

Inmobiliaria Credomatic, S.A.

(Una compañía 100% propiedad de
Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A.)

Estados Financieros

30 de Setiembre de 2019



**INMOBILIARIA CREDOMATIC, S.A.
BALANCE GENERAL**

Al 30 de setiembre de 2019, 31 de diciembre 2018 y 30 de setiembre 2018
(En colones sin céntimos)

	Nota	Setiembre 2019	Diciembre 2018	Setiembre 2018
ACTIVOS				
Disponibilidades		1,960,493,027	1,669,354,864	1,504,956,371
Entidades financieras del país	4	1,591,818,159	1,175,877,089	1,125,617,731
Entidades financieras privadas		368,674,868	493,477,775	379,338,640
Cuentas por cobrar		355,052	-	-
Otras cuentas por cobrar		355,052	-	-
Inmuebles, mobiliario y equipo, neto	5	10,215,863,889	10,656,824,921	10,803,811,938
Otros activos		57,369,209	69,261,585	66,217,211
Otros activos	6	57,369,209	69,261,585	66,217,211
TOTAL DE ACTIVOS		12,234,081,177	12,395,441,370	12,374,985,520
PASIVOS Y PATRIMONIO				
PASIVOS				
Obligaciones con entidades		7,785,716,809	8,756,950,967	8,579,328,955
A plazo con entidades financieras	7	7,778,107,118	8,747,722,850	8,568,538,368
Cargos financieros por pagar		7,609,691	9,228,117	10,790,587
Cuentas por pagar y provisiones		250,995,681	-	42,694,265
Otras cuentas por pagar diversas		250,995,681	-	42,694,265
TOTAL DE PASIVOS		8,036,712,490	8,756,950,967	8,622,023,220
PATRIMONIO				
Capital social		2,786,050,000	2,786,050,000	2,786,050,000
Capital pagado	9	2,786,050,000	2,786,050,000	2,786,050,000
Aportes patrimoniales no capitalizados		368,940,648	368,940,648	368,940,648
Reservas patrimoniales		3,123,074	3,123,074	2,064,738
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		480,376,681	452,508,085	452,508,085
Resultado del año		558,878,284	27,868,596	143,398,829
TOTAL PATRIMONIO		4,197,368,687	3,638,490,403	3,752,962,300
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		12,234,081,177	12,395,441,370	12,374,985,520

José Ignacio Cordero Ehrenberg
Gerente

Eddie Rivera Chinchilla
Contador

Johnny Molina Ruiz
Auditor Interno

Las notas son parte integral de los estados financieros.

INMOBILIARIA CREDOMATIC, S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
 Para el período terminado el 30 de setiembre 2019 y el 30 de setiembre 2018
 (En colones sin céntimos)

	Nota	Por el periodo terminado de tres meses finalizado al 30 de setiembre		Por el periodo de nueve meses finalizado al 30 de setiembre	
		2019	2018	2019	2018
Otros ingresos de operación					
Por otros ingresos con partes relacionadas	4	499,829,465	482,870,959	1,521,683,963	1,439,340,752
Total de otros ingresos de operación		<u>499,829,465</u>	<u>482,870,959</u>	<u>1,521,683,963</u>	<u>1,439,340,752</u>
Otros gastos de operación					
Por comisiones por servicios		912,801	912,476	2,817,371	2,716,491
Por otros gastos con partes relacionadas	4	7,500,000	7,500,000	22,500,000	22,500,000
Por otros gastos operativos		18,973,160	24,040,673	60,313,549	73,457,687
Total de otros gastos de operación		<u>27,385,961</u>	<u>32,453,149</u>	<u>85,630,920</u>	<u>98,674,178</u>
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		<u>472,443,504</u>	<u>450,417,810</u>	<u>1,436,053,043</u>	<u>1,340,666,574</u>
Gastos administrativos					
Por gastos de personal	12	2,505,005	-	2,505,005	-
Por gastos de administración	13	153,287,962	149,652,539	455,505,336	453,752,729
Total de gastos administrativos		<u>155,792,967</u>	<u>149,652,539</u>	<u>458,010,341</u>	<u>453,752,729</u>
RESULTADO OPERACIONAL NETO		<u>316,650,537</u>	<u>300,765,271</u>	<u>978,042,702</u>	<u>886,913,845</u>
Ingresos financieros					
Por inversiones en instrumentos financieros		260,704	981,117.00	1,452,173	981,117.00
Por ganancia por diferencias de cambios, neto	11	-	-	305,075,106	-
Total de ingresos financieros		<u>260,704</u>	<u>981,117</u>	<u>306,527,279</u>	<u>981,117</u>
Gastos financieros					
Por obligaciones a plazo con entidades financieras		143,103,977	165,884,934	472,179,754	499,565,067
Por pérdidas por diferencias de cambio, neto	11	10,422,549	206,814,470	-	167,098,361
Total de gastos financieros		<u>153,526,526</u>	<u>372,699,404</u>	<u>472,179,754</u>	<u>666,663,428</u>
RESULTADO FINANCIERO		<u>(153,265,822)</u>	<u>(371,718,287)</u>	<u>(165,652,475)</u>	<u>(665,682,311)</u>
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS		<u>163,384,715</u>	<u>(70,953,016)</u>	<u>812,390,227</u>	<u>221,231,534</u>
Impuesto sobre la renta	8	51,977,873	(17,736,262)	253,511,943	77,832,705
RESULTADO DEL AÑO		<u>111,406,842</u>	<u>(53,216,754)</u>	<u>558,878,284</u>	<u>143,398,829</u>
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO		<u>111,406,842</u>	<u>(53,216,754)</u>	<u>558,878,284</u>	<u>143,398,829</u>

José Ignacio Cordero Ehrenberg

Eddie Rivera Chinchilla
Contador

Johnny Molina Ruiz
Auditor Interno

Las notas son parte integral de los estados financieros.

INMOBILIARIA CREDOMATIC, S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Para el periodo terminado el 30 de setiembre 2019 y el 30 de setiembre 2018
(En colones sin céntimos)

	Capital social	Reservas patrimoniales	Aportes patrimoniales no capitalizados	Resultados acumulados	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2017	2,786,050,000	2,064,738	368,940,648	452,508,085	3,609,563,471
<i>Resultado integral del año:</i>					
Resultado del año	-	-	-	143,398,829	143,398,829
Total del resultado integral del año	-	-	-	143,398,829	143,398,829
Saldo al 30 de setiembre de 2018	2,786,050,000	2,064,738	368,940,648	595,906,914	3,752,962,300
<i>Resultado integral del año:</i>					
Resultado del año	-	-	-	(114,471,897)	(114,471,897)
Total del resultado integral del año	-	-	-	(114,471,897)	(114,471,897)
Reservas legales	-	1,058,336	-	(1,058,336)	-
Saldo al 31 de diciembre de 2018	2,786,050,000	3,123,074	368,940,648	480,376,681	3,638,490,403
<i>Resultado integral del año:</i>					
Resultado del año	-	-	-	558,878,284	558,878,284
Total del resultado integral del año	-	-	-	558,878,284	558,878,284
Aporte capital	-	-	-	-	-
Saldo al 30 de setiembre 2019	2,786,050,000	3,123,074	368,940,648	1,039,254,965	4,197,368,687

José Ignacio CorderoEhrenberg
Gerente

Eddie Rivera Chinchilla
Contador

Johnny Molina Ruiz
Auditor Interno

INMOBILIARIA CREDOMATIC, S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Para el periodo terminado el 30 de setiembre 2019 y el 30 de setiembre 2018
(En colones sin céntimos)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación		
Resultado del año	558,878,284	143,398,829
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos		
Diferencial cambiario no realizado por obligaciones	(374,871,552)	268,254,979
Depreciaciones y amortizaciones	440,961,031	440,961,031
Gasto impuesto sobre la renta	253,511,943	77,832,705
Gasto por intereses, neto	472,179,754	333,680,133
	<u>1,350,659,460</u>	<u>1,264,127,677</u>
Variación neta en los activos (aumento), ó disminución		
Cuentas por cobrar	(355,052)	-
Otros activos	11,892,376	12,427,231
Variación neta en los pasivos aumento, ó (disminución)		
Cuentas por pagar	22,230,481	-
Intereses pagados	(473,798,180)	(333,975,595)
Impuesto sobre la renta pagado	(24,746,742)	(30,612,502)
Flujos netos de efectivo provistos por las actividades de operación	<u>885,882,343</u>	<u>911,966,811</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento		
Cancelación de obligaciones financieras	(594,744,180)	(3,380,170,984)
Flujos netos de efectivo usados por las actividades de financiamiento	<u>(594,744,180)</u>	<u>(3,380,170,984)</u>
Aumento (disminución) neto en el efectivo	291,138,163	(2,468,204,173)
Efectivo al inicio del año	1,669,354,864	3,973,160,544
Efectivo al final del año	<u><u>1,960,493,027</u></u>	<u><u>1,504,956,371</u></u>

José Ignacio Cordero Ehrenberg
Gerente

Eddie Rivera Chinchilla
Contador

Johnny Molina Ruiz
Auditor Interno

Las notas son parte integral de los estados financieros.

Inmobiliaria Credomatic, S.A.

Notas a los Estados Financieros

30 de Setiembre de 2019

(1) Resumen de operaciones y políticas importantes de contabilidad

(a) Operaciones

Inmobiliaria Credomatic, S.A. (la Compañía), es una sociedad anónima organizada el 24 de diciembre de 1994, de conformidad con las leyes de la República de Costa Rica. Su actividad principal es el arrendamiento de edificios a compañías relacionadas.

El domicilio legal de Inmobiliaria Credomatic, S.A., es 250 metros norte del edificio Plaza Domus en Curridabat.

Inmobiliaria Credomatic, S.A. es una entidad propiedad en un 100% de Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A.

Inmobiliaria Credomatic, S.A. tiene un colaborador al 30 de Setiembre 2019 , no cuenta con puntos de servicios.

Dirección web es: www.baccredomatic.com

(b) Base para la preparación de los estados financieros

Los estados financieros han sido preparados con base en las disposiciones de carácter contable emitidas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y por la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF).

(c) Moneda extranjera

i. Transacciones en moneda extranjera

Los activos y pasivos monetarios mantenidos en moneda extranjera son convertidos a colones a la tasa de cambio prevaeciente a la fecha del balance general, con excepción de aquellas transacciones con tasas de cambio contractualmente acordadas. Las transacciones en moneda extranjera ocurridas durante el año son convertidas a las tasas de cambio que prevalecieron en las fechas de las transacciones. Las ganancias o pérdidas por conversión de moneda extranjera son reflejadas en forma neta en el estado de resultados integral.

(Continúa)

Inmobiliaria Credomatic, S.A.

Notas a los Estados Financieros

ii. Unidad monetaria y regulaciones cambiarias

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

Al 30 de setiembre de 2019, el tipo de cambio se estableció en ¢577,93 y ¢583,88 (¢579,12 y ¢585,80 en el 2018), por US\$1,00 para la compra y venta de divisas respectivamente.

(d) Base de medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico excepto las inversiones en instrumentos financieros disponibles para la venta que registran a su valor razonable.

(e) Instrumentos financieros

Se conoce como instrumentos financieros a cualquier contrato que origine un activo financiero en una compañía y a la vez un pasivo financiero o instrumento patrimonial en otra compañía. Los instrumentos financieros incluyen: disponibilidades y otras obligaciones con entidades no financieras.

i. *Clasificación*

Los instrumentos negociables son aquellos que la Compañía mantiene con el propósito de generar utilidades en el corto plazo.

Los activos disponibles para la venta son aquellos activos financieros que no se han mantenido para negociar ni se van a mantener hasta su vencimiento.

Los activos mantenidos hasta el vencimiento son aquellos activos financieros que se caracterizan por pagos fijos o determinables y un vencimiento fijo que la Compañía tiene la intención y la capacidad de mantener hasta su vencimiento.

ii. *Reconocimiento*

La Compañía reconoce los activos disponibles para la venta en el momento en que se compromete a adquirir tales activos. A partir de esa fecha, cualquier ganancia o pérdida originada de los cambios en el valor razonable de los activos se reconoce en el patrimonio.

(Continúa)

Inmobiliaria Credomatic, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Los activos mantenidos hasta el vencimiento y originados por la Compañía, se reconocen a la fecha de su liquidación, es decir, en el momento en que se transfieren a la Compañía.

iii. Medición

Los instrumentos financieros se miden inicialmente al valor razonable, que incluye los costos de transacción.

Posterior al reconocimiento inicial, todos los activos disponibles para la venta se miden al valor razonable, menos las pérdidas por deterioro.

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

iv. Principios de medición del valor razonable

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

v. Ganancias y pérdidas en mediciones posteriores

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

vi. Dar de baja

El reconocimiento de un activo financiero se reversa cuando la Compañía pierde el control de los derechos contractuales que conforman al activo. Lo anterior ocurre cuando los derechos se hacen efectivos, se vencen o se ceden. En el caso de los pasivos financieros, éstos se dan de baja cuando se liquidan.

Inmobiliaria Credomatic, S.A.

Notas a los Estados Financieros

vii. *Deterioro de activos financieros*

Los activos financieros que se registran al costo o a su costo amortizado, son revisados por la Compañía a la fecha de cada balance general para determinar si hay evidencia objetiva de deterioro. Si existe tal tipo de evidencia, la pérdida por deterioro se reconoce basada en el monto recuperable estimado.

Si en un período subsiguiente, el monto de la pérdida por deterioro se disminuye se puede vincular objetivamente a un evento ocurrido después de determinar la pérdida, ésta se reversa y su efecto es reconocido en el estado de resultados integral.

(f) Disponibilidades y equivalentes de efectivo

Se considera como disponibilidades el saldo de efectivo y equivalentes de efectivo; los depósitos a la vista y a plazo, así como las inversiones en valores con vencimiento original no mayor a dos meses.

(g) Inmuebles, mobiliario y equipo, neto

i. *Activos propios*

Los inmuebles, mobiliario y equipo en uso se registran al costo, neto de depreciación acumulada y pérdida por deterioro acumuladas. Las mejoras significativas son capitalizadas, mientras que las reparaciones y mantenimientos menores que no extienden la vida útil o mejoran el activo son cargados directamente a gastos cuando se incurren.

ii. *Desembolsos posteriores*

Los desembolsos incurridos para reponer componentes de inmobiliario, mobiliario y equipo son capitalizados y contabilizados separadamente. Los desembolsos posteriores solo se capitalizan cuando incrementan los beneficios económicos futuros, sino se reconocen en el estado de resultados integral conforme se incurren.

Inmobiliaria Credomatic, S.A.

Notas a los Estados Financieros

iii. *Depreciación*

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

Edificio	50 años
Mobiliario y equipo	10 años
Mejoras a la propiedad	5 años

(h) Deterioro de activos no financieros

El monto en libros de un activo se revisa en la fecha de cada balance general, con el fin de determinar si hay alguna indicación de deterioro. De haber tal indicación, se estima el monto recuperable de ese activo. La pérdida por deterioro se reconoce cuando el monto en libros del activo identificado excede su monto recuperable, tal pérdida se reconoce en el estado de resultados integral para aquellos activos registrados al costo.

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

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

(i) Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar se registran al costo amortizado.

(j) Reserva patrimonial

De conformidad con el Código de Comercio, artículo 143 la Compañía asigna el 5% de la utilidad neta de cada año para la constitución de dicha reserva, hasta completar un 20% de su capital social.

(Continúa)

Inmobiliaria Credomatic, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(k) Impuesto sobre la renta

i. Corriente

El impuesto sobre la renta corriente es el impuesto estimado a pagar sobre la renta gravable para el año, utilizando las tasas vigentes a la fecha del balance.

ii. Diferido

El impuesto de renta diferido se registra de acuerdo al método del balance. Tal método se aplica para aquellas diferencias temporarias entre el valor en libros de activos y pasivos para efectos financieros y los valores utilizados para propósitos fiscales. De acuerdo con esta norma, las diferencias temporarias se identifican ya sea como diferencias temporarias gravables (las cuales resultarán en el futuro en un monto imponible) o diferencias temporarias deducibles (las cuales resultarán en el futuro en partidas deducibles). Un pasivo diferido por impuesto representa una diferencia temporaria gravable, y un activo diferido por impuesto representa una diferencia temporaria deducible.

Los activos por impuesto diferido se reconocen sólo cuando existe una probabilidad razonable de su realización.

(l) Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros requiere que la Administración realice juicios, estimados y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos registrados de activos, pasivos, ingresos y gastos. Los resultados reales pueden diferir de esas estimaciones.

Los estimados y los supuestos asociados se revisan sobre una base recurrente. Las revisiones de los estimados contables se reconocen en los resultados del año en el que el estimado es revisado y en cualquier período futuro que se afecte.

En particular, las siguientes notas describen la información concerniente a las áreas significativas que producen incertidumbre en las estimaciones y juicios adoptados al aplicar las políticas contables que tienen el efecto más significativo en el monto reconocido en los estados financieros.

- Medición del valor razonable – nota 14
- Deterioro de activos no financieros – nota 1 (h)
- Métodos de depreciación y vida útil de los activos fijos – nota 1 (g)

(Continúa)

Inmobiliaria Credomatic, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(m) Utilidad básica por acción

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

(n) Reconocimientos de ingresos y gastos

i. Ingreso y gasto por intereses

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

ii. Ingreso por arrendamiento de edificios

El ingreso por arrendamiento de edificios se reconoce en el estado de resultados integral sobre la base de devengado.

(2) Administración de riesgos

La Compañía está expuesta a diferentes riesgos, entre ellos, los más importantes:

- riesgo de crédito
- riesgo de liquidez
- riesgo de mercado
 - riesgo de tasa de interés
 - riesgo de tipo de cambio
- riesgo operacional

A continuación, se detalla la forma en que la empresa administra los diferentes riesgos:

Riesgo de crédito

Es el riesgo de que el deudor o emisor de un activo financiero no cumpla, completamente y a tiempo, con cualquier pago que deba hacer, de conformidad con los términos y condiciones pactados al momento en que adquirió dicho activo financiero. Al 30 de Setiembre de 2019 y 2018, la Compañía únicamente mantiene efectivo en cuentas corrientes con bancos del sistema financiero nacional, por lo que se considera que a esa fecha no tiene riesgos de crédito significativos.

(Continúa)

Inmobiliaria Credomatic, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez se refiere al riesgo de que la entidad encuentre dificultades para atender sus obligaciones financieras cuando estas sean exigibles. Para administrar este riesgo, se realizan mediciones que le permiten a la Administración gestionar la liquidez considerando la estructura de vencimientos, recuperaciones y el comportamiento de activos y pasivos en el tiempo. El riesgo de liquidez se mide a través de la construcción de calces de plazos. Los calces se elaboran considerando la recuperación y vencimiento de activos y vencimiento de pasivos. Por la naturaleza de la Compañía, sus recursos se concentran en el activo fijo.

Al 30 de setiembre de 2019, el calce de plazos de los activos y pasivos de la Compañía se encuentran entre 1 a 30 días y a más de 360 días, y expresado en colones es como sigue:

Moneda Nacional				
		1-30	Más de 360	Total
Activos				
Disponibilidades	¢	280.343.456	-	280.343.456
		<u>280.343.456</u>	<u>-</u>	<u>280.343.456</u>
Pasivos				
		<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Brecha de activos y pasivos	¢	<u>280.343.456</u>	<u>-</u>	<u>280.343.456</u>
 Moneda Extranjera				
		1-30	Más de 360	Total
Activos				
Disponibilidades	¢	1.680.149.571	-	1.680.149.571
		<u>1.680.149.571</u>	<u>-</u>	<u>1.680.149.571</u>
Obligaciones entidades financieras		-	7.778.107.118	7.778.107.118
Cargos financieros por pagar		7.609.691	-	7.609.691
		<u>7.609.691</u>	<u>7.778.107.118</u>	<u>7.785.716.809</u>
Brecha de activos y pasivos		<u>1.672.539.880</u>	<u>(7.778.107.118)</u>	<u>(6.105.567.238)</u>
Total brecha consolidada	¢	<u>1.952.883.336</u>	<u>(7.778.107.118)</u>	<u>(5.825.223.782)</u>

(Continúa)

Inmobiliaria Credomatic, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de Setiembre de 2018, el calce de plazos de los activos y pasivos de la Compañía se encuentran entre 1 a 30 días y a más de 360 días, y expresado en colones es como sigue:

Moneda Nacional		<u>1-30</u>	<u>Más de 360</u>	<u>Total</u>
Activos				
Disponibilidades	¢	424.331.406	-	424.331.406
		<u>424.331.406</u>	<u>-</u>	<u>424.331.406</u>
Pasivos				
Brecha de activos y pasivos	¢	424.331.406	-	424.331.406
		<u>424.331.406</u>	<u>-</u>	<u>424.331.406</u>
 Moneda Extranjera				
		<u>1-30</u>	<u>Más de 360</u>	<u>Total</u>
Activos				
Disponibilidades	¢	1.080.624.965	-	1.080.624.965
		<u>1.080.624.965</u>	<u>-</u>	<u>1.080.624.965</u>
Pasivos				
Obligaciones entidades financieras		-	8.568.538.368	8.568.538.368
Cargos financieros por pagar		-	-	-
		<u>-</u>	<u>8.568.538.368</u>	<u>8.568.538.368</u>
Brecha de activos y pasivos		1.080.624.965	(8.568.538.368)	(7.487.913.403)
		<u>1.080.624.965</u>	<u>(8.568.538.368)</u>	<u>(7.487.913.403)</u>
Total brecha consolidada	¢	<u>1.504.956.371</u>	<u>(8.568.538.368)</u>	<u>(7.063.581.997)</u>

(Continúa)

Inmobiliaria Credomatic, S.A.

Notas a los Estados Financieros

El vencimiento contractual de pasivos financieros de la Compañía, se detalla como sigue:

		Al 30 de setiembre de 2019						
		Saldo	1-30	31-60	61-90	91-180	181-365	Más de 365
Obligaciones con entidades no financieras	€	7.778.107.118	-	-	-	-	-	7.778.107.118
Intereses préstamos por pagar		7.670.567.016	45.658.137	45.658.137	45.658.137	136.974.411	273.948.822	7.122.669.372
	€	<u>15.448.674.134</u>	<u>45.658.137</u>	<u>45.658.137</u>	<u>45.658.137</u>	<u>136.974.411</u>	<u>273.948.822</u>	<u>14.900.776.490</u>

		Al 30 de setiembre de 2018						
		Saldo	1-30	31-60	61-90	91-180	181-365	Más de 365
Obligaciones con entidades no financieras	€	8.568.538.368	-	-	-	-	-	8.568.538.368
Intereses préstamos por pagar		9.111.426.752	54.234.564	54.234.564	54.254.564	162.703.692	325.407.384	8.460.591.984
	€	<u>17.679.965.120</u>	<u>54.234.564</u>	<u>54.234.564</u>	<u>54.254.564</u>	<u>162.703.692</u>	<u>325.407.384</u>	<u>17.029.130.352</u>

(Continúa)

Inmobiliaria Credomatic, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Riesgo de mercado

El riesgo de mercado es el riesgo asociado a cambios en precios de factores de mercado, tales como tasas de interés, precio de acciones y tipo de cambio, los cuales pueden afectar las utilidades o el valor de las posiciones financieras de la entidad. La exposición al riesgo de tasa de interés se mide a través del análisis de sensibilidad que tiene el valor de la cartera de inversiones ante cambios en las tasas de interés.

Riesgo de tasas de interés

El riesgo a tasas de interés hace referencia a la exposición a pérdidas en el valor de un activo o pasivo financiero, que se origina debido a fluctuaciones en las tasas de mercado. A nivel del balance, este es un riesgo implícito que se presenta en el descalce de tasas de las carteras activas y pasivas, cuando la Compañía no cuenta con la flexibilidad requerida para un ajuste oportuno ante cambios en las tasas de mercado. La Compañía realiza un monitoreo periódico de este riesgo, tanto a nivel del balance como de sus carteras de inversión, con el fin de administrar oportunamente sus posiciones, dada la sensibilidad de sus activos y pasivos ante las diferentes frecuencias de revisión y ajuste en las tasas de interés.

Tasa de interés efectiva

La mayoría de los activos y pasivos financieros de la Compañía no generan intereses o generan intereses fijos.

La siguiente tabla indica la tasa interés efectiva al 30 de Setiembre de 2019 y los periodos de revisión de las tasas de interés sobre los activos y pasivos.

Moneda nacional	Tasa de interés efectiva	<u>Período 2019</u>		
		Total	De 1 a 6 meses	Mayor a 6 meses
Disponibilidades	0,00%	¢ 280.343.456	280.343.456	-
Moneda extranjera	Tasa de interés efectiva	Total	De 1 a 6 meses	Mayor a 6 meses
Disponibilidades	0,45%	¢ 1.680.149.571	1.680.149.571	-
Obligaciones entidades financieras	7,18%	¢ 7.778.107.118	-	7.778.107.118

Inmobiliaria Credomatic, S.A.

Notas a los Estados Financieros

La siguiente tabla indica la tasa interés efectiva al 30 de Setiembre de 2018 y los periodos de revisión de las tasas de interés sobre los activos y pasivos.

Moneda nacional	Tasa de interés efectiva	Período 2018		
		Total	De 1 a 6 meses	Mayor a 6 meses
Disponibilidades	0,00%	¢ 424.331.406	424.331.406	-
Moneda extranjera	Tasa de interés efectiva	Total	De 1 a 6 meses	Mayor a 6 meses
Disponibilidades	0,45%	¢ 1.080.624.965	1.080.624.965	-
Obligaciones entidades financieras	6,56%	¢ 8.568.538.368	-	8.568.538.368

Riesgo cambiario

El riesgo cambiario se refiere a la posible pérdida de valor por variaciones en los tipos de cambio de las divisas en las cuales se tienen posiciones. La inmobiliaria presenta la siguiente posición neta en moneda extranjera:

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

		2019	2018
Total activos:	US\$	2.981.851	1.946.988
Total pasivos:		(13.509.626)	(14.814.424)
Exposición neta	US\$	(10.527.775)	(12.867.436)
Factor de sensibilidad de tipo de cambio		5%	5%
Impacto en la variación de los resultados	¢	(304.215.850)	(372.589.477)
Posición neta sobre patrimonio	¢	-7,25%	-13,37%

Riesgo operativo

La Compañía define riesgo operativo como el riesgo de impactos negativos resultante de personas, tecnologías de información o procesos internos inadecuados, fallidos o eventos externos. Estos impactos negativos se consideran en la evaluación de los siguientes objetivos generales:

Inmobiliaria Credomatic, S.A.

Notas a los Estados Financieros

- i. Salvaguarda de activos: riesgos de pérdidas monetarias o ingresos no percibidos (por causas deliberadas - fraude - o accidental).
- ii. Reputación: eventos que puedan afectar la imagen y/o reputación de la Compañía.
- iii. Continuidad del negocio: eventos que puedan interrumpir las operaciones y prestación de servicios de la entidad.
- iv. Cumplimiento regulatorio: eventos que puedan producir incumplimiento de cualquier regulación o ley nacional o aplicable al país.
- v. Revelación financiera: eventos que puedan hacer que los registros contables sean inexactos.
- vi. Seguridad de la información: eventos que puedan afectar la integridad, la disponibilidad y la confidencialidad de la información física o electrónica utilizada por la Compañía.

La Compañía cuenta con una Política para la Administración de Riesgos Operativos, la cual fue aprobada por la Junta Directiva y su marco general sigue cuatro principios administrativos centrales:

- i. Propiedad descentralizada de los riesgos con responsabilidad de cada unidad funcional y responsabilidad final de la alta gerencia.
- ii. Coordinación, apoyo y seguimiento general por parte Departamento de Gestión de Riesgos Operativos.
- iii. Supervisión independiente del Comité de Riesgos Operativos, con la participación de directores.
- iv. Evaluación independiente de la Auditoría Interna.

Para la gestión de riesgos operativos implementó el siguiente proceso:

- i. Identificación, evaluación y monitoreo de riesgos operativos: Consiste en identificar de manera exhaustiva los riesgos operativos, se evalúa la probabilidad e impacto de cada uno de ellos siguiendo los estándares establecidos por el Grupo y se definen indicadores de monitoreo de riesgo operativo para los riesgos principales.

Inmobiliaria Credomatic, S.A.

Notas a los Estados Financieros

- ii. Definición e implementación de planes de mitigación: Para los riesgos que superan el apetito de riesgo de la Compañía (riesgos principales) se establecen planes de mitigación a los cuales se les da seguimiento periódico.
- iii. Reporte de incidentes (eventos de riesgo materializados): Todas las unidades funcionales reportan incidentes de riesgos operativos ocurridos en sus áreas, para esto se tienen estándares y plazos definidos. Dentro de los datos que las áreas reportan están los siguientes: montos de pérdidas o de exposición, descripción del incidente, causas, medidas correctivas y preventivas. Esta información forma parte de la base de datos de incidentes que se utiliza para realizar estimaciones de pérdidas esperadas y no esperadas por riesgo operativo.
- iv. Evaluación de controles: El Área de Gestión de Riesgos evalúa con un alcance establecido, el diseño y la ejecución de los controles y establece planes de cierre de brechas para los casos en los que el diseño o la ejecución de los controles no sea el adecuado.
- v. Generación de reportes: Periódicamente el departamento de Gestión de Riesgos Operativos genera reportes de incidentes de pérdida por riesgo operativo, reportes de riesgos principales, avances de implementación en planes de mitigación, así como reportes de evaluación de controles. También se realiza una evaluación de gestión de riesgos operativos para cada Unidad Funcional. Estos reportes son remitidos a las Gerencias, presentados al Comité de Riesgos Operativos, al Comité Integral de Riesgos y presentados periódicamente a la Junta Directiva.

Administración del capital

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

En el caso de la suficiencia de capital, se realiza un seguimiento y monitoreo continuo para asegurar que la Compañía cuenta con niveles adecuados de capital que contribuyan al cumplimiento en todo momento con los requerimientos de capital regulatorio cuando se consideran en el cálculo de suficiencia de grupo financiero. La política del Grupo Financiero es mantener una base de capital sólida, y en cumplimiento con los requerimientos de suficiencia patrimonial para las entidades reguladas y de grupo financiero.

Inmobiliaria Credomatic, S.A.

Notas a los Estados Financieros

El cálculo del capital base de la Compañía se detalla como sigue:

Capital Base	Al 30 de setiembre	
	2019	2018
Capital Primario		
Capital pagado ordinario	2.786.050.000	2.786.050.000
Reserva legal	3.123.074	2.064.738
	<u>2.789.173.074</u>	<u>2.788.114.738</u>
Capital Secundario (computa para el capital base máximo 100% del capital primario)		
Aportes para incrementos de capital	368.940.648	368.940.648
Resultados acumulados períodos anteriores	480.376.681	452.508.085
Resultado del período menos deducciones de ley	558.878.284	143.398.829
	<u>1.408.195.613</u>	<u>964.847.562</u>
Capital Base	<u>4.197.368.687</u>	<u>3.752.962.300</u>

(3) Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

Al 30 de Setiembre de 2019 inmuebles con un valor en libros de ¢7.406.870.756 (¢7.796.673.652 en el 2018) han sido cedidos como garantía de las obligaciones a plazo con entidades financieras.

(4) Saldos y transacciones con partes relacionadas

Los estados financieros incluyen saldos y transacciones con partes relacionadas, los cuales se detallan a continuación:

	Al 30 de Setiembre	
	2019	2018
Activos:		
Disponibilidades	¢ 1.591.818.159	1.125.617.731
Total activos	¢ <u>1.591.818.159</u>	<u>1.125.617.731</u>
Ingresos:		
Por otros ingresos con partes relacionadas	¢ 1.521.683.963	1.439.340.752
Total ingresos	¢ <u>1.521.683.963</u>	<u>1.439.340.752</u>
Gastos:		
Por otros gastos con partes relacionadas	22.500.000	22.500.000
Total gastos	¢ <u>22.500.000</u>	<u>22.500.000</u>

Al 30 de Setiembre de 2019, el importe del ingreso por ¢1.521.683.963 corresponde a ingresos derivados de alquileres (¢1.439.340.752 en el 2018).

Inmobiliaria Credomatic, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Los otros gastos con partes relacionadas corresponden a pagos realizados a compañías del Grupo por la prestación de servicios administrativos, tales como servicios contables.

(5) Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)

Los inmuebles, mobiliario y equipo (neto) se detallan como sigue:

	Al 30 de setiembre de 2019			
	Terrenos	Edificios	Mobiliario y equipo	Total
Costo:				
Saldo al 31 de diciembre de 2018	¢ 2.643.194.510	10.345.817.360	2.118.729.759	15.107.741.629
Saldo al 30 de setiembre de 2019	2.643.194.510	10.345.817.360	2.118.729.759	15.107.741.629
Depreciación acumulada y deterioro:				
Saldo al 31 de diciembre de 2018	-	2.646.594.430	1.804.322.278	4.450.916.708
Gasto por depreciación	-	292.352.174	148.608.858	440.961.032
Saldo al 30 de setiembre de 2019	-	2.938.946.604	1.952.931.136	4.891.877.740
Saldos, netos:				
Saldo al 30 de setiembre de 2019	¢ 2.643.194.510	7.406.870.756	165.798.623	10.215.863.889

	Al 30 de setiembre de 2018			
	Terrenos	Edificios	Mobiliario y equipo	Total
Costo:				
Saldo al 31 de diciembre de 2017	¢ 2.643.194.510	10.345.817.360	2.118.729.759	15.107.741.629
Saldo al 30 de setiembre de 2018	2.643.194.510	10.345.817.360	2.118.729.759	15.107.741.629
Depreciación acumulada y deterioro:				
Saldo al 31 de diciembre de 2017	-	2.256.791.535	1.606.177.125	3.862.968.660
Gasto por depreciación	-	292.352.173	148.608.858	440.961.031
Saldo al 30 de setiembre de 2018	-	2.549.143.708	1.754.785.983	4.303.929.691
Saldos, netos:				
Saldo al 30 de setiembre de 2018	¢ 2.643.194.510	7.796.673.652	363.943.776	10.803.811.938

(6) Otros activos

Los otros activos se detallan como siguen:

	Al 30 de Setiembre	
	2019	2018
Gastos pagados por anticipado	¢ 57.369.209	66.217.211
	¢ 57.369.209	66.217.211

Inmobiliaria Credomatic, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(7) Otras obligaciones con entidades

Al 30 de Setiembre de 2019, se mantiene un préstamo denominado en US dólares, con una entidad financiera por ¢7.778.107.118 (¢8.568.538.368 para el 2018), a una tasa de 7,18% (7.60% para el 2018), con vencimiento en el 2031.

(8) Impuesto sobre la renta

De acuerdo a la Ley del Impuesto sobre la Renta, la Compañía debe presentar sus declaraciones anuales de impuesto sobre la renta al 31 de diciembre de cada año.

Al 30 de diciembre de 2019 y 2018, no existen diferencias temporales que deban revelarse como activos o pasivos por impuesto de renta diferido.

La diferencia entre el gasto de impuesto sobre la renta y el gasto que resultaría de aplicar la tasa correspondiente del impuesto del 30% a las utilidades antes de impuesto sobre la renta, se concilia como sigue:

	Al 30 de setiembre 2019	
	2019	2018
Impuesto sobre la renta esperado	243.717.068	66.369.460
Mas:		
Gastos no deducibles	7.189.856	8.431.765
Gasto de periodo anterior	3.040.670	3.325.815
Menos:		
Ingresos no gravables	(435.651)	(294.335)
Impuesto sobre la renta	¢ <u>253.511.943</u>	<u>77.832.705</u>

(9) Patrimonio

(a) Capital social

Al 30 de Setiembre de 2019 y 2018, el capital social está conformado por 2.786.050.000 acciones comunes, con un valor nominal de ¢1 cada una para un total de ¢2.786.050.000.

Inmobiliaria Credomatic, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(10) Utilidad básica por acción

El cálculo de la utilidad básica por acción se basa en la utilidad neta atribuible a los accionistas comunes y la cantidad promedio de acciones comunes en circulación durante el año.

El detalle de la utilidad básica por acción es como sigue:

		Al 30 de Setiembre	
		2019	2018
Resultado neto	¢	558.878.284	143.398.829
Resultado disponible para accionistas comunes neta de reservas		558.878.284	143.398.829
Cantidad promedio de acciones comunes		2.786.050.000	2.786.050.000
Ganancia (pérdida) neta por acción básica	¢	<u>0,20</u>	<u>0,05</u>

(11) Ingresos y gastos por ganancias por diferencia de cambio

Los ingresos y gastos por diferencias de cambio se detallan como sigue:

		Al 30 de setiembre	
		2019	2018
Ingresos			
Por disponibilidades		-	73.965.054
Por otros activos		-	27.191.564
Por otras obligaciones financieras	¢	<u>374.871.552</u>	-
Total ingresos		<u>374.871.552</u>	<u>101.156.618</u>
Gastos			
Por otras obligaciones financieras		-	268.254.979
Por disponibilidades		<u>69.796.446</u>	-
Total gastos		<u>69.796.446</u>	<u>268.254.979</u>
Total efecto por diferencial cambiario neto	¢	<u>305.075.106</u>	<u>(167.098.361)</u>

Inmobiliaria Credomatic, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(12) Otros gastos de Personal

Los otros gastos de personal se detallan como sigue:

		Al 30 de Setiembre	
		2019	2018
Sueldos	¢	1.705.836	-
Tiempo extraordinario		143.042	-
Decimo tercer sueldo		142.096	-
Auxilio de cesantía		27.222	-
Cargas sociales patronales		486.809	-
	¢	<u>2.505.005</u>	<u>-</u>

(13) Otros gastos de administración

Los otros gastos de administración se detallan como sigue:

		Al 30 de Setiembre	
		2019	2018
Gastos por servicios externos	¢	7.952.476	3.172.356
Gastos de infraestructura		440.961.032	450.580.373
Gastos generales		6.591.828	-
	¢	<u>455.505.336</u>	<u>453.752.729</u>

Inmobiliaria Credomatic, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(14) Valor razonable

Las siguientes asunciones en donde fue práctico, fueron efectuadas por la Administración para estimar el valor razonable de cada categoría de instrumento financiero en el balance general.

(a) Disponibilidades y cuentas por cobrar

Para los instrumentos financieros anteriores, el valor en libros se aproxima a su valor razonable por su naturaleza a corto plazo.

(b) Obligaciones con entidades

Las obligaciones con entidades corresponden a préstamos a una tasa de interés fijo y su valor razonable se obtiene del descuento a una tasa de interés de mercado.

El valor razonable se detalla como sigue:

	2019		2018	
	Saldo en libros	Valor razonable	Saldo en libros	Valor razonable
<u>Pasivos financieros</u>				
Obligaciones con entidades financieras	¢ 7.778.107.118	10.092.195.720	8.568.538.368	10.880.758.211
Total	¢ <u>7.778.107.118</u>	<u>10.092.195.720</u>	<u>8.568.538.368</u>	<u>10.880.758.211</u>

Inmobiliaria Credomatic, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(15) Transición a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

Mediante varios acuerdos el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (el Consejo), acordó implementar parcialmente a partir del 1 de enero de 2004 las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), promulgadas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad.

Para normar la implementación, el Consejo emitió los Términos de la Normativa Contable Aplicable a las Entidades Supervisadas por la SUGEF, SUGEVAL y SUPEN y a los Emisores no Financieros y el 17 de diciembre de 2007 el Consejo aprobó una reforma integral de la “Normativa contable aplicable a las entidades supervisadas por SUGEF, SUGEVAL, SUPEN y SUGESE y a los emisores no financieros”.

El 11 de mayo de 2010, mediante oficio C.N.S. 413-10 el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero dispuso reformar el reglamento denominado “Normativa contable aplicable a las entidades supervisadas por la SUGEF, SUGEVAL, SUPEN, SUGESE y a los emisores no financieros” (la Normativa), en el cual se adoptaron las NIIF y sus interpretaciones emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Información Financiera (IASB por sus siglas en inglés) como de aplicación para los entes supervisados de conformidad con los textos vigentes al primero de enero de 2008; con la excepción de los tratamientos especiales indicados en el capítulo II de la Normativa anteriormente señalada.

Posteriormente, en la circular C.N.S. 1034-08 del 4 de abril de 2013, el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF), publicó algunas modificaciones al Acuerdo SUGEF 31-04 “Reglamento Relativo a la Información Financiera de Entidades, Grupos y Conglomerados Financieros” para la presentación de los estados financieros anuales, internos no auditados individuales y consolidados, preparados por la entidad, e individuales y consolidados auditados; así como algunas modificaciones al Acuerdo 34-02 “Normativa contable aplicable a las entidades supervisadas por la SUGEF, SUGEVAL, SUPEN, SUGESE”, dentro de las cuales, se adoptaron los textos vigentes al 1 de enero de 2011 de las Normas Internacionales de Información Financiera (con excepción de los tratamientos especiales indicados en el capítulo II de la ese Acuerdo). Estas modificaciones entraron en vigencia para los estados financieros de los periodos que iniciaron el 1 de enero de 2014.

Cuando las disposiciones emitidas por el Consejo difieren de lo dispuesto por las Normas Internacionales de Información Financiera, se debe informar sobre las Normas Internacionales que se han dejado de cumplir y la naturaleza de la divergencia

Inmobiliaria Credomatic, S.A.

Notas a los Estados Financieros

específica que le aplica a la entidad para cada periodo sobre el que se presente información.

Como parte de la Normativa, la adopción de nuevas NIIF o interpretaciones emitidas por el IASB, así como cualquier modificación a las NIIF adoptadas, requerirá de la autorización previa del CONASSIF.

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.

Este Reglamento rige a partir del 1° de enero de 2020, con algunas excepciones.