial Sama, S.A.) había cumplido con los requisitos solicitados por el ente regulador, y por consiguiente a partir de la fecha de la publicación antes indicada quedaba debidamente inscrito como grupo financiero.

25.2 CONTRATOS VIGENTES

Contrato por Servicios Administración de Bienes - Firmado con la compañía relacionada Ronda Investment, S.A, constituida y domiciliada en la República de Panamá, por este contrato la Compañía cobrará una comisión de US\$25,000 mensuales. El plazo del contrato es por 10 meses finalizando el 31 de octubre de 2022 y podrá ser prorrogable automáticamente por períodos iguales si ninguna de las partes manifiesta por escrito a la otra su deseo de darlo por terminado con al menos treinta días de anticipación al vencimiento del mismo. Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, este contrato generó ingresos por ¢192.715.250 y ¢168.755.000, respectivamente (Nota 4).

Contratos de la Subsidiaria Inversiones Sama, S.A. Puesto de Bolsa -

Convenio para la Realización de Operaciones Bursátiles y Administración de Valores - El objetivo del convenio es establecer, en forma voluntaria y para conveniencia de ambas partes, una alianza estratégica de negocios mediante el cual el Puesto de Bolsa suscribe contratos individuales con los siguientes socios estratégicos:

- Car A Granel Veintiocho, S.A.;
- Veintiuno de Abril Del LXVII, S.A.;
- Guibolsa, S.A.;
- 3-102-746286, Ltda.;
- Randall Díaz Solís.

En el siguiente cuadro, se detalle el esquema de comisiones, que la subsidiaria Inversiones Sama, S.A. Puesto de Bolsa paga y percibe, por los servicios derivados de este contrato.

| Rubro | Comisión |
|---|---|
| Comisiones de operaciones de Bolsa aplicada a cualesquiera de los clientes, que las sociedades bajo el convenio atiendan. | Entre el 30% y 40%. Con la aplicación de una comisión mínima a cobrar según el cuadro de tarifas de comisiones vigentes del Puesto. |
| Comisión de Fondos de Inversión aplicada a cualesquiera de los clientes, que las sociedades bajo el convenio suscrito atiendan. | 50% de lo generado por el rubro de la comisión de administración de los fondos de inversión. |

| Rubro | Comisión |
|---|--|
| Comisión de nuevos productos aplicada a cualesquiera de los clientes, que la sociedades bajo el convenio suscrito atiendan. | Cualquier nuevo producto creado por el Puesto de Bolsa y que sea comercializado por el agente, será sujeto a negociación la comisión establecida. |
| Comisiones de custodia, operaciones, tesorería, aplicada a cualesquiera de los clientes, que las sociedades bajo el convenio suscrito atiendan. | Comisiones entre los US\$10 y US\$500, para operaciones de custodia de tipo local. Para operaciones bursátiles de carácter internacional, comisiones entre los US\$9 y US\$30. |
| Comisiones por transacción internacional en el Puesto de Bolsa, aplicada a cualesquiera de los clientes, que las sociedades bajo el convenio suscrito atiendan. | 30% con la aplicación de una comisión mínima a cobrar según el cuadro de tarifas de comisiones vigentes del Puesto de Bolsa. |

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 esta alianza generó ingresos y gastos tal y como se detallan a continuación:

| | 2023 | |
|---------------------------------------|----------------------|-----------------------|
| | Colones | US\$ |
| Ingresos: | | |
| Comisiones por operaciones bursátiles | ¢284.278.757 | US\$ 2,911,640 |
| Comisiones por custodia | <u>2.384</u> | <u>134</u> |
| Total ingresos | 284.281.141 | 2,911,774 |
| Gastos: | | |
| Comisiones corresponsalía | <u>(86.233.132)</u> | <u>(1,022,454)</u> |
| Resultado neto | <u>¢198.048.009</u> | <u>US\$ 1,889,320</u> |
| | 2022 | |
| | Colones | US\$ |
| Ingresos: | | |
| Comisiones por operaciones bursátiles | ¢ 223.207.849 | US\$ 2,698,386 |
| Comisiones por custodia | <u>46.425.877</u> | <u>858</u> |
| Total ingresos | 269.633.726 | 2,699,244 |
| Gastos: | | |
| Comisiones corresponsalía | <u>(101.490.100)</u> | <u>(1,025,393)</u> |
| Resultado neto | <u>¢ 168.143.626</u> | <u>US\$ 1,673,851</u> |

Asimismo, mediante el Addendum No.1 firmado el 15 de marzo de 2007 se acordó un esquema adicional de comisiones, amparadas bajo este mismo convenio, a continuación, se detallan las comisiones que en cada caso se indican:

Transacciones de Valores Internacionales -

- Acciones - Corresponderá a un pago mínimo de US\$100 por negociaciones menores a 2.000 acciones. A partir de 2.001 acciones se cobrará US\$0.05 por acción, tanto en transacciones de compra como de venta.
- Títulos - Para las transacciones de títulos internacionales que se realicen se aplicará una comisión de 0,0625 (1/16) anualizado sobre el valor transado, o un cobro mínimo de US\$50.

Plataforma y Gestión Operativa para Portafolios de Asociaciones Solidaristas - Uso de la plataforma y todo lo relacionado con la gestión de carteras de inversión para Asociaciones Solidaristas es de un 0,625% anualizado, calculado sobre el activo neto del portafolio, que se liquidará mensualmente y se cargará a los resultados de cada mes. De dicha comisión del 0,625% se le pagará al asesor de inversiones a cargo de la cuenta de la respectiva asociación solidarista, un 0,125% anualizado y pagadero mensualmente.

Durante el período terminado el 31 de diciembre de 2023 y 2022, la subsidiaria Inversiones Sama, S.A. Puesto de Bolsa obtuvo beneficios derivados del Convenio por ₡27.948.290 y ₡31.004.272.

Contrato de la Subsidiaria Sama Sociedad de Fondos de Inversión (G.S.), S.A. -

Convenio para la Realización de Operaciones Bursátiles y Administración de Valores - A partir del 1° de octubre de 2015 comenzó a regir una alianza estratégica de negocios con las compañías y la subsidiaria Sama Sociedad de Fondos de Inversión (G.S.), S.A.:

Mediante esta alianza se acordó que estas compañías darán asesoría financiera bursátil a clientes, y las operaciones que estos decidan realizar se formalizarán por medio de las subsidiarias Inversiones Sama, S.A. Puesto de Bolsa y de Sama Sociedad de Fondos de Inversión (G.S.), S.A., ya sea en el mercado de valores costarricenses o en el mercado internacional.

- Car A Granel Veintiocho, S.A.;
- Veintiuno de Abril Del LXVII, S.A
- Guibolsa, S.A.
- 3-102-746286, Ltda
- Randall Díaz Solís

La subsidiaria Sama Sociedad de Fondos de Inversión (G.S.), S.A. reconocerá a estas compañías por la colocación que haga de sus fondos de inversión una compensación del 50% de la comisión de administración anualizada sobre el valor de activo neto vigente en cada fondo, por lo que podrá variar las comisiones mínimas de administración de los fondos si las circunstancias del mercado así lo aconsejan, ajustándose las compensaciones que aquí se detallan a los nuevos porcentajes.

El contrato con Alanappel, S.A. se finiquitó el 30 de setiembre de 2017, por lo que a partir del 1° de octubre de 2017, Sama Sociedad de Fondos de Inversión (G.S.), S.A. suscribió un contrato con las mismas condiciones con El Grupo 3-102-746286, Ltda.

Durante el período 2023 y 2022, estas alianzas produjeron gastos por comisiones, los cuales ascendieron a ¢29.409.537 y ¢32.769.455, respectivamente. Además, al 31 de diciembre de 2023 y 2022 hay saldos por pagar por ¢3.154.779 y ¢2.030.321 respectivamente.

26. VENCIMIENTOS DE ACTIVOS Y PASIVOS

A continuación, se detalla el vencimiento de activos y pasivos según la posición financiera al 31 de diciembre de 2023 y 2022:

| | De 1 a 30 Días | De 31 a 60 Días | De 61 a 90 Días | De 91 a 180 Días | De 181 a 365 Días | Más de 365 Días | Total |
|--|-----------------------|---------------------|--------------------|---------------------|----------------------|-----------------------|------------------------|
| Activos: | | | | | | | |
| Disponibilidades | ¢2.929.602.063 | | | | | | ¢ 2.929.602.063 |
| Inversiones en instrumentos financieros | 3.279.340.640 | ¢118.506.319 | ¢50.517.500 | ¢496.343.925 | ¢548.997.938 | ¢3.838.138.585 | 8.331.844.907 |
| Productos por cobrar | 67.452.404 | | | | | | 67.452.404 |
| Cartera de créditos | 59.040.318 | | | | | | 59.040.318 |
| Cuentas por cobrar partes relacionadas | | | | | | | |
| Otras cuentas por cobrar | 5.191.710 | | | | | | 5.191.710 |
| Total activos | <u>6.340.627.135</u> | <u>118.506.319</u> | <u>50.517.500</u> | <u>496.343.925</u> | <u>548.997.938</u> | <u>3.838.138.585</u> | <u>11.393.131.402</u> |
| Pasivos: | | | | | | | |
| Por servicios bursátiles | 3.029.684.111 | | | | | | 3.029.684.111 |
| Otras cuentas por pagar diversas | 135.745.105 | | | | | 658.127.645 | 793.872.750 |
| Total pasivos | <u>3.165.429.216</u> | | | | | <u>658.127.645</u> | <u>3.823.556.861</u> |
| Neto | <u>¢3.175.197.919</u> | <u>¢118.506.319</u> | <u>¢50.517.500</u> | <u>¢496.343.925</u> | <u>¢548.997.938</u> | <u>¢3.180.010.940</u> | <u>¢ 7.569.574.541</u> |

A continuación, se detalla los flujos contractuales al 31 de diciembre de 2023:

| En Millones de Colones | Tasas | Valor en Libros | Total Flujo Contractual | De 0 a menos de 1 Año | De 1 a 3 Años | Más de 3 Años |
|--|------------------------|------------------------|----------------------------|--------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Cuentas por pagar por servicios bursátiles | | ¢ 3.029.684.111 | ¢ 3.029.684.111 | ¢3.029.684.111 | | |
| Otras cuentas por pagar diversas | | 793.872.750 | 793.872.750 | 793.872.750 | | |
| Pasivos Financieros | | <u>3.823.556.861</u> | <u>3.823.556.861</u> | <u>3.823.556.861</u> | | |
| Disponibilidades | Entre 0,71% y 0,84% | 2.929.602.063 | 2.929.602.063 | 2.929.602.063 | | |
| Inversiones en instrumentos financieros | Entre 1,85% y 5,98% | 8.331.844.907 | 8.897.058.782 | 4.787.199.417 | ¢2.495.565.566 | ¢1.614.293.799 |
| Productos por cobrar | | 67.452.404 | 67.452.404 | 67.452.404 | | |
| Cartera de crédito | | 59.040.318 | 59.040.318 | 59.040.318 | | |
| Cuentas y comisiones por cobrar | | 5.191.710 | 5.191.710 | 5.191.710 | | |
| Activos financieros | | <u>11.393.131.402</u> | <u>11.958.345.277</u> | <u>7.848.485.912</u> | <u>2.495.565.566</u> | <u>1.614.293.799</u> |
| Superávit Neto | | <u>¢ 7.569.574.541</u> | <u>¢ 8.134.788.416</u> | <u>¢4.024.929.051</u> | <u>¢2.495.565.566</u> | <u>¢1.614.293.799</u> |

A continuación, se detalla el vencimiento de activos y pasivos según la posición financiera al 31 de diciembre de 2022:

| | De 1 a 30 Días | De 31 a 60 Días | De 61 a 90 Días | De 91 a 180 Días | De 181 a 365 Días | Más de 365 Días | Total |
|--|-----------------------|---------------------|---------------------|---------------------|----------------------|-----------------------|------------------------|
| Activos: | | | | | | | |
| Disponibilidades | ¢2.660.723.761 | | | | | | ¢ 2.660.723.761 |
| Inversiones en instrumentos financieros | 4.628.957.177 | ¢598.680.460 | | | ¢472.195.126 | ¢4.090.129.596 | 9.789.962.359 |
| Productos por cobrar | 68.870.455 | | | | | | 68.870.455 |
| Cartera de créditos | 7.165.470 | | | | | | 7.165.470 |
| Cuentas por cobrar partes relacionadas | 75.248.750 | | | | | | 75.248.750 |
| Otras cuentas por cobrar | 2.943.664 | | | | | | 2.943.664 |
| Total activos | <u>7.443.909.277</u> | <u>598.680.460</u> | | | <u>472.195.126</u> | <u>4.090.129.596</u> | <u>12.604.914.459</u> |
| Pasivos: | | | | | | | |
| Por servicios bursátiles | 3.881.078.200 | | | | | | 3.881.078.200 |
| Otras cuentas por pagar diversas | 141.399.664 | | ¢ 4.020.796 | | | 314.313.496 | 459.733.956 |
| Total pasivos | <u>4.022.477.864</u> | | <u>4.020.796</u> | | | <u>314.313.496</u> | <u>4.340.812.156</u> |
| Neto | <u>¢3.421.431.413</u> | <u>¢598.680.460</u> | <u>¢(4.020.796)</u> | <u>¢</u> | <u>¢472.195.126</u> | <u>¢3.775.816.100</u> | <u>¢ 8.264.102.303</u> |

A continuación, se detalla los flujos contractuales al 31 de diciembre de 2022:

| En Millones de Colones | Tasas | Valor en Libros | Total Flujo Contractual | De 0 a menos de 1 Año | De 1 a 3 Años | Más de 3 Años |
|--|------------------------|------------------------|----------------------------|--------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Cuentas por pagar por servicios bursátiles | | ¢ 3.881.078.200 | ¢ 3.881.078.200 | ¢3.881.078.200 | | |
| Otras cuentas por pagar diversas | | 459.733.956 | 459.733.956 | 459.733.956 | | |
| Pasivos Financieros | | <u>4.340.812.156</u> | <u>4.340.812.156</u> | <u>4.340.812.156</u> | | |
| Disponibilidades | Entre 0,71% y 0,84% | 2.660.723.761 | 2.660.723.761 | 2.660.723.761 | | |
| Inversiones en instrumentos financieros | Entre 1,85% y 5,98% | 9.789.962.359 | 10.081.982.341 | 5.588.275.880 | ¢2.918.622.417 | ¢1.575.084.044 |
| Productos por cobrar | | 68.870.455 | 68.870.455 | 68.870.455 | | |
| Cartera de crédito | | 7.165.470 | 7.165.470 | 7.165.470 | | |
| Cuentas y comisiones por cobrar | | 78.192.414 | 78.192.414 | 78.192.414 | | |
| Activos financieros | | <u>12.604.914.459</u> | <u>12.896.934.441</u> | <u>8.403.227.980</u> | <u>2.918.622.417</u> | <u>1.575.084.044</u> |
| Superávit Neto | | <u>¢ 8.264.102.303</u> | <u>¢ 8.556.122.285</u> | <u>¢4.062.415.824</u> | <u>¢2.918.622.417</u> | <u>¢1.575.084.044</u> |

27. EXPOSICIÓN Y CONTROL DE LOS RIESGOS

La gestión de riesgo, involucra los riesgos de mercado (precio y cambiario), crédito, liquidez y operativo el cual incluye custodia, todo dentro de lo establecido por el Reglamento de Gestión de Riesgo.

Riesgo de Crédito - Es la pérdida potencial que se puede producir por la falta de pago del emisor de un título o bien porque la calificación crediticia del título o del emisor se ha deteriorado. El cálculo de este riesgo considera ponderadores de acuerdo a las calificaciones de riesgo y monto invertido por emisor. Estos dos factores se monitorean diariamente y en caso de existir alguna variación, la unidad de riesgo trasmite el cambio a los gestores de cartera, realizando las observaciones sobre los posibles efectos sobre este riesgo.

Al 31 de diciembre de 2023, los títulos que conforman las diferentes carteras del Grupo y sus respectivas calificaciones se aprecian en el siguiente cuadro.

| Sama Valores | | | | |
|---------------------|--------------|---------------|---------------------|---------------------|
| Emisor | Isin | Moneda | Calificación | Calificadora |
| NACIO | CRNACIOA0010 | COL | BB- | SP |
| G | CRG0000B70G0 | DOL | BB- | SP |
| G | CRG0000B91G6 | DOL | BB- | SP |
| G | CRG0000B88H0 | DOL | BB- | SP |

| Sama Consultores | | | | |
|-------------------------|--------------|---------------|---------------------|---------------------|
| Emisor | Isin | Moneda | Calificación | Calificadora |
| G | CRG0000B91G6 | DOL | BB- | SP |

| Sama Sociedad De Fondos De Inversión | | | | |
|---|--------------|---------------|---------------------|---------------------|
| Emisor | Isin | Moneda | Calificación | Calificadora |
| G | CRG0000B56I5 | COL | BB- | SP |
| G | CRG0000B93I8 | COL | BB- | SP |
| G | CRG0000B63H3 | DOL | BB- | SP |
| G | CRG0000B89H8 | DOL | BB- | SP |
| G | USP3699PGJ05 | DOL | BB- | SP |
| G | CRG0000B70G0 | DOL | BB- | SP |
| G | CRG0000B89H8 | DOL | BB- | SP |

| Inversiones Sama Puesto De Bolsa | | | | |
|---|--------------|---------------|---------------------|---------------------|
| Emisor | Isin | Moneda | Calificación | Calificadora |
| G | USP3699PGM34 | DOL | BB- | SP |
| G | USP3699PGJ05 | DOL | BB- | SP |
| BNSFI | FI-000000296 | DOL | SCR AA+2 (CR) | SC |
| SSFIFL\$ | FI-000000041 | DOL | SCR AA-3 (CR) | SC |
| G | CRG0000B96I1 | COL | BB- | SP |
| G | CRG0000B95H5 | DOL | BB- | SP |
| G | CRG0000B91G6 | DOL | BB- | SP |

(Continúa)

| Inversiones Sama Puesto De Bolsa | | | | |
|----------------------------------|--------------|--------|--------------|--------------|
| Emisor | Isin | Moneda | Calificación | Calificadora |
| G | CRG0000B89H8 | DOL | BB- | SP |
| G | CRG0000B88H0 | DOL | BB- | SP |
| G | CRG0000B79H9 | COL | BB- | SP |
| G | CRG0000B70G0 | DOL | BB- | SP |
| G | CRG0000B63H3 | DOL | BB- | SP |
| G | CRG0000B56I5 | COL | BB- | SP |
| G | CRG0000B26H0 | COL | BB- | SP |
| G | CRG0000B16J7 | DOL | BB- | SP |
| G | CRG0000B07J6 | DOL | BB- | SP |

| Grupo Empresarial | | | | |
|-------------------|--------------|--------|--------------|--------------|
| Emisor | Isin | Moneda | Calificación | Calificadora |
| G | CRG0000B93I8 | COL | BB- | SP |
| G | CRG0000B56I5 | COL | BB- | SP |
| G | CRG0000B91G6 | DOL | BB- | SP |
| G | CRG0000B70G0 | DOL | BB- | SP |
| G | CRG0000B88H0 | DOL | BB- | SP |
| PRMRP | USP7922BAB47 | DOL | B+ | SP |

| Edificio Grupo Sama | | | | |
|---------------------|--------------|--------|--------------|--------------|
| Emisor | Isin | Moneda | Calificación | Calificadora |
| G | CRG0000B56I5 | COL | BB- | SP |
| G | CRG0000B70G0 | DOL | BB- | SP |
| G | CRG0000B91G6 | DOL | BB- | SP |

| Sama Internacional | | | | |
|--------------------|--------------|--------|--------------|--------------|
| Emisor | Isin | Moneda | Calificación | Calificadora |
| PRMRP | USP7922BAB47 | DOL | B+ | SP |

Los títulos que representan un mayor peso en el riesgo de crédito de Grupo Consolidado no contemplan un riesgo de crédito inminente, las calificaciones son grado de inversión en su mayoría, exceptuando los títulos del Gobierno que sin embargo es el techo de las calificaciones del país. Se espera que durante el 2024 este comportamiento se mantenga, dados los lineamientos internos y la gestión al respecto.

Riesgo de Mercado - corresponde a la pérdida potencial que se puede producir por cambios en los factores de riesgo que inciden sobre la valuación de las posiciones, tales como tasas de interés, tipo de cambio, variaciones en los precios.

Riesgo de Precio - El monitoreo sobre el riesgo de precio se realiza a través del cálculo diario del Valor en Riesgo, el cual estima la máxima pérdida del portafolio tras movimientos en los precios, en un período y con un nivel de confianza dados, los cuales por regulación¹, corresponden a una confianza del 95% y un período de 521 observaciones históricas. El valor

¹ La metodología para el cálculo del valor en riesgo fue aprobada en el SGV-A-166, Instrucciones para el Reglamento de Gestión de Riesgo.

en riesgo representa el 4,14% del total de la cartera sujeta a cálculo de VAR al cierre del 31 de diciembre del 2023, por debajo del 6,99% que representaba al cierre del 2022, por lo que no se considera que genere mayor estrés sobre el desempeño de la cartera total.

Riesgo de Cambiario - Al cerrar el 2023, en el transcurso del año el colón se apreció un 12,37% según datos del mercado mayorista MONEX. La posición neta en moneda extranjera de Grupo Sama Consolidado terminó el año con saldo negativo.

| | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 |
|-------------------------------------|-------------------|-------------------|----------------|----------------|------------------|----------------|
| Pérdidas por diferencial cambiario | <u>¢1.056,15</u> | <u>¢1.166,57</u> | <u>¢204,30</u> | <u>¢283,07</u> | <u>¢ 655,07</u> | <u>¢265,52</u> |
| Ganancias por diferencial cambiario | <u>¢ 249,51</u> | <u>¢ 687,69</u> | <u>¢451,76</u> | <u>¢691,87</u> | <u>¢ 340,85</u> | <u>¢575,25</u> |
| Posición neta | <u>¢ (806,64)</u> | <u>¢ (478,88)</u> | <u>¢247,46</u> | <u>¢408,80</u> | <u>¢(314,21)</u> | <u>¢309,73</u> |

Datos en millones de colones

Según el Mercado de Monedas Extranjeras (MONEX), el promedio ponderado del tipo de cambio registró una variación acumulada de -12,37% durante el 2023, alcanzando al cierre de diciembre ¢523,46 por dólar. En el mercado de divisas se observaron valores máximos de ¢596,73, y mínimos de ¢521,70 durante el año.

El comportamiento de la divisa durante el 2023 responde a una mayor liquidación neta de divisas asociadas a operaciones del sector real de la economía, consecuente a la recuperación de la industria de turismo receptivo, la evolución de las exportaciones, de la inversión directa y de la recuperación del sector de construcción. En este contexto de alta disponibilidad de divisas, el Banco Central ha participado en el mercado cambiario como demandante neto. Por medio de operaciones propias y requerimientos del sector público no bancario, el Banco Central compró aproximadamente \$6.800 millones en el MONEX, lo cual corresponde al 66,70% del monto total negociado durante el año.

La cuenta de Reservas Netas Internacionales se ubicó al cierre de diciembre en US\$13,218.90 millones, aumentando US\$4,668.90 con respecto al mismo mes del año anterior. Por otra parte, las expectativas en diciembre del 2023, según la encuesta aplicada por el BCCR a participantes del mercado, muestra que la variación acumulada esperada del tipo de cambio en los próximos 12 meses es de una depreciación de 3,5%.

Escenario 1 - Considerando condiciones similares a las que se han presentado en los últimos 3 meses de 2023, un tipo de cambio de venta con niveles de entre ¢542 y ¢525, deja un amplio margen de variaciones, por lo que, si el tipo de cambio se ajusta a la parte superior del rango, se podrán observar ganancias por diferencial cambiario y en caso de apegarse al punto inferior del rango, las ganancias o pérdidas por diferencial cambiario serán bajas.

Escenario 2 - En caso de que en el mercado se presenten las condiciones que lleven el tipo de cambio de venta a estabilizarse en valores superiores a ¢545 tal y como lo apunta la encuesta de expectativas del BCCR a 12 meses, podríamos ver como las posiciones dolarizadas aumenten su valor colonizado, reflejando ganancias por diferencial cambiario.

Riesgo de Liquidez - Corresponde a la pérdida potencial que se puede producir por la venta anticipada o forzosa de activos a descuentos inusuales para hacer frente a sus obligaciones, o bien, por el hecho de que una posición no pueda ser oportunamente enajenada, adquirida o cubierta mediante el establecimiento de una posición contraría equivalente.

El cálculo del Riesgo de liquidez se basa en el indicador de presencia bursátil de la Bolsa Nacional de Valores, que considera el volumen de transacciones de los instrumentos dentro de un plazo determinado.

Cuadro 3. Ponderadores por presencia bursátil.

| Presencia Bursátil | Ponderador |
|--------------------|------------|
| MÍNIMA | 4,0% |
| BAJA | 3,0% |
| MEDIA | 2,0% |
| ALTA | 1,0% |

El riesgo de liquidez para las compañías con más actividad como lo son Inversiones Sama Puesto de Bolsa y Sama SAFI, además de ser las reguladas por SUGEVAL, tienen un riesgo de liquidez de 1,51% y 1,33% respectivamente en relación con su valor de mercado de cartera.

El Riesgo Operativo - Se considera como la pérdida potencial que se puede producir por fallas o deficiencias en los procesos, el personal, sistemas de información, controles internos o bien por acontecimientos externos.

La gestión del riesgo operativo se realiza de manera corporativa y se gestiona a través de la medición y control que se lleva a cabo en Inversiones SAMA y han sido establecidas en el manual de políticas y procedimientos.

Durante el 2023, Grupo Empresarial Sama, no enfrentó riesgos que por su magnitud significaran una amenaza a la continuidad del negocio.

28. PRINCIPALES DIFERENCIAS CON LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)

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

Asimismo, establecer el contenido, preparación, remisión, presentación y publicación de los estados financieros de las entidades individuales, grupos y conglomerados financieros supervisados por las cuatro Superintendencias.

A continuación, se detallan algunas de las principales diferencias entre las normas de contabilidad emitidas por el Consejo y las NIIF, así como las NIIF o CINIIF no adoptadas aún y que son de aplicación del Grupo:

- ***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.
 - El catálogo de cuentas a utilizar por el Grupo de acuerdo con la CONASSIF incluye cuentas analíticas asociadas a correcciones de errores de ejercicios anteriores, en las cuales el Grupo puede incluir efectos de períodos anteriores sin necesidad de reestructurar sus estados financieros.
- ***Norma Internacional de Contabilidad No.7 - Estado de Flujos de Efectivo*** - El Consejo autorizó únicamente el método indirecto. La NIC 7 permite el uso del método directo o indirecto, para la presentación del estado de flujos de efectivo. Adicionalmente, la Norma requiere revelar derivados de flujos de efectivo como los que no implican flujos de efectivos, por ejemplo, por cambios en variaciones en las tasas de cambio de la moneda extranjera.
- ***Norma Internacional de Contabilidad No.8 - Estimaciones Contables*** - La NIC 8 establece que en la medida que un cambio en una estimación contable dé lugar a cambios en activos y pasivos, o se refiera a una partida de patrimonio, deberá ser reconocido ajustando el valor en libros de la correspondiente partida de activo, pasivo o patrimonio en el período en que tiene lugar el cambio, por lo que se puede presentar la necesidad de realizar cambios de manera retrospectiva. Sin embargo, el CONASSIF en el “Reglamento de Información Financiera” estableció que todo cambio en las estimaciones contables es prospectivo y se registra en los resultados del período.
- ***Norma Internacional de Contabilidad No.16 - Propiedades, Planta y Equipo*** - De acuerdo a lo establecido por el CONASSIF en el Reglamento de Información Financiera, con posterioridad al reconocimiento inicial, los bienes inmuebles deben ser contabilizados de acuerdo con el modelo de revaluación. Los demás activos diferentes de inmuebles están sujetos a la política contable del modelo del costo.

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

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

- ***Norma Internacional de Contabilidad No.21: Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio de la Moneda Extranjera*** - El Consejo requiere que los estados financieros de las entidades supervisadas se presenten en colones costarricenses como moneda funcional.

Adicionalmente, los entes supervisados deberán utilizar el tipo de cambio de venta de referencia del Banco Central de Costa Rica que prevalezca en el momento en que se realice la operación para el registro contable de la conversión de moneda extranjera a la moneda oficial (colón costarricense).

Al cierre de cada mes, se utilizará el tipo de cambio de referencia que corresponda según lo indicado en el párrafo anterior, vigente al último día de cada mes para el reconocimiento del ajuste por diferencial cambiario en las partidas monetarias en moneda extranjera.

De acuerdo con la NIC 21, al preparar los estados financieros, cada entidad determinará su moneda funcional. El Grupo convertirá las partidas en moneda extranjera a la moneda funcional, e informará de los efectos de esta conversión. Tal como se indicó anteriormente, el CONASSIF determinó que tanto la presentación de la información financiera como el registro contable de las transacciones en moneda extranjera debían convertirse al colón, independientemente de cuál sea su moneda funcional.

- ***Norma Internacional de Contabilidad No.34 - Información Financiera Intermedia*** - El contenido de la información financiera intermedia incluye un juego completo de estados financieros, de acuerdo con la presentación establecida en la NIC 1 “Presentación de Estados Financieros”, para lo cual deben tomar como base los formatos que se proponen en las disposiciones regulatorias emitidas por el CONASSIF, aplicables al Grupo. La forma y contenido de las notas explicativas debe ser congruente con los grupos de partidas y subtotales incluidos en estos estados financieros, además, debe estar acompañado de las notas explicativas que exige la NIC 34 Información financiera intermedia, y cuando corresponda y a juicio de la Administración del Grupo, las notas adicionales con el propósito de que los usuarios puedan interpretar adecuadamente la información financiera.

- **Norma Internacional de Contabilidad No.38 - Activos Intangibles** - El CONASSIF ha determinado en su nueva normativa que, tras el reconocimiento inicial, los activos intangibles con vida útil definida deben contabilizarse por su costo de adquisición menos la amortización acumulada y las pérdidas acumuladas por deterioro del valor que les haya podido afectar. Lo anterior se encuentra de acuerdo a la NIC 38, sin embargo, también establece la posibilidad de contabilizar por su valor razonable, contemplando de igual manera la amortización acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor que haya sufrido.
- **Norma Internacional de Información Financiera No.13 - Medición 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 del Grupo.
- **Norma Internacional de Información Financiera No.9 - Instrumentos Financieros** - Para la aplicación de la NIIF 9, específicamente la medición de las pérdidas crediticias esperadas se continuará con la regulación prudencial emitida por el CONASSIF para la cartera de créditos, cuentas por cobrar y créditos contingentes concedidos, hasta que esta norma se modifique. Para la determinación de las pérdidas crediticias esperadas para fondos de inversión de mercado de dinero, para la porción de la cartera de instrumentos financieros que se clasifiquen a costo amortizado, el CONASSIF estableció un umbral que determina si se debe o no registrar esas pérdidas crediticias, según lo dispuesto por el artículo 36 BIS y el transitorio XV del “Reglamento General de Sociedades Anónimas y Fondos de Inversión”, el cual incluye una tabla de gradualidad, que establece porcentajes de desviación del valor de la cartera de inversiones. La NIIF 9 no indica la posibilidad de establecer umbrales o estimaciones mínimas para instrumentos financieros.

Finalmente, las entidades reguladas deberán contar con políticas y procedimientos para determinar el monto 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.

29. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 1° de enero de 2024 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros consolidados, no han ocurrido hechos posteriores que pudieran tener un efecto significativo en las cifras presenadas, ni en la situación económica y financiera del Grupo, excepto lo siguiente:

Con fecha 28 de febrero de 2024, el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF), autorizó el proceso de liquidación de las subsidiarias Sama Internacional (G.S.), S.A. y Sama Consultores Profesionales, S.A.

A la fecha de emisión de estos estados financieros consolidados, el proceso de liquidación de estas subsidiarias se encuentra en proceso.

30. AUTORIZACIÓN PARA EMISIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS 2023

Los estados financieros consolidados fueron autorizados por la administración de Grupo Empresarial Sama (G.S.), S.A. y Subsidiarias el 1° de abril de 2024, esta aprobación está sujeta a la aprobación de la Asamblea de Accionistas.

* * * * *