

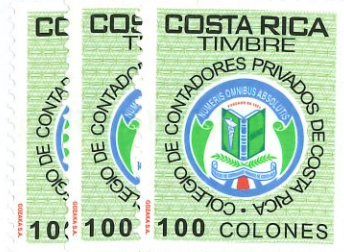
Credomatic de Costa Rica, S.A.

(Una compañía 25% propiedad de
Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A.
y un 75% de Corporación Inversiones Credomatic, S.A.)

Estados Financieros

Al 30 de junio de 2018

CREDOMATIC DE COSTA RICA, S.A.
BALANCE GENERAL
 Al 30 de junio de 2018
 (Con cifras correspondientes de 2017)
 (En colones sin céntimos)



	Nota	Junio 2018	Diciembre 2017	Junio 2017
ACTIVOS				
Disponibilidades	5	19.786.120.111	13.188.553.884	3.722.820.039
Efectivo		7.150.000	7.150.000	7.250.000
Entidades financieras del país		19.778.970.111	13.181.403.884	3.715.570.039
Inversiones en instrumentos financieros	6	7.256.231.850	9.970.174.206	10.085.528.842
Disponibles para la venta	3	7.222.376.206	9.924.324.623	10.039.133.524
Productos por cobrar		33.855.644	45.849.583	46.395.318
Cartera de créditos	2	2.906.227.620	17.212.255.199	29.140.193.679
Créditos vigentes		2.194.689.614	14.872.944.250	24.851.331.167
Créditos vencidos		1.743.294.347	4.122.717.760	6.275.073.774
Créditos en cobro judicial		180.610.773	389.574.532	755.357.989
Productos por cobrar		157.920.573	179.639.340	270.787.330
(Estimación por deterioro)		(1.370.287.687)	(2.352.620.683)	(3.012.356.581)
Cuentas por cobrar		33.214.742.722	36.322.604.309	14.339.901.363
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	4	7.706.535.372	55.336.683	77.243.878
Impuesto sobre la renta diferido	12	853.813.854	1.757.867.914	1.483.241.515
Otras cuentas por cobrar	7	24.654.393.496	34.509.399.712	12.779.415.970
Bienes realizables		-	-	-
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos		-	-	23.811.996
(Estimación por deterioro y por disposición legal)		-	-	(23.811.996)
Participaciones en el capital de otras empresas		150.000	150.000	150.000
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	8	14.832.700.763	14.589.190.934	14.813.214.275
Otros activos	9	26.365.409.745	38.463.167.291	32.182.109.183
Cargos diferidos		1.639.559.490	1.889.743.358	1.242.173.955
Activos intangibles, neto		3.549.137.212	4.574.718.918	6.828.494.588
Otros activos		21.176.713.043	31.998.705.015	24.111.440.640
TOTAL DE ACTIVOS		104.361.582.811	129.746.095.823	104.283.917.381
PASIVOS Y PATRIMONIO				
PASIVOS				
Obligaciones con el público	10	2.667.000.000	8.035.000.000	7.875.000.000
Otras obligaciones con el público		2.667.000.000	8.035.000.000	7.875.000.000
Obligaciones con entidades	11	3.286.286.035	6.800.906.635	11.771.978.043
A la vista con entidades financieras		150.816.725	182.044.502	158.807.701
A plazo con entidades financieras		-	3.500.000.000	8.500.000.000
Otras obligaciones con entidades no financieras		3.125.000.000	3.100.000.000	3.100.000.000
Cargos financieros por pagar		10.469.310	18.862.133	13.170.342
Cuentas por pagar y provisiones		49.616.267.294	67.084.795.880	37.074.134.448
Impuesto sobre la renta diferido	12	859.027.435	713.000.319	665.808.530
Provisiones	13	157.708.676	1.873.323.454	341.699.260
Otras cuentas por pagar diversas	14	48.599.531.183	64.498.472.107	36.066.626.658
Otros pasivos		260.825.574	161.915.692	25.251.911
Ingresos diferidos		260.825.574	161.915.692	25.251.911
TOTAL DE PASIVOS		55.830.378.903	82.082.618.207	56.746.364.402
PATRIMONIO				
Capital social	15	18.818.850.000	18.818.850.000	18.818.850.000
Capital pagado		18.818.850.000	18.818.850.000	18.818.850.000
Aportes patrimoniales no capitalizados		14.190.617.795	14.190.617.795	14.190.617.795
Ajustes al patrimonio		(7.703.434)	(31.740.315)	35.123.620
Reservas patrimoniales		1.181.257.652	1.181.257.652	1.061.861.857
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		13.504.492.484	11.235.972.383	11.235.972.383
Resultado del año		843.689.411	2.268.520.101	2.195.127.324
TOTAL PATRIMONIO		48.531.203.908	47.663.477.616	47.537.552.979
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		104.361.582.811	129.746.095.823	104.283.917.381
OTRAS CUENTAS DE ORDEN	23	281.848.897.803	243.017.511.510	213.965.581.097

José Ignacio Cordero Ehrenberg
 Representante Legal

Eddie Rivera Chinchilla
 Contador

Johnny Molina Ruiz
 Auditor Interno

Las notas son parte integral de los estados financieros.

CREDOMATIC DE COSTA RICA, S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
 Para el periodo de seis meses terminado el 30 de junio 2018
 (Con cifras correspondientes de 2017)
 (En colones sin céntimos)

	Nota	Por el periodo terminado de tres meses finalizado al 30 de junio		Por el periodo terminado de seis meses finalizado al 30 de junio	
		2018	2017	2018	2017
Ingresos financieros					
Por inversiones en instrumentos financieros		108.179.150	108.043.095	251.226.777	211.310.926
Por cartera de créditos	2	8.955.271.784	30.014.636.554	13.598.904.012	58.493.732.146
Por ganancia por diferencias de cambio, neto	17	207.739.459	556.105.953	67.855.193	1.225.056.879
Por otros ingresos financieros		179.795.877	103.307.579	413.992.310	275.992.019
Total de ingresos financieros		9.450.986.270	30.782.093.181	14.331.978.292	60.206.091.970
Gastos financieros					
Por obligaciones con entidades financieras		133.724.175	303.814.311	335.336.128	643.582.680
Por otros gastos financieros		-	3.987	-	3.987
Total de gastos financieros		133.724.175	303.818.298	335.336.128	643.586.667
Por estimación de deterioro de activos	2	1.331.699.013	3.205.191.643	1.538.314.239	10.610.201.975
Por recuperación de activos		197.465.173	1.375.261.860	431.558.756	2.882.925.713
RESULTADO FINANCIERO		8.183.028.255	28.648.345.100	12.889.886.681	51.835.229.041
Otros ingresos de operación					
Por comisiones por servicios	18	31.747.061.069	26.362.499.036	63.635.244.320	53.659.523.452
Por otros ingresos con partes relacionadas	4	13.456.508.382	4.739.981.757	26.917.884.529	9.112.672.017
Por otros ingresos operativos	19	4.585.567.169	4.556.031.822	14.225.636.523	8.805.774.132
Total otros ingresos de operación		49.789.136.620	35.658.512.615	104.778.765.372	71.577.969.601
Otros gastos de operación					
Por comisiones por servicios	20	13.295.333.043	12.800.411.234	26.880.156.300	26.197.418.188
Por bienes realizables		-	-	-	9.524.798
Por provisiones	13	959.515.675	570.182.849	1.757.093.895	921.367.749
Por otros gastos con partes relacionadas	4	1.062.917.072	11.535.356.590	2.043.319.536	16.097.749.149
Por otros gastos operativos		234.135.558	293.817.731	580.411.967	625.703.511
Total otros gastos de operación		15.551.901.348	25.199.768.404	31.260.981.698	43.851.763.395
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		42.420.263.527	39.107.089.311	86.407.670.355	79.561.435.247
Gastos administrativos					
Gastos del personal	21	20.711.406.713	19.335.471.143	39.323.947.884	38.432.760.793
Otros gastos de administración	22	24.262.132.403	19.505.770.109	45.177.207.059	37.317.532.567
Total gastos administrativos		44.973.539.116	38.841.241.252	84.501.154.943	75.750.293.360
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS		(2.553.275.589)	265.848.059	1.906.515.412	3.811.141.887
Impuesto sobre la renta	12	(1.062.000.581)	10.017.661	23.046.345	27.345.213
Impuesto sobre la renta diferido	12	669.837.677	154.000.153	1.039.779.656	1.588.669.350
RESULTADO DEL AÑO		(2.161.112.685)	101.830.245	843.689.411	2.195.127.324
OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO					
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto de impuesto sobre la renta		25.439.067	28.380.265	24.036.881	30.587.217
OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL AÑO, NETO DE IMPUESTO		25.439.067	28.380.265	24.036.881	30.587.217
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO		(2.135.673.618)	130.210.510	867.726.292	2.225.714.541

José Ignacio Cordero Ehrenberg
Representante Legal

Eddie Rivera Chinchilla
Contador

Johnny Molina Ruíz
Auditor Interno

Las notas son parte integral de los estados financieros.

CREDOMATIC DE COSTA RICA, S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 Para el periodo de seis meses terminado el 30 de junio 2018
 (Con cifras correspondientes de 2017)
 (En colones sin céntimos)

Nota	Capital social	Aportes patrimoniales no capitalizados	Reservas patrimoniales	Ajustes al patrimonio	Resultados acumulados	Total patrimonio
Saldos al 31 de diciembre de 2016	16.550.850.000	14.190.617.795	1.061.861.857	4.536.403	11.235.972.383	43.043.838.438
<i>Resultado integral del año:</i>						
Resultado del año	-	-	-	-	2.195.127.324	2.195.127.324
Emisión de acciones comunes	2.268.000.000	-	-	-	-	2.268.000.000
Ganancia no realizada por valuación de inversiones disponibles para la venta, neto del impuesto sobre renta	-	-	-	30.587.217	-	30.587.217
Total del resultado integral del año	2.268.000.000	-	-	30.587.217	2.195.127.324	4.493.714.541
Saldos al 30 de junio de 2017	18.818.850.000	14.190.617.795	1.061.861.857	35.123.620	13.431.099.707	47.537.552.979
<i>Transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio:</i>						
Asignación de la reserva legal	-	-	119.395.795	-	(119.395.795)	-
Total de transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio	-	-	-	-	-	-
<i>Resultado integral del año:</i>						
Resultado del año	-	-	-	-	192.788.572	192.788.572
Ganancia no realizada por valuación de inversiones disponibles para la venta, neto del impuesto sobre renta	-	-	-	(66.863.935)	-	(66.863.935)
Total del resultado integral del año	-	-	119.395.795	(66.863.935)	73.392.777	125.924.637
Saldos al 31 de diciembre de 2017	18.818.850.000	14.190.617.795	1.181.257.652	(31.740.315)	13.504.492.484	47.663.477.616
Resultado del año	-	-	-	-	843.689.411	843.689.411
Ganancia no realizada por valuación de inversiones disponibles para la venta, neto del impuesto sobre renta	-	-	-	24.036.881	-	24.036.881
Total del resultado integral del año	-	-	-	24.036.881	843.689.411	867.726.292
Saldos al 30 de junio de 2018	18.818.850.000	14.190.617.795	1.181.257.652	(7.703.434)	14.348.181.895	48.531.203.908

José Ignacio Cordero Ehrenberg
Representante Legal

Eddie Rivera Chinchilla
Contador

Johnny Molina Ruíz
Auditor Interno

Las notas son parte integral de los estados financieros.

CREDOMATIC DE COSTA RICA, S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
 Año terminado el 30 junio de 2018
 (Con cifras correspondientes de 2017)
 (En colones sin céntimos)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación		
Resultado del año	843.689.411	2.195.127.324
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos		
Pérdida por estimación del deterioro de la cartera de créditos	1.538.314.239	10.610.201.975
Ingreso por valuación de programas de lealtad	(467.612.690)	(78.642.904)
Gastos por provisiones	1.757.093.895	921.367.749
Pérdida por estimación para bienes realizables	-	9.524.800
Ganancia en venta de activo fijo, neto	(517.239)	(391.910)
Retiros de mobiliario y equipo	81.829.130	2.760.876
Retiros de software	5.642.843	9.791.241
Depreciaciones y amortizaciones	6.016.087.620	5.782.257.505
Gasto por impuesto sobre la renta diferido, neto	1.039.779.656	1.588.669.350
Gasto impuesto sobre la renta corriente	23.046.345	27.345.213
Ingreso por intereses, neto	(13.514.794.661)	(58.061.460.392)
Variación neta en los activos (aumento), o disminución		
Variación neta cartera de crédito	12.745.994.573	(2.264.784.230)
Cuentas por cobrar	2.203.807.533	5.847.644.210
Otros activos	8.970.607.613	(917.819.394)
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)		
Otras cuentas por pagar diversas	(15.020.451.835)	(19.441.244.571)
Provisiones	(3.472.708.673)	(1.655.635.203)
Intereses cobrados	13.883.843.495	58.698.195.217
Intereses pagados	(343.728.951)	(691.555.242)
Impuesto sobre la renta pagado	(335.012.868)	(1.162.963.264)
Flujos netos de efectivo provistos por las actividades de operación	<u>15.954.909.436</u>	<u>1.418.388.350</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión		
Compra de inversiones en instrumentos financieros	(3.509.104.320)	(4.751.590.401)
Vencimiento de inversiones en instrumentos financieros	6.245.391.138	4.451.630.345
Adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	(2.520.103.273)	(2.232.045.228)
Adquisición de activos intangibles	(718.436.857)	(1.536.028.222)
Ventas de inmuebles, mobiliario y equipo	19.137.880	2.032.757
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión	<u>(483.115.432)</u>	<u>(4.066.000.749)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento		
Efectivo recibido por obligaciones con entidades	131.511.772.223	68.691.036.971
Cancelación de obligaciones con entidades	(140.386.000.000)	(71.072.212.698)
Emisión de acciones comunes	-	2.268.000.000
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de financiamiento	<u>(8.874.227.777)</u>	<u>(113.175.727)</u>
Aumento neto en el efectivo	<u>6.597.566.227</u>	<u>(2.760.788.126)</u>
Efectivo al inicio del año	<u>13.188.553.884</u>	<u>6.483.608.165</u>
Efectivo al final del año	<u><u>19.786.120.111</u></u>	<u><u>3.722.820.039</u></u>

José Ignacio Cordero Ehrenberg
Representante Legal

Eddie Rivera Chinchilla
Contador

Johnny Molina Ruiz
Auditor Interno

Las notas son parte integral de los estados financieros.

CREDOMATIC DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2018

(1) Resumen de operaciones y políticas importantes de contabilidad

(a) Operaciones

La Compañía Credomatic de Costa Rica, S.A. (la Compañía) es una sociedad anónima organizada el 26 de diciembre de 1976, de conformidad con las leyes de la República de Costa Rica. Su actividad principal es la emisión de tarjetas de crédito y afiliación de comercios para que acepten las tarjetas de las marcas que representa.

Su domicilio legal es 250 metros norte del edificio Plaza Domus en Curridabat.

Credomatic de Costa Rica, S.A. es una entidad propiedad en un 25% de Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y un 75% de Corporación de Inversiones Credomatic, S.A.

Dirección web es: www.baccredomatic.com

La Compañía tiene 3.513 colaboradores en el 2018 (3.871 en el 2017).

(b) Base para la preparación de los estados financieros

Los estados financieros han sido preparados con base en las disposiciones legales, reglamentarias y normativa contable emitida por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y por la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF). En el caso específico de las políticas de contabilidad aplicables al cálculo de la estimación para incobrables y la revaluación de activos, la compañía aplica lo indicado en las notas 1(s) y 1(i), respectivamente.

(c) Moneda extranjera

Transacciones en moneda extranjera

Los activos y pasivos monetarios mantenidos en moneda extranjera son convertidos a colones a la tasa de cambio prevaleciente 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)

Credomatic de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Unidad monetaria y regulaciones cambiarias

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

Al 30 de junio de 2018, el tipo de cambio se estableció en ¢563,44 y ¢570,08 (¢567.09 y ¢579,87 en el 2017), 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 están 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, inversiones, cartera de créditos, cuentas por cobrar, obligaciones con entidades y cuentas por pagar.

i. Clasificación

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

La cartera de créditos y las cuentas por cobrar se clasifican como instrumentos originados por la Compañía, ya que se establecieron con el fin de proveer fondos a un deudor y no para generar utilidades a corto plazo.

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

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

(Continúa)

Credomatic de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

ii. *Reconocimiento*

La Compañía reconoce los activos financieros 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.

Los activos mantenidos hasta el vencimiento, inversiones, préstamos y cuentas por cobrar 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 financieros disponibles para la venta se miden al valor razonable, menos las pérdidas por deterioro.

Todos los activos y pasivos financieros no negociables, préstamos y cuentas por cobrar 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. Posterior a la medición inicial, todas las inversiones disponibles para la venta son medidas a su valor razonable. Este valor se determina mediante la aplicación del Vector de Precios suministrado por el Proveedor Integral de Precios Centroamérica S.A. (PIPICA), el cual ha sido aprobado por la Superintendencia General de Valores.

v. *Ganancias y pérdidas en mediciones posteriores*

Las ganancias y pérdidas producidas por una modificación en el valor razonable de los activos financieros 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.

(Continúa)

Credomatic de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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.

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

Se considera como disponibilidades el saldo de efectivo y equivalentes de efectivo los depósitos a la vista y a plazo.

(g) Cartera de crédito

La cartera de crédito de tarjetas se presenta a su valor principal pendiente de cobro. Los intereses sobre los préstamos se calculan con base al valor principal pendiente de cobro y las tasas de interés pactadas, y se contabilizan como ingresos bajo el método contable de acumulación. Adicionalmente, la Compañía tiene la política de no acumular intereses sobre aquellos préstamos cuyo capital o intereses esté atrasado en más de 90 días.

(h) Contratos de reporto tripartito

La Compañía efectúa transacciones de valores comprados bajo acuerdos de recompra a fechas futuras y a precios acordados. La obligación de recomprar valores vendidos es reflejada como un pasivo, en el balance general, y se presenta al valor del acuerdo original. Los valores relacionados con los acuerdos se mantienen en las cuentas de activo. El gasto por interés reconocido por los acuerdos es reflejado en el estado de resultados integral y el interés acumulado por pagar en el balance general.

(Continúa)

Credomatic de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(i) Inmuebles, mobiliario y equipo neto

i. Activos propios

El inmueble, mobiliario y equipo en uso se registran al costo, neto de la depreciación acumulada y pérdidas por deterioro. 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 propiedades, 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.

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
Vehículos	10 años
Mobiliario y equipo	10 años
Mejoras a la propiedad	5 años
Equipo cómputo	5 años

(j) Activos intangibles

i. Activos intangibles

Los activos intangibles adquiridos se registran al costo menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro.

ii. Desembolsos posteriores

Los desembolsos posteriores solo se capitalizan cuando incrementan los beneficios económicos futuros, sino se reconocen en el estado de resultados integral conforme se incurren.

(Continúa)

Credomatic de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

iii. *Amortización*

La amortización se carga a las operaciones corrientes, utilizando el método de línea recta, sobre la vida útil estimada de los activos relacionados.

Programas de cómputo	3 años
Intangible cartera	5 años

(k) Deterioro de activos no financieros

El monto en libros de los activos no financieros (excepto el impuesto sobre la renta diferido) 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 de tal activo excede su monto recuperable, tal pérdida se reconoce en el estado de resultados integral para aquellos activos registrados al costo, y se reconoce como una disminución en la revaluación para los activos registrados a montos revaluados.

El monto recuperable de los activos equivale al monto más alto obtenido después de comparar el precio neto de venta con el valor en uso. El precio neto de venta equivale al valor que se obtiene en 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.

(l) Bienes realizables

Los bienes realizables están registrados al valor más bajo entre el valor en libros de los préstamos y su valor estimado de mercado. La Compañía realiza avalúos periódicos para mantener el valor de mercado de estos bienes actualizado. La Administración considera prudente mantener una reserva para reconocer los riesgos asociados con la valuación de mercado de los bienes que no han podido ser vendidos, la cual se registra contra los resultados de operaciones.

(m) Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar se registran al costo amortizado.

Credomatic de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(n) Provisiones

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

(o) 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.

(p) 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 con el método del balance. Tal método se aplica para aquellas diferencias temporales 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 temporales se identifican ya sea como diferencias temporales gravables (las cuales resultarán en el futuro en un monto imponible) o diferencias temporales deducibles (las cuales resultarán en el futuro en partidas deducibles). Un pasivo diferido por impuesto representa una diferencia temporal gravable, y un activo diferido por impuesto representa una diferencia temporal deducible.

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

Credomatic de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(q) Utilidad básica por acción

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

(r) 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 24
- Deterioro de activos no financieros – nota 1(k)
- Deterioro de préstamos – nota 2

(s) Estimación por incobrabilidad de la cartera de crédito

Políticas aplicables a partir del 1 de enero de 2018

La Compañía evalúa el deterioro de préstamos mediante un modelo pérdida crediticia esperada (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 Compañía reconoce una provisión por deterioro de los préstamos en un monto igual a una pérdida crediticia esperada en un periodo de doce meses posteriores a la fecha de corte de los estados financieros o durante la vida remante del préstamo. La pérdida esperada en la vida remante de préstamos es la pérdidas esperadas que resultan de todos los posibles eventos de incumplimiento sobre la vida esperada, mientras que las pérdidas esperadas en el período de doce meses son la porción de pérdidas esperadas

(Continúa)

Credomatic de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

que resultan de los eventos de incumplimiento que son posibles dentro de los doce meses después de la fecha de reporte.

Las reservas para pérdidas se reconocen en un monto igual a la PCE durante el tiempo de vida esperada del activo.

Los requerimientos de deterioro son complejos y requieren juicios, estimados y suposiciones significativas de la gerencia particularmente en las siguientes áreas:

- Evaluar si el riesgo de crédito ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial e;
- Incorporar información prospectiva en la medición de las pérdidas crediticias esperadas.

Medición de la PCE

La PCE es la probabilidad ponderada estimada de pérdida crediticia y es medida de la siguiente manera:

- Préstamos: 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 a la Compañía de acuerdo al contrato y los flujos de efectivo que la Compañía espera recibir);
- Préstamos: que están deteriorados a la fecha de reporte: la diferencia entre al valor en libros y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados;
- Compromisos de préstamos pendientes: el valor presente de la diferencia entre los flujos de efectivo contractual que son adeudados a la Compañía en el caso que se ejecute el compromiso y los flujos de efectivo que la Compañía espera recibir.

Definición de deterioro

La Compañía considera un préstamo deteriorado cuando:

- Es poco probable que el deudor pague completamente sus obligaciones de crédito a la Compañía, sin recursos por parte de la Compañía para tomar acciones tales como realizar la garantía (en el caso que mantengan); o

Credomatic de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

- El deudor presenta morosidad de más de 90 días en cualquier obligación crediticia material. Los sobregiros son considerados como morosos una vez que el cliente ha sobrepasado el límite recomendado o se le ha recomendado un límite menor que el saldo vigente.

Al evaluar si un deudor se encuentra deteriorado, la Compañía considera indicadores que son:

- Cualitativos (por ejemplo, incumplimiento de cláusulas contractuales);
- Cuantitativos (por ejemplo, estatus de morosidad y no pago sobre otra obligación del mismo emisor o prestatario); y
- Basado en datos desarrollados internamente y obtenido de fuentes externas.

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

Incremento Significativo en el Riesgo de Crédito

Cuando se determina si el riesgo de crédito de un préstamo ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial, la Compañía considera información razonable y sustentable que sea relevante y esté disponible sin costo o esfuerzo desproporcionado, incluyendo tanto información y análisis cuantitativo y cualitativo, basados en la experiencia histórica y evaluación por expertos en crédito de la Compañía incluyendo información con proyección a futuro.

La Compañía identifica si ha ocurrido un incremento significativo en el riesgo de crédito para cada exposición comparando entre:

- La probabilidad de incumplimiento (PI) durante la vida remanente del préstamo financiero a la fecha de reporte; con
- La PI durante la vida remanente a este punto en el tiempo, que fue estimada en el momento de reconocimiento inicial de la exposición.

Credomatic de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Calificación por categorías de Riesgo de Crédito

La Compañía asigna a cada exposición una calificación de riesgo de crédito basada en una variedad de datos que se determine sea predictiva de la PI y aplicando juicio de crédito experto, la Compañía utiliza estas calificaciones para propósitos de identificar incrementos significativos en el riesgo de crédito. Las calificaciones de riesgos de crédito son definidas utilizando factores cualitativos y cuantitativos que son indicativos de riesgo de pérdida. Estos factores pueden variar dependiendo de la naturaleza de la exposición y el tipo de prestatario.

Las calificaciones de riesgo de crédito son definidas y calibradas para que el riesgo de pérdida incremente exponencialmente a medida que el riesgo de crédito se deteriora y para que, por ejemplo, la diferencia en el riesgo de pérdida entre las calificaciones 1 y 2 sea menor que la diferencia entre el riesgo de crédito de las calificaciones 2 y 3.

Cada exposición es distribuida en una calificación de riesgo de crédito al momento de reconocimiento inicial basado en información disponible sobre el deudor. Las exposiciones están sujetas a monitoreo continuo, que puede resultar en el desplazamiento de una exposición a una calificación de riesgo de crédito distinta.

Generando la estructura de término de la PI

Las calificaciones de riesgo de crédito son el insumo principal para determinar la estructura de término de la PI para las diferentes exposiciones. La Compañía obtiene información de desempeño y pérdida sobre las exposiciones al riesgo de crédito analizadas por jurisdicción o región, tipo de producto y deudor así como por la calificación de riesgo de crédito. Para algunas carteras, la información comparada con agencias de referencia de crédito externas también puede ser utilizada.

La Compañía emplea modelos estadísticos para analizar los datos recolectados y genera estimaciones de la probabilidad de deterioro en la vida remanente de las exposiciones y cómo esas probabilidades de deterioro cambiarán como resultado del paso del tiempo.

Este análisis incluye la identificación y calibración de relaciones entre cambios en las tasas de deterioro y en los factores macroeconómicos claves así como un análisis profundo de ciertos factores en el riesgo de crédito (por ejemplo castigos de préstamos). Para la mayoría de los créditos los factores económicos clave probablemente incluyen crecimiento de producto interno bruto, cambios en las tasas de interés de mercado y desempleo.

(Continúa)

Credomatic de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Para exposiciones en industrias específicas y/o regiones, el análisis puede extenderse a mercancías relevantes y/o a precios de bienes raíces.

El enfoque de la Compañía para preparar información económica prospectiva dentro de su evaluación es indicada a continuación.

Determinar si el riesgo de crédito ha incrementado significativamente

La Compañía ha establecido un marco general que incorpora información cuantitativa y cualitativa para determinar si el riesgo de crédito de un préstamo se ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial.

El marco inicial se alinea con el proceso interno de la Compañía para manejo del riesgo de crédito.

El criterio para determinar si el riesgo de crédito se ha incrementado significativamente variará por portafolio e incluirá límites basados en incumplimientos.

La Compañía evalúa si el riesgo de crédito de una exposición en particular se ha incrementado significativamente desde el reconocimiento inicial si, basado en la modelación cuantitativa de la Compañía, la probabilidad de pérdida crediticia esperada en la vida remanente se incrementó significativamente desde el reconocimiento inicial. En la determinación del incremento del riesgo de crédito, la pérdida crediticia esperada en la vida remanente es ajustada por cambios en los vencimientos.

En ciertas circunstancias, usando juicio de expertos en crédito y con base en información histórica relevante, la Compañía puede determinar que una exposición ha experimentado un incremento significativo en riesgo de crédito si factores particulares cualitativos pueden indicar eso y esos factores pueden no ser capturados completamente por los análisis cuantitativos realizados periódicamente. Como un límite, la Compañía presumirá que un crédito significativo de riesgo ocurre no más tarde cuando el activo está en mora por más de 30 días.

La Compañía monitorea la efectividad del criterio usado para identificar incrementos significativos en el riesgo de crédito con base en revisiones regulares para confirmar que:

- Los criterios son capaces de identificar incrementos significativos en el riesgo de crédito antes de que una exposición esté en deterioro;

(Continúa)

Credomatic de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

- El criterio no alinea con el punto del tiempo cuando un activo llega a más de 30 días de vencido;
- El promedio de tiempo en la identificación de un incremento significativo en el riesgo de crédito y el incumplimiento parecen razonables;
- Las exposiciones generalmente no son transferidas directamente desde la PCE de los doce meses siguientes a la medición de préstamos incumplidos de créditos deteriorados;
- No hay una volatilidad injustificada en la provisión por deterioro de transferencias entre los grupos de pérdida esperada en los doce meses siguientes y la pérdida esperada por la vida remanente de los créditos.

Préstamos Modificados

Los términos contractuales de los créditos pueden ser modificados por un número de razones incluyendo cambios en las condiciones de mercado, retención de clientes y otros factores no relacionados a un actual o potencial deterioro del crédito del cliente.

Cuando los términos de un activo financiero son modificados, y la modificación no resulta en una baja de cuentas del activo del estado de situación financiera consolidado, la determinación de si el riesgo de crédito se ha incrementado significativamente refleja comparaciones de:

- La PI por la vida remanente a la fecha del reporte basado en los términos modificados, con
- La PI por la vida remanente estimada basada en datos a la fecha de reconocimiento inicial y los términos originales contractuales.

La Compañía renegocia préstamos a clientes en dificultades financieras para maximizar las oportunidades de recaudo y minimizar el riesgo de incumplimiento. Bajo las políticas de renegociación de la Compañía a los clientes en dificultades financieras se les otorgan concesiones que generalmente corresponden a disminuciones en las tasas de interés, ampliación de los plazos para el pago, rebajas en los saldos adeudados o una combinación de los anteriores.

Credomatic de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Para préstamos modificados como parte de las políticas de renegociación de la Compañía, la estimación de la PI reflejará si las modificaciones han mejorado o restaurado la habilidad de la Compañía para recaudar los intereses y el principal y las experiencias previas de la Compañía de acciones similares. Como parte de este proceso de la Compañía evalúa el cumplimiento de los pagos por el deudor contra los términos modificados de la deuda y considera varios indicadores de comportamiento de dicho deudor o grupo de deudores modificados.

Generalmente los indicadores de reestructuración son un factor relevante de incremento en el riesgo de crédito. Por consiguiente, un deudor reestructurado necesita demostrar un comportamiento de pagos consistente sobre un periodo de tiempo antes de no ser considerado más como un crédito deteriorado o que la PI ha disminuido de tal forma que la provisión pueda ser revertida y el crédito medido por deterioro en un plazo de doce meses posterior a la fecha de reporte.

(t) 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 honorarios y comisiones

Los honorarios y comisiones se originan por servicios que presta la Compañía. Los honorarios y comisiones se reconocen cuando el servicio es brindado.

iii. Ingreso neto sobre valores negociables

El ingreso neto sobre valores negociables incluye las ganancias y pérdidas provenientes de las ventas y los cambios en el valor razonable de los activos y pasivos mantenidos para negociar.

iv. Gastos por arrendamientos operativos

Los pagos realizados bajo arrendamientos operativos son reconocidos en el estado de resultados integral durante el plazo del arrendamiento.

(Continúa)

Credomatic de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(2) Administración de riesgos

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

- riesgo crediticio
- 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 Compañía administra los diferentes riesgos.

Riesgo crédito

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

La Compañía ejerce un control permanente del riesgo crediticio por medio de informes de la condición de la cartera y su clasificación de riesgo. Los análisis de crédito contemplan evaluaciones periódicas de la situación financiera de los clientes, análisis del entorno económico, político y financiero del país y su impacto potencial en cada sector. Para tales efectos, cuenta con un área especializada en riesgo de crédito, en la que cada analista tiene un conocimiento profundo de cada cliente y su capacidad para generar flujos de efectivo que le permitan cumplir con sus compromisos de deuda. Este análisis periódico permite que la calificación de riesgo que se asigna a cada deudor se encuentre actualizada.

La Compañía realiza análisis estrictos antes de otorgar un crédito, lo cual es efectuado por una unidad especializada y una vez concedido el crédito es sujeto a un proceso de seguimiento para asegurar el efectivo cumplimiento de los términos y condiciones con que se concedió. Adicionalmente, se evalúa la calidad de la cartera como un todo comprendiendo aspectos como concentraciones, impactos en la cartera producto de cambios en el entorno (tipo de cambio, tasas de interés entre otros).

El proceso de vigilancia de la calidad de la cartera no solo se da por parte de unidades internas de la Compañía, sino que está sujeto a las de entidades supervisoras y otras instituciones interesadas en el seguimiento del desempeño.

(Continúa)

Credomatic de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

A la fecha del balance general no existen concentraciones significativas de riesgo de crédito. La máxima exposición al riesgo de crédito está representada por el monto en libros de cada activo financiero.

Préstamos reestructurados

Los préstamos reestructurados son aquellos a los que la Corporación les ha cambiado las condiciones contractuales que inicialmente se otorgaron debido a algún deterioro en la condición financiera del deudor. Además, la Compañía ha hecho concesiones que no habría considerado bajo otras circunstancias.

Política de liquidación de créditos

La Compañía establece la liquidación de un crédito (y cualquier estimación para pérdidas por deterioro) cuando determina la incobrabilidad del mismo, después de efectuar un análisis de los cambios significativos en las condiciones financieras del prestatario y agotadas todas las posibilidades de recuperación por las vías administrativas y judiciales que impiden que este cumpla con el pago de la obligación. Para los préstamos estándar con saldos menores, las cancelaciones se basan generalmente en la morosidad del crédito otorgado.

Estimación de créditos incobrables

Antes de enero 2018

La estimación para créditos de cobro dudoso se basa en la evaluación periódica de la cobrabilidad de la cartera de créditos y considera varios factores, incluyendo la situación económica actual, experiencia previa de la estimación, la estructura de la cartera, la liquidez de los clientes y las garantías de los préstamos.

La necesidad de estimación por cuentas incobrables se determina con base en la probabilidad de que una cuenta que se encuentra al día actualmente sea liquidada como incobrable en el lapso de los siguientes 6 meses, siendo ésta la multiplicación de la probabilidad de no recuperación de una cuenta que se encontraba al día 6 meses atrás, por la probabilidad de no recuperación de una cuenta con 30 días de atraso hace 5 meses y el resultado a su vez por la probabilidad de una cuenta a 60 días de atraso hace 4 meses, hasta culminar con la multiplicación de la probabilidad de no recuperación de una cuenta a 180 días en el mes actual.

(Continúa)

Credomatic de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

El porcentaje de provisión necesario para el mes, se define como el promedio móvil de los últimos 3 meses, de la ponderación obtenida al multiplicar la tasa de pérdida neta actual (pérdida al cabo de 180 días menos recuperaciones) por el peso o participación de cada nivel dentro del contagiado total del portafolio.

Una vez obtenido el promedio móvil de aprovisionamiento para cada nivel, éste se multiplica por la cartera correspondiente; la sumatoria de los resultados de cada nivel constituye la necesidad de provisión del mes.

Después de determinado el dato de la estimación según la metodología descrita, la Administración agrega o en su defecto deduce, cualquier otra suma que considera necesaria para llevar la estimación al nivel apropiado para la cobertura de eventuales pérdidas.

A partir de enero 2018, la Administración cambio su política de cálculo de estimación, (véase nota 1 s).

Para el cálculo de la estimación por incobrabilidad de la cartera de préstamos reestructurados se generan los flujos de amortización de la cartera, a estos se les resta la pérdida promedio de la cartera, tomando en cuenta los incobrables y la recuperación promedio; estos flujos se llevan a futuro a la tasa promedio real de la cartera y luego se descuentan a la tasa promedio de la cartera de tarjeta en condiciones normales.

Al 30 de junio de 2018 y 2017, la Administración considera que la estimación es apta para absorber aquellas pérdidas eventuales que se pueden incurrir en la recuperación de esa cartera.

Credomatic de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Cartera de préstamos por sector

La siguiente tabla muestra la cartera de créditos al 30 de junio por sector:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Consumo	¢	4.118.594.734	31.881.762.930
Productos por cobrar		157.920.573	270.787.330
		<u>4.276.515.307</u>	<u>32.152.550.260</u>
Estimación para incobrables		(1.370.287.687)	(3.012.356.581)
	¢	<u><u>2.906.227.620</u></u>	<u><u>29.140.193.679</u></u>

Cartera de crédito por tipo de garantías

La siguiente tabla muestra la cartera de créditos al 30 de junio, por tipo de garantía:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Fiduciaria	¢	339.382.545	1.769.358.088
Prendaria		25.939.051	-
Hipotecaria		204.250.612	483.855.267
Otros		<u>3.549.022.526</u>	<u>29.628.549.575</u>
	¢	<u><u>4.118.594.734</u></u>	<u><u>31.881.762.930</u></u>

Cartera de crédito por morosidad

Al 30 de junio, la cartera de préstamos por morosidad, se detalla como sigue:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Al día	¢	2.194.689.376	24.851.331.167
De 01-30 días		638.774.274	2.066.113.432
De 31-60 días		303.247.265	1.401.331.154
De 61-90 días		243.482.988	1.270.060.140
De 91-120 días		292.772.805	862.212.763
De 121-150 días		257.061.112	479.832.450
De 151-180 días		7.956.141	195.523.835
Cobro judicial		<u>180.610.773</u>	<u>755.357.989</u>
	¢	<u><u>4.118.594.734</u></u>	<u><u>31.881.762.930</u></u>

La compañía clasifica como vencidos y morosos aquellos préstamos que no hayan realizado pagos a capital o intereses por un día después de la fecha acordada.

(Continúa)

Credomatic de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Cartera de créditos morosos y vencidos

Al 30 de junio, los préstamos de la cartera de créditos morosos y vencidos, incluyendo préstamos con reconocimiento de intereses sobre la base de efectivo, y los intereses no percibidos sobre estos préstamos, se resumen a continuación:

	2018	2017
Préstamos morosos y vencidos en estado de no acumulación de intereses (número de operaciones)	¢ <u>557.790.058</u> <u>1.430</u>	<u>1.537.569.048</u> <u>3.234</u>
Préstamos morosos y vencidos, sobre los que se reconoce intereses	¢ <u>1.185.504.527</u>	<u>4.737.504.726</u>
Cobro judicial, corresponde al 4% sobre el total de cartera al 2018 y 2% al 2017 (número de operaciones)	¢ <u>180.610.773</u> <u>230</u>	<u>755.357.989</u> <u>832</u>
Total intereses no percibidos	¢ <u>105.966.426</u>	<u>407.912.988</u>

Al 30 de junio de 2018, el saldo de préstamos reestructurados asciende a la suma de ¢3.541.039.742 (¢6.905.269.372 en el 2017).

Al 30 de junio de 2018 y 2017, las tasas de interés anual que devengan los préstamos en colones oscilaban entre el 24% y 46,08%.

Por el año terminado el 30 de junio de 2018, el ingreso por intereses de la cartera de crédito corresponde a ¢13.598.904.012 (¢58.493.732.146 en el 2017).

Estimación por incobrabilidad de cartera crédito

Al 30 de junio, el movimiento de la estimación por incobrabilidad de cartera de créditos, se detalla como sigue:

	2018	2017
Saldo al inicio del año	¢ 2.352.620.683	7.265.984.433
Más:		
Gasto del año por evaluación de la cartera	1.538.314.239	10.610.201.975
Recuperaciones y cancelación de créditos	<u>(2.520.647.235)</u>	<u>(14.863.829.827)</u>
Saldo al final del año	¢ <u>1.370.287.687</u>	<u>3.012.356.581</u>

(Continúa)

Credomatic de Costa Rica, 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.

(Continúa)

Credomatic de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2018, el calce de plazos de los activos y pasivos de la Compañía, expresado en colones es como sigue:

Moneda nacional		Días						
		1-30	31-60	61-90	91-180	181-360	Más de 360	Total
Activos								
Disponibilidades	¢	7.524.753.535	-	-	-	-	-	7.524.753.535
Cartera de créditos		249.817.783	175.970.638	219.246.074	346.797.603	481.954.184	2.275.470.963	3.749.257.245
Productos por cobrar		151.934.208	-	-	-	-	-	151.934.208
		<u>7.926.505.526</u>	<u>175.970.638</u>	<u>219.246.074</u>	<u>346.797.603</u>	<u>481.954.184</u>	<u>2.275.470.963</u>	<u>11.425.944.988</u>
Pasivos								
Otras obligaciones con el público		1.404.000.000	1.263.000.000	-	-	-	-	2.667.000.000
Obligaciones con entidades a la vista		138.915.402	-	-	-	-	-	138.915.402
Obligaciones con entidades no financieras		-	500.000.000	-	-	2.625.000.000	-	3.125.000.000
Cargos financieros por pagar		10.469.310	-	-	-	-	-	10.469.310
		<u>1.553.384.712</u>	<u>1.763.000.000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2.625.000.000</u>	<u>-</u>	<u>5.941.384.712</u>
Total brecha de activos y pasivo colones	¢	<u>6.373.120.814</u>	<u>(1.587.029.362)</u>	<u>219.246.074</u>	<u>346.797.603</u>	<u>(2.143.045.816)</u>	<u>2.275.470.963</u>	<u>5.484.560.276</u>
Moneda extranjera		Días						
		1-30	31-60	61-90	91-180	181-360	Más de 360	Total
Activos								
Disponibilidades	¢	12.261.366.576	-	-	-	-	-	12.261.366.576
Inversiones		-	-	-	1.698.903.715	1.910.163.854	3.613.308.637	7.222.376.206
Cartera de créditos		29.183.906	23.741.540	31.526.375	35.777.378	25.674.423	223.433.867	369.337.489
Productos por cobrar		39.842.009	-	-	-	-	-	39.842.009
		<u>12.330.392.491</u>	<u>23.741.540</u>	<u>31.526.375</u>	<u>1.734.681.093</u>	<u>1.935.838.277</u>	<u>3.836.742.504</u>	<u>19.892.922.280</u>
Pasivos								
Obligaciones con entidades a la vista		11.901.323	-	-	-	-	-	11.901.323
		<u>11.901.323</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>11.901.323</u>
Total brecha de activos y pasivos dólares		<u>12.318.491.168</u>	<u>23.741.540</u>	<u>31.526.375</u>	<u>1.734.681.093</u>	<u>1.935.838.277</u>	<u>3.836.742.504</u>	<u>19.881.020.957</u>
Total brecha consolidada en moneda local	¢	<u>18.691.611.982</u>	<u>(1.563.287.822)</u>	<u>250.772.449</u>	<u>2.081.478.696</u>	<u>(207.207.539)</u>	<u>6.112.213.467</u>	<u>25.365.581.233</u>

(Continúa)

Credomatic de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2017, el calce de plazos de los activos y pasivos de la Compañía, expresado en colones es como sigue:

Moneda nacional		Días						
		1-30	31-60	61-90	91-180	181-360	Más de 360	Total
Activos								
Disponibilidades	¢	2.169.694.918	-	-	-	-	-	2.169.694.918
Cartera de créditos		7.495.740.882	8.709.165.250	8.045.266.101	7.631.590.697	-	-	31.881.762.930
Productos por cobrar		270.805.370	-	-	-	-	-	270.805.370
		<u>9.936.241.170</u>	<u>8.709.165.250</u>	<u>8.045.266.101</u>	<u>7.631.590.697</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>34.322.263.218</u>
Pasivos								
Otras obligaciones con el público		6.195.000.000	1.680.000.000	-	-	-	-	7.875.000.000
Obligaciones con entidades a la vista		97.509.089	-	-	-	-	-	97.509.089
Obligaciones entidades financieras a plazo		-	3.500.000.000	-	5.000.000.000	-	-	8.500.000.000
Obligaciones con entidades no financieras		-	-	-	-	-	3.100.000.000	3.100.000.000
Cargos financieros por pagar		13.170.342	-	-	-	-	-	13.170.342
		<u>6.305.679.431</u>	<u>5.180.000.000</u>	<u>-</u>	<u>5.000.000.000</u>	<u>-</u>	<u>3.100.000.000</u>	<u>19.585.679.431</u>
Total brecha de activos y pasivo colones	¢	<u>3.630.561.739</u>	<u>3.529.165.250</u>	<u>8.045.266.101</u>	<u>2.631.590.697</u>	<u>-</u>	<u>(3.100.000.000)</u>	<u>14.736.583.787</u>
Moneda extranjera		Días						
		1-30	31-60	61-90	91-180	181-360	Más de 360	Total
Activos								
Disponibilidades	¢	1.553.125.121	-	-	-	-	-	1.553.125.121
Inversiones		-	-	-	3.692.151.135	738.974.839	5.608.007.550	10.039.133.524
Productos por cobrar		46.377.278	-	-	-	-	-	46.377.278
		<u>1.599.502.399</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3.692.151.135</u>	<u>738.974.839</u>	<u>5.608.007.550</u>	<u>11.638.635.923</u>
Pasivos								
Obligaciones con entidades a la vista		61.298.612	-	-	-	-	-	61.298.612
		<u>61.298.612</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>61.298.612</u>
Total brecha de activos y pasivos dólares		<u>1.538.203.787</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3.692.151.135</u>	<u>738.974.839</u>	<u>5.608.007.550</u>	<u>11.577.337.311</u>
Total brecha consolidada en moneda local	¢	<u>5.168.765.526</u>	<u>3.529.165.250</u>	<u>8.045.266.101</u>	<u>6.323.741.832</u>	<u>738.974.839</u>	<u>2.508.007.550</u>	<u>26.313.921.098</u>

(Continúa)

Credomatic de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

A continuación se presenta un cuadro de vencimiento contractual de los pasivos con obligaciones con entidades al 30 de junio de cada año:

Al 30 de junio 2018	<u>1-30</u>	<u>31-60</u>	<u>61-90</u>	<u>91-180</u>	<u>181-360</u>	<u>Más de 360</u>	<u>Saldo</u>
Otras obligaciones con el público	1.404.000.000	1.263.000.000	-	-	-	-	2.667.000.000
Obligaciones a la vista entidades financieras	150.816.725	-	-	-	-	-	150.816.725
Otras obligaciones con entidades no financieras	-	500.000.000	-	-	2.625.000.000	-	3.125.000.000
Intereses préstamos por pagar	35.242.667	34.436.323	22.859.375	68.578.125	137.156.250	-	298.272.740
	<u>1.590.059.392</u>	<u>1.797.436.323</u>	<u>22.859.375</u>	<u>68.578.125</u>	<u>2.762.156.250</u>	<u>-</u>	<u>6.241.089.465</u>
Al 30 de junio 2017	<u>1-30</u>	<u>31-60</u>	<u>61-90</u>	<u>91-180</u>	<u>181-360</u>	<u>Más de 360</u>	<u>Saldo</u>
Otras obligaciones con el público	6.195.000.000	1.680.000.000	-	-	-	-	7.875.000.000
Obligaciones a la vista entidades financieras	158.807.701	-	-	-	-	-	158.807.701
Obligaciones entidades financieras a plazo	-	3.500.000.000	-	5.000.000.000	-	-	8.500.000.000
Obligaciones con entidades no financieras	-	-	-	-	-	3.100.000.000	3.100.000.000
Intereses préstamos por pagar	125.789.479	105.001.667	69.120.833	207.362.499	157.225.002	314.450.004	978.949.484
	<u>6.479.597.180</u>	<u>5.285.001.667</u>	<u>69.120.833</u>	<u>5.207.362.499</u>	<u>157.225.002</u>	<u>3.414.450.004</u>	<u>20.612.757.185</u>

(Continúa)

Credomatic de Costa Rica, 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.

El riesgo de mercado se mide para el balance general y para las carteras de inversión. Para el caso del balance se construye un calce de tasas para revisar el perfil de brechas de ajuste de tasa de interés entre activos y pasivos sensibles a cambios en las tasas de interés. Para el caso de las carteras de inversión, se mide el riesgo de mercado utilizando el estudio de factores de sensibilidad con el fin de medir la exposición de la variación del valor de la cartera ante cambios en las tasas de interés.

Al 30 de junio, la sensibilidad de cartera de inversiones (considera un movimiento paralelo de +200 puntos base para inversiones en colones y +100 puntos base para dólares) se detalla como sigue:

	<u>Junio 2018</u>	<u>Junio 2017</u>
Cartera Total (colones)	7.222.376.206	10.039.133.524
Exposición de Sensibilidad	98.267.598	139.576.273
Exposición % de Cartera	1,36%	1,39%

La exposición de sensibilidad es el producto del valor de mercado de la cartera multiplicado por la duración modificada promedio de la cartera y multiplicado por un factor de sensibilidad de un 2% para tasas en colones y un 1% para tasas en dólares. Este indicador muestra cual sería el impacto que tendría la cartera ante un cambio en las tasas de interés, es decir, la pérdida de valor de la cartera, que está en función de su volumen y la duración modificada promedio ponderado, como medición de sensibilidad al riesgo. La exposición porcentual es el monto de la exposición de sensibilidad entre el valor de la cartera para expresar porcentualmente el impacto en el valor de la cartera.

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 entidad 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.

(Continúa)

Credomatic de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

El calce de tasas de interés Al 30 de junio de 2018, sobre los activos y pasivos, expresado en colones, se detalla como sigue:

Moneda nacional		Días						
		Total	1-30	31-60	61-90	91-180	181-360	Mas de 360
Activos								
Cartera de crédito	¢	3.749.257.245	67.050.802	71.047.196	566.258.448	225.557.805	481.752.625	2.337.590.369
	¢	<u>3.749.257.245</u>	<u>67.050.802</u>	<u>71.047.196</u>	<u>566.258.448</u>	<u>225.557.805</u>	<u>481.752.625</u>	<u>2.337.590.369</u>
Pasivos								
Otras obligaciones con el público	¢	2.667.000.000	1.404.000.000	1.263.000.000	-	-	-	-
Obligaciones con entidades a la vista		138.915.402	138.915.402	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades no financieras		3.125.000.000	-	500.000.000	-	-	2.625.000.000	-
		<u>5.930.915.402</u>	<u>1.542.915.402</u>	<u>1.763.000.000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2.625.000.000</u>	<u>-</u>
Total brecha activos y pasivos colones	¢	<u>(2.181.658.157)</u>	<u>(1.475.864.600)</u>	<u>(1.691.952.804)</u>	<u>566.258.448</u>	<u>225.557.805</u>	<u>(2.143.247.375)</u>	<u>2.337.590.369</u>
Moneda extranjera								
		Días						
		Total	1-30	31-60	61-90	91-180	181-360	Mas de 360
Activos								
Inversiones	¢	7.222.376.206	-	-	-	1.698.903.715	1.910.163.854	3.613.308.637
Cartera de crédito	¢	369.337.489	5.280.532	5.737.448	91.071.151	15.074.165	25.674.423	226.499.770
	¢	<u>7.591.713.695</u>	<u>5.280.532</u>	<u>5.737.448</u>	<u>91.071.151</u>	<u>1.713.977.880</u>	<u>1.935.838.277</u>	<u>3.839.808.407</u>
Pasivos								
Obligaciones con entidades a la vista	¢	11.901.323	11.901.323	-	-	-	-	-
	¢	<u>11.901.323</u>	<u>11.901.323</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
								<u>-</u>
Total brecha activos y pasivos dólares	¢	<u>7.579.812.372</u>	<u>(6.620.791)</u>	<u>5.737.448</u>	<u>91.071.151</u>	<u>1.713.977.880</u>	<u>1.935.838.277</u>	<u>3.839.808.407</u>
Total brecha consolidada en moneda local	¢	<u>5.398.154.215</u>	<u>(1.482.485.391)</u>	<u>(1.686.215.356)</u>	<u>657.329.599</u>	<u>1.939.535.685</u>	<u>(207.409.098)</u>	<u>6.177.398.776</u>

(Continúa)

Credomatic de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

El calce de tasas de interés al 30 de junio de 2017, sobre los activos y pasivos, expresado en colones, se detalla como sigue:

30 de junio 2017

Moneda nacional

	Total	Días					Mas de 360
		1-30	31-60	61-90	91-180	181-360	
Activos							
Cartera de crédito	31.881.762.930	-	-	31.881.762.930	-	-	-
	31.881.762.930	-	-	31.881.762.930	-	-	-
Pasivos							
Otras obligaciones con el público	7.875.000.000	6.195.000.000	1.680.000.000	-	-	-	-
Obligaciones con entidades a la vista	97.509.089	97.509.089	-	-	-	-	-
Obligaciones entidades financieras a plazo	8.500.000.000	-	3.500.000.000	-	5.000.000.000	-	-
Obligaciones con entidades no financieras	3.100.000.000	-	-	-	-	-	3.100.000.000
	19.572.509.089	6.292.509.089	5.180.000.000	-	5.000.000.000	-	3.100.000.000
Total brecha activos y pasivos colones	12.309.253.841	(6.292.509.089)	(5.180.000.000)	31.881.762.930	(5.000.000.000)	-	(3.100.000.000)

Moneda extranjera

	Total	Días					Mas de 360
		1-30	31-60	61-90	91-180	181-360	
Activos							
Inversiones	10.039.133.524	-	-	-	3.692.151.135	738.974.839	5.608.007.550
	10.039.133.524	-	-	-	3.692.151.135	738.974.839	5.608.007.550
Pasivos							
	61.298.612	61.298.612	-	-	-	-	-
Total brecha activos y pasivos dólares	9.977.834.912	(61.298.612)	-	-	3.692.151.135	738.974.839	5.608.007.550
Total brecha consolidada en moneda local	22.287.088.753	(6.353.807.701)	(5.180.000.000)	31.881.762.930	(1.307.848.865)	738.974.839	2.508.007.550

(Continúa)

Credomatic de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Riesgos de tipo de cambio

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. Se asume un riesgo cambiario al tomar posiciones en moneda extranjera, dado que un movimiento adverso en el tipo de cambio de las monedas puede generar una pérdida de valor en las posiciones en divisas, al expresarlas en moneda local. La posición neta en moneda extranjera se mide como la diferencia entre activos y pasivos en moneda extranjera. La entidad se enfrenta a este tipo de riesgo cuando el valor de sus activos y de sus pasivos denominados en US dólares se ven afectados por variaciones adversas en el tipo de cambio, el cual se reconoce en el estado de resultados integral. La Administración lleva un control diario de la posición en moneda extranjera.

Al 30 de junio, los activos y pasivos denominados en US dólares se detallan como sigue:

		2018	2017
Total activos:	US\$	53.613.932	32.583.356
Total pasivos:		(14.573.023)	(7.396.150)
Posición neta	US\$	<u>39.040.909</u>	<u>25.187.206</u>

Análisis de sensibilidad de tipos de cambio

El análisis de sensibilidad para el riesgo de tasa de cambio, está considerado principalmente en la medición de la posición dentro de una moneda específica. El análisis consiste en verificar cuanto representaría la posición en la moneda funcional sobre la moneda a la cual se estaría convirtiendo, y por ende la mezcla del riesgo de tasa de cambio. A continuación se muestra el análisis efectuado por la Compañía.

Al 30 de junio de 2018, si el US dólar, se hubiera apreciado un 5% con respecto al colón manteniendo el resto de las variables constantes, el efecto en la utilidades del año hubiera sido una ganancia de ¢1.099.860.488 (¢714.170.633 para el año 2017), teniendo un impacto en el patrimonio de la Compañía del 2,27% (1,50 % para el año 2017).

(Continúa)

Credomatic de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Riesgo operativo

La Compañía define riesgo operativo como el riesgo de impactos negativos resultante (monetario o no) de personas, tecnologías de información, procesos internos inadecuados, fallidos o eventos externos. Estos impactos negativos se consideran en la evaluación de los siguientes objetivos generales:

- 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 Compañía;
- 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.

(Continúa)

Credomatic de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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.
- 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.

(Continúa)

Credomatic de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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 del Grupo Financiero.

La política de la Compañía es mantener una base de capital sólida, que inspire la confianza de los accionistas y sus clientes, y que permita continuar con el desarrollo futuro del negocio exitosamente.

Al 30 de junio, el cálculo del capital base de la Compañía se presenta como sigue:

	2018	2017
Capital base		
Capital primario		
Capital pagado ordinario	18.818.850.000	18.818.850.000
Capital adicional pagado	14.190.617.795	14.190.617.795
Reserva legal	1.181.257.652	1.061.861.857
	<u>34.190.725.447</u>	<u>34.071.329.652</u>
Capital secundario (máximo 100% del capital primario)		
Ajustes por valor razonable de las inversiones en valores disponibles para la venta	(7.703.434)	35.123.620
Resultados acumulados períodos anteriores	13.504.492.484	11.235.972.383
Resultado del período menos deducciones de ley	843.689.411	2.195.127.324
	<u>14.340.478.461</u>	<u>13.466.223.327</u>
Deducciones		
Participaciones de capital, netas	(150.000)	(150.000)
Capital base regulatorio	<u>48.531.053.908</u>	<u>47.537.402.979</u>

(Continúa)

Credomatic de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(3) Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

Al 30 de junio de 2018, los activos cedidos en garantía corresponden a garantía colateral de operaciones de reporto tripartito por un monto de ¢7.222.376.206 (¢10.039.133.524 en el 2017) (véase nota 10).

(4) Saldos y transacciones con partes relacionadas

Al 30 de junio, los estados financieros incluyen saldos y transacciones con partes relacionadas, los cuales se detallan como sigue:

	2018	2017
Activos:		
Disponibilidades	¢ 19.773.102.565	3.711.370.855
Créditos vigentes	715.302.584	693.570.671
Inversiones en instrumentos financieros	-	2.807.095.500
Productos por cobrar	110.597	14.703.051
Cuentas por cobrar	7.706.535.372	77.243.878
Total activos	¢ <u>28.195.051.118</u>	<u>7.303.983.955</u>
Pasivos:		
Cuentas por pagar afiliados y proveedores	1.443.630.625	387.767.478
Otras cuentas por pagar	623.179.451	2.168.176.689
Total pasivos	¢ <u>2.066.810.076</u>	<u>2.555.944.167</u>
Ingresos:		
Por inversiones e instrumentos financieros	¢ 81.823.335	60.722.466
Por otros ingresos con partes relacionadas	26.917.884.529	9.112.672.017
Comisiones afiliados	1.907.144.546	1.881.295.643
Comisiones por servicios	1.916.778.623	1.170.132.220
Total ingresos	¢ <u>30.823.631.033</u>	<u>12.224.822.346</u>
Gastos:		
Por otros gastos de administración	¢ 274.830.094	141.593.416
Por obligaciones con entidades financieras	2.303.170	12.124.466
Por otros gastos con partes relacionadas	2.043.319.536	16.097.749.149
Comisiones por servicios	20.366.474	546.545.482
Total gastos	¢ <u>2.340.819.274</u>	<u>16.798.012.513</u>

(Continúa)

Credomatic de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2018 y 2017, las cuentas por cobrar, otras cuentas por pagar, otros ingresos con partes relacionadas y otros gastos con partes relacionadas corresponden en su mayoría a cobros entre compañías por la prestación de servicios administrativos a las compañías de Corporación Tenedora BAC Credomatic S.A.

Durante el año terminado Al 30 de junio de 2018, el total de beneficios pagados a la gerencia, directivos y principales ejecutivos es de ¢646.768.000 (¢586.219.182 en el 2017).

Durante el año terminado Al 30 de junio de 2018, el total de aportes a las operadoras de pensiones de los empleados es de ¢1.045.570.112 (¢940.949.358 en el 2017).

A partir de 1 de enero 2018, Banco BAC San José S.A. le reconoce a Credomatic de Costa Rica S.A. los servicios relacionados con la administración de la cartera de tarjeta de crédito de conformidad con los requerimientos, procedimientos, parámetros y lineamientos establecidos en el contrato “Marco de Servicios” firmado por ambas partes, el cual incluye, entre otros, los siguientes servicios:

- Prospectación
- Originación
- Formalización
- Procesamiento
- Desarrollo de programas
- Monitoreo de fraude
- Desarrollo de cartera
- Cobranza

Al 30 de junio de 2017, la cartera de saldos de tarjetas de crédito vendida por la Compañía al Banco BAC San José, S.A., (compañía relacionada) fue por la suma de ¢57.774.584.194. La transacción entre compañías relacionadas se realizó al valor en libros, y no se generaron pérdidas ni ganancias. Esta transacción se finiquitó el 31 de diciembre del 2018, de acuerdo con lo que se indica en los párrafos siguientes.

(Continúa)

Credomatic de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Terminación del contrato de compra de cartera y otorgamiento recíproco de finiquito entre Banco BAC San José S.A. y Credomatic de Costa Rica S.A.

El 1 de agosto de 2000, Banco BAC San José S.A. y Credomatic de Costa Rica S.A. suscribieron un contrato denominado “Contrato de Compra de Cartera”, el cual fue subsecuentemente enmendado el 14 de noviembre de 2003, 9 de marzo de 2010, 1 de marzo de 2012 y 24 de setiembre de 2013.

Con fecha 21 de diciembre de 2017, las partes acordaron dar por terminada la relación contractual, para lo cual se otorgaron recíprocamente finiquito total y definitivo del Contrato de Compra de Cartera, sus anexos y adendas, dándolo por extinguido en su totalidad.

Las partes acordaron el pago de una suma denominada “precio del finiquito”, para retribuir la terminación del vínculo dinámico que derivaba del Contrato, que consistía en el precio que le pagaba BAC San José a Credomatic de Costa Rica por la compra de cartera en función de su rendimiento financiero ajustado por deterioro, considerando implícitamente las tareas de originación y prestación de servicios asociados a la cartera.

En consideración a que la terminación del Contrato supone para ambas partes el cese del componente económico asociado, que consistía en el precio que le pagaba BAC a Credomatic por la compra de cartera en función de su rendimientos ajustado por deterioro, BAC retribuyó a Credomatic por tal concepto con la suma de veintiún millones ochocientos setenta y nueve mil cuatrocientos noventa y cuatro dólares con 05/100 (US\$21.879.494,05), a moneda del curso legal de los Estados Unidos de América, el cual pagó a Credomatic en el monto equivalente en colones de acuerdo al tipo de cambio de $\text{¢}563,81$ y en un único pago al momento de la firma del contrato de finiquito. La terminación definitiva del Contrato de Compra de Cartera es efectiva a partir del 31 de diciembre del 2017; pero Credomatic continuará llevando a cabo todas aquellas labores que resultaren pertinentes para liquidar, cancelar y cerrar cualquier operación que eventualmente quedare pendiente a la fecha de terminación. La transacción indicada se registró en la partida de otros ingresos con partes relacionadas.

(Continúa)

Credomatic de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(5) Disponibilidades

Al 30 de junio, las disponibilidades, se detallan como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Efectivo en bóveda	¢ 7.150.000	7.250.000
Entidades financieras del estado	5.867.546	4.199.184
Entidades financieras locales	19.773.102.565	3.711.370.855
	¢ <u>19.786.120.111</u>	<u>3.722.820.039</u>

(6) Inversiones en instrumentos financieros

Al 30 de junio, las inversiones en instrumentos financieros se detallan como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Disponibles para la venta	¢ 7.222.376.206	10.039.133.524
Productos por cobrar	33.855.644	46.395.318
	¢ <u>7.256.231.850</u>	<u>10.085.528.842</u>

(Continúa)

Credomatic de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(a) Inversiones disponibles para la venta

Las inversiones disponibles para la venta se detallan como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<i>Disponibles para la venta:</i>		
<i>Emisores del país:</i>		
Gobierno	¢ 7.222.376.206	7.232.038.024
Bancos privados	-	2.807.095.500
	<u>¢ 7.222.376.206</u>	<u>10.039.133.524</u>

(7) Otras cuentas por cobrar

Al 30 de junio, las otras cuentas por cobrar se detallan como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Facturación incoming local	¢ 18.575.835.739	11.534.750.146
Anticipos a proveedores	603.258.942	228.285.417
Otras cuentas por cobrar	5.475.298.815	1.016.380.407
	<u>¢ 24.654.393.496</u>	<u>12.779.415.970</u>

(Continúa)

Credomatic de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(8) Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)

Al 30 junio, el inmueble, mobiliario y equipo se detalla como sigue:

		2018				
		Terrenos	Edificios	Mobiliario y equipo	Vehículos	Total
Costo:						
Saldo al 31 de diciembre 2017	¢	3.406.153.404	1.294.033.640	29.071.117.791	270.589.365	34.041.894.200
Adiciones		-	28.005.520	2.477.190.734	14.907.019	2.520.103.273
Retiros		-	(3.853.600)	(586.600.031)	(31.034.400)	(621.488.031)
Saldo al 30 de junio 2018		<u>3.406.153.404</u>	<u>1.318.185.560</u>	<u>30.961.708.494</u>	<u>254.461.984</u>	<u>35.940.509.442</u>
Depreciación acumulada y deterioro:						
Saldo al 31 de diciembre 2017		-	592.880.040	18.776.245.507	83.577.719	19.452.703.266
Gasto por depreciación		-	25.053.904	2.138.324.238	12.765.531	2.176.143.673
Retiros		-	(160.567)	(508.463.933)	(12.413.760)	(521.038.260)
Saldo al 30 de junio 2018		<u>-</u>	<u>617.773.377</u>	<u>20.406.105.812</u>	<u>83.929.490</u>	<u>21.107.808.679</u>
Saldos, netos:						
30 de junio 2018	¢	<u><u>3.406.153.404</u></u>	<u><u>700.412.183</u></u>	<u><u>10.555.602.682</u></u>	<u><u>170.532.494</u></u>	<u><u>14.832.700.763</u></u>
		2017				
		Terrenos	Edificios	Mobiliario y equipo	Vehículos	Total
Costo:						
Saldo al 31 de diciembre 2017	¢	3.406.153.404	1.067.491.854	33.822.021.654	237.181.153	38.532.848.065
Adiciones		-	-	2.113.395.228	118.650.000	2.232.045.228
Retiros		-	-	(319.407.889)	(13.126.788)	(332.534.677)
Trasposos		-	-	-	-	-
Saldo al 30 de junio 2017		<u>3.406.153.404</u>	<u>1.067.491.854</u>	<u>35.616.008.993</u>	<u>342.704.365</u>	<u>40.432.358.616</u>
Depreciación acumulada y deterioro:						
Saldo al 31 de diciembre 2017		-	560.134.340	23.369.047.046	83.123.276	24.012.304.662
Gasto por depreciación		-	13.672.362	1.907.413.907	13.886.364	1.934.972.633
Retiros		-	-	(316.647.014)	(11.485.940)	(328.132.954)
Trasposos		-	-	-	-	-
Saldo al 30 de junio 2017		<u>-</u>	<u>573.806.702</u>	<u>24.959.813.939</u>	<u>85.523.700</u>	<u>25.619.144.341</u>
Saldos netos:						
30 de junio 2017	¢	<u><u>3.406.153.404</u></u>	<u><u>493.685.152</u></u>	<u><u>10.656.195.054</u></u>	<u><u>257.180.665</u></u>	<u><u>14.813.214.275</u></u>

(Continúa)

Credomatic de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(9) Otros activos

Al 30 junio, los otros activos se detallan como sigue:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Gastos pagados por anticipado	¢	4.123.738.488	3.378.933.208
Cargos diferidos		1.639.559.490	1.242.173.955
Bienes diversos		14.295.796.439	14.164.232.535
Construcciones en proceso		135.062.096	1.167.830.049
Operaciones pendientes de imputación		2.622.116.020	5.400.444.848
Activos intangibles, neto		3.549.137.212	6.828.494.588
	¢	<u>26.365.409.745</u>	<u>32.182.109.183</u>

Al 30 de junio, el detalle del movimiento del intangible se presenta a continuación:

		<u>2018</u>		
		<u>Software</u>	<u>Intangible cartera</u>	<u>Total</u>
Costo:				
Saldo al 31 de diciembre 2017	¢	19.976.630.261	4.384.631.703	24.361.261.964
Adiciones		718.436.857	-	718.436.857
Retiros		(89.558.081)	-	(89.558.081)
Saldo al 30 de junio 2018		<u>20.605.509.037</u>	<u>4.384.631.703</u>	<u>24.990.140.740</u>
Amortización acumulada y deterioro:				
Saldo al 31 de diciembre 2017		16.205.760.489	3.580.782.557	19.786.543.046
Gasto por amortización		1.299.912.549	438.463.171	1.738.375.720
Retiros		(83.915.238)	-	(83.915.238)
Saldo al 30 de junio 2018		<u>17.421.757.800</u>	<u>4.019.245.728</u>	<u>21.441.003.528</u>
Saldo neto al 30 de junio 2018	¢	<u>3.183.751.237</u>	<u>365.385.975</u>	<u>3.549.137.212</u>

		<u>2017</u>		
		<u>Software</u>	<u>Intangible cartera</u>	<u>Total</u>
Costo:				
Saldo al 31 de diciembre 2017	¢	19.183.423.869	4.384.631.703	23.568.055.572
Adiciones		1.536.028.222	-	1.536.028.222
Retiros		(9.791.241)	-	(9.791.241)
Saldo al 30 de junio 2017		<u>20.709.660.850</u>	<u>4.384.631.703</u>	<u>25.094.292.553</u>
Amortización acumulada y deterioro:				
Saldo al 31 de diciembre 2017		13.298.739.886	2.703.856.216	16.002.596.102
Gasto por amortización		1.824.738.693	438.463.170	2.263.201.863
Retiros		-	-	-
Saldo al 30 de junio 2017		<u>15.123.478.579</u>	<u>3.142.319.386</u>	<u>18.265.797.965</u>
Saldo neto al 30 de junio 2017	¢	<u>5.586.182.271</u>	<u>1.242.312.317</u>	<u>6.828.494.588</u>

(Continúa)

Credomatic de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

El 28 de noviembre de 2013, Credomatic de Costa Rica, S.A. le compró a Banco BAC San José, S.A. la cartera de créditos revolutivos para uso de tarjeta de crédito y créditos directos de consumo, sus garantías y derechos accesorios adquiridos anteriormente a Medio de Pago MP, S.A. Tal transacción incluyó la adquisición de saldos de tarjetas de crédito, y de un activo intangible asociado a la lista de clientes y los derechos sobre dicha lista en relación al otorgamiento de crédito.

La transacción entre compañías relacionadas se realizó al valor en libros, y no se generaron pérdidas ni ganancias. El monto de la transacción fue de ¢17.731.415.629. Ese monto incluye el valor razonable de la cartera de créditos revolutivos de tarjeta de crédito y créditos directos de consumo por un monto de ¢13.341.455.036 y el valor razonable de un activo intangible relacionado con la lista de clientes y los derechos sobre dicha lista en relación al otorgamiento de crédito con un valor de ¢4.384.631.703.

(10) Reportos tripartitos

La Compañía participa en contratos, en los cuales se compromete a comprar los instrumentos financieros en fechas futuras a un precio y rendimiento, previamente acordado. Un detalle de los reportos tripartitos al 30 de junio se presenta a continuación:

		2018		
	Valor razonable del activo	Saldo del pasivo	Fecha de vencimiento	Precio del reporte tripartito
Gobierno local	¢ 7.222.376.206	2.667.000.000	17/08/2018	2.690.434.690
	¢ 7.222.376.206	2.667.000.000		2.690.434.690
		2017		
	Valor razonable del activo	Saldo del pasivo	Fecha de vencimiento	Precio del reporte tripartito
Bancos privados	10.039.133.524	7.875.000.000	07/07/2017	7.910.777.436
	¢ 10.039.133.524	7.875.000.000		7.910.777.436

(Continúa)

Credomatic de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(11) Obligaciones con entidades

Al 30 de junio, las obligaciones con entidades se detallan como sigue:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Sobregiro bancario	¢	150.816.725	158.807.701
Entidades financieras		-	8.500.000.000
Otras entidades financieras		3.125.000.000	3.100.000.000
Cargos financieros por pagar		<u>10.469.310</u>	<u>13.170.342</u>
	¢	<u><u>3.286.286.035</u></u>	<u><u>11.771.978.043</u></u>

Al 30 de junio de 2018, el vencimiento de las obligaciones con entidades no financieras es a menos de un año, las cuales están denominadas en colones y mantienen tasa fija 10,45% (entre 9,65% y 10,30% en el 2017).

(12) Impuesto sobre la renta

Por el año terminado el 30 de junio, el gasto por impuesto sobre la renta del año se detalla como sigue:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Impuesto sobre la renta corriente	¢	23.046.345	27.345.213
Impuesto sobre la renta diferido		<u>1.039.779.656</u>	<u>1.588.669.350</u>
	¢	<u><u>1.062.826.001</u></u>	<u><u>1.616.014.563</u></u>

De acuerdo con la Ley del Impuesto sobre la Renta, la Compañía debe presentar sus declaraciones anuales de impuesto sobre la renta para el periodo fiscal que finaliza al 31 de diciembre de cada año.

El impuesto de renta diferido se origina de las diferencias temporales atribuible a las estimaciones y provisiones.

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

(Continúa)

Credomatic de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio, 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:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Impuesto sobre la renta esperado	¢	571.954.624	1.143.342.566
Mas:			
Gastos no deducibles		568.888.981	535.957.650
Gasto de periodo anterior		-	107.625
Menos:			
Ingresos no gravables		<u>(78.017.604)</u>	<u>(63.393.278)</u>
Impuesto sobre la renta	¢	<u><u>1.062.826.001</u></u>	<u><u>1.616.014.563</u></u>

Al 30 de junio, el impuesto de renta diferido es atribuible a lo siguiente:

		<u>2018</u>		
		<u>Activo</u>	<u>Pasivo</u>	<u>Neto</u>
Estimaciones	¢	411.086.306	-	411.086.306
Provisiones		439.426.075	-	439.426.075
Valuación de programas de lealtad		-	(803.143.492)	(803.143.492)
Alquileres		-	(55.883.943)	(55.883.943)
Ganancias o pérdidas no realizadas		3.301.473	-	3.301.473
	¢	<u><u>853.813.854</u></u>	<u><u>(859.027.435)</u></u>	<u><u>(5.213.581)</u></u>
		<u>2017</u>		
		<u>Activo</u>	<u>Pasivo</u>	<u>Neto</u>
Estimaciones	¢	903.706.975	-	903.706.975
Provisiones		579.534.540	-	579.534.540
Valuación de programas de lealtad		-	(610.595.595)	(610.595.595)
Alquileres		-	(40.159.956)	(40.159.956)
Ganancias o pérdidas no realizadas		-	(15.052.979)	(15.052.979)
	¢	<u><u>1.483.241.515</u></u>	<u><u>(665.808.530)</u></u>	<u><u>817.432.985</u></u>

(Continúa)

Credomatic de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio, el movimiento de las diferencias temporales es como sigue:

	2018			
	31 de diciembre de 2017	Incluido en el estado de resultados	Incluido en el patrimonio	30 de junio de 2018
Estimaciones	€ 705.786.205	(294.699.899)	-	411.086.306
Provisiones	1.038.478.716	(599.052.641)	-	439.426.075
Valuación de programas de lealtad	(662.859.685)	(140.283.807)	-	(803.143.492)
Alquileres	(50.140.634)	(5.743.309)	-	(55.883.943)
Ganancias o pérdidas no realizadas	13.602.993	-	(10.301.520)	3.301.473
	€ <u>1.044.867.595</u>	<u>(1.039.779.656)</u>	<u>(10.301.520)</u>	<u>(5.213.581)</u>

	2017			
	31 de diciembre de 2016	Incluido en el estado de resultados	Incluido en el patrimonio	31 de diciembre de 2016
Estimaciones	€ 2.192.849.277	(1.289.142.302)	-	903.706.975
Provisiones	843.542.066	(264.007.526)	-	579.534.540
Valuación de programas de lealtad	(587.002.724)	(23.592.871)	-	(610.595.595)
Alquileres	(28.233.305)	(11.926.651)	-	(40.159.956)
Ganancias o pérdidas no realizadas	(1.944.172)	-	(13.108.807)	(15.052.979)
	€ <u>2.419.211.142</u>	<u>(1.588.669.350)</u>	<u>(13.108.807)</u>	<u>817.432.985</u>

(13) Provisiones

Al 30 de junio, el movimiento de las provisiones se detalla como sigue:

	Litigios laborales	Gratificaciones	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2017	€ 252.966	1.873.070.488	1.873.323.454
Provisión realizada	-	1.757.093.895	1.757.093.895
Provisión utilizada	-	(3.472.708.673)	(3.472.708.673)
Saldo al 30 de junio 2018	€ <u>252.966</u>	<u>157.455.710</u>	<u>157.708.676</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2016	€ 252.966	1.075.713.748	1.075.966.714
Provisión realizada	-	921.367.749	921.367.749
Provisión utilizada	-	(1.655.635.203)	(1.655.635.203)
Saldo al 30 de junio 2017	€ <u>252.966</u>	<u>341.446.294</u>	<u>341.699.260</u>

(Continúa)

Credomatic de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(14) Otras cuentas por pagar diversas

Al 30 de junio, las otras cuentas por pagar diversas se detallan como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Acreeedores por adquisición de bienes	1.771.767.077	1.594.594.535
Aguinaldo acumulado por pagar	2.787.238.254	2.543.957.634
Impuestos por pagar por cuenta de la entidad	374.924.552	252.018.931
Aportaciones patronales por pagar	1.129.937.953	979.389.979
Retenciones por orden judicial	7.953.310	5.653.492
Impuestos retenidos por pagar	5.717.704.104	5.442.793.669
Aportaciones laborales retenidas por pagar	772.543.955	622.892.758
Obligaciones por pagar partes relacionadas	623.179.451	2.168.176.689
Facturación por pagar comercios afiliados	23.039.928.041	10.636.097.800
Programas de lealtad por pagar	7.565.602.893	6.845.200.892
Vacaciones acumuladas	1.705.685.873	1.590.082.540
Obligaciones con tarjetahabientes	390.792.225	1.464.325.881
Proveedores por pagar	910.206.418	839.406.229
Acreeedores varios	1.802.067.077	1.082.035.629
	<u>48.599.531.183</u>	<u>36.066.626.658</u>

(15) Patrimonio

(a) Capital social

Al 30 de junio de 2018, el capital social de la Compañía está conformado por 188.188.500 acciones comunes con un valor nominal de ¢100 cada una para un total de ¢18.818.850.000, (165.508.500 acciones comunes, ¢16.550.850.000 de capital en el 2016).

En Asamblea General extraordinaria de accionistas celebrada el 5 de mayo de 2017, se acordó aumentar el capital social de la Compañía en la suma de ¢2.268.000.000.

(Continúa)

Credomatic de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(16) 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.

Por el año terminado el 30 de junio, el detalle de la utilidad básica por acción es como sigue:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Utilidad neta	¢	843.689.411	2.195.127.324
Utilidad disponible para accionistas comunes neta de reservas		843.689.411	2.195.127.324
Cantidad promedio de acciones comunes		<u>188.188.500</u>	<u>173.068.500</u>
Utilidad neta por acción básica	¢	<u><u>4,4832</u></u>	<u><u>12,6836</u></u>

(17) Ingresos y gastos financieros por diferencias de cambio

Por el periodo terminado el 30 de junio, los ingresos por diferencias de cambio se detallan como sigue:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Ingresos</u>			
Por disponibilidades	¢	148.072.140	847.057.775
Por créditos vigentes		-	-
Por otras cuentas por cobrar		-	364.780.918
Por inversiones en instrumentos financieros		11.151.353	-
Por otras cuentas por pagar		616.198.684	-
Por otras obligaciones financieras		<u>656.033.953</u>	<u>270.758.970</u>
		<u>1.431.456.130</u>	<u>1.482.597.663</u>
<u>Gastos</u>			
Por disponibilidades		643.419.400	8.597.385
Por inversiones en instrumentos financieros		71.564.934	-
Por otras cuentas por cobrar		648.616.603	84.893.455
Por otras cuentas por pagar		-	164.049.944
		<u>1.363.600.937</u>	<u>257.540.784</u>
Total efecto por diferencial cambiario neto	¢	<u><u>67.855.193</u></u>	<u><u>1.225.056.879</u></u>

(Continúa)

Credomatic de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(18) Ingreso de comisiones por servicios

Por el año terminado el 30 de junio, el ingreso de comisiones por servicios se detalla como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Comisiones comercios afiliados	¢ 42.779.075.423	34.735.538.909
Comisión por retiro de efectivo	374.118.090	371.981.558
Comisiones de intercambio	18.170.999.868	17.132.551.660
Cargos por administración de cuenta	2.190.021.390	1.267.101.689
Otras comisiones de tarjeta	121.029.549	152.349.636
	¢ <u>63.635.244.320</u>	<u>53.659.523.452</u>

(19) Otros ingresos operativos

Por el año terminado el 30 de junio, los otros ingresos operativos se detallan como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ingreso por planes automáticos, SOS, Avisa, y procesamiento de tarjetas	¢ 6.632.311.679	2.103.649.854
Ingresos coemisores	200.930.007	274.449.203
Servicios varios por tarjetas de crédito	2.171.601.910	1.652.309.788
Ingreso varios por comisiones de afiliados	5.220.792.927	4.775.365.287
	¢ <u>14.225.636.523</u>	<u>8.805.774.132</u>

(20) Gastos por comisiones por servicios

Por el año terminado el 30 de junio, los gastos por comisiones por servicios se detallan como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Comisiones de intercambio	¢ 25.835.581.926	25.084.650.353
Comisión por cobros	106.485.338	75.438.700
Comisiones por otros servicios	938.089.036	1.037.329.135
	¢ <u>26.880.156.300</u>	<u>26.197.418.188</u>

(Continúa)

Credomatic de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(21) Gastos de personal

Por el año terminado el 30 de junio, los gastos de personal, se detallan como sigue:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Sueldos y gratificaciones al personal	¢	25.878.047.686	26.891.228.747
Tiempo extraordinario		151.982.742	188.373.976
Dietas junta directiva		22.907.992	41.075.222
Viáticos		79.680.147	98.934.850
Decimotercer sueldo		2.491.235.964	2.253.700.825
Otras retribuciones		555.090.786	532.017.977
Aporte auxilio de cesantía		396.529.192	363.953.436
Cargas sociales patronales		6.521.525.432	5.873.451.045
Refrigerios		175.305.241	195.611.619
Vestimenta		11.326.900	33.601.566
Capacitación		263.912.032	274.283.539
Seguros para el personal		555.048.417	541.015.589
Fondo capitalización laboral		1.044.855.627	940.628.846
Otros gastos de personal		1.176.499.726	204.883.556
	¢	<u>39.323.947.884</u>	<u>38.432.760.793</u>

(22) Otros gastos de administración

Por el año terminado el 30 de junio, los otros gastos de administración se detallan como sigue:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Gastos por servicios externos	¢	7.860.959.251	7.067.312.231
Gastos de movilidad y comunicaciones		3.214.587.196	1.975.144.227
Gastos de infraestructura		8.122.592.756	6.407.954.534
Gastos generales		25.979.067.856	21.867.121.575
	¢	<u>45.177.207.059</u>	<u>37.317.532.567</u>

(Continúa)

Credomatic de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(23) Otras cuentas de orden

La Compañía mantiene compromisos y contingencias fuera del balance general, que resultan del curso normal de sus operaciones; éstas corresponden a garantías de préstamos, otras cuentas de control y memorándum de operaciones de préstamos, garantías de cumplimiento, pólizas del Instituto Nacional de Seguros y cuentas castigadoras. Al 30 de junio de 2018, el saldo es de ¢281.848.897.803 (¢213.965.401.097 en el 2017).

(24) Valor razonable de instrumentos financieros:

Los siguientes supuestos en donde fue práctico, fueron efectuados por la Administración para estimar el valor razonable de cada categoría de instrumento financiero en el balance general.

(a) Disponibilidades, productos por cobrar, cuentas por cobrar, obligaciones con entidades a la vista y con el público, cargos financieros por pagar y otros pasivos

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

(b) Inversiones en instrumentos financieros

Para estos valores, el valor razonable está basado en cotizaciones de precios de mercado o cotizaciones de agentes corredores.

Al 30 de junio, los instrumentos financieros medidos al valor razonable por su nivel de jerarquía se presentan como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>Nivel 2</u>	<u>Nivel 2</u>
Activos		
Inversiones disponibles para la venta	¢ 7.222.376.206	10.039.133.524

La tabla anterior analiza los instrumentos financieros al valor razonable, por método de valuación. Los distintos niveles se han definido como sigue:

- Nivel 1: precios cotizados (no-ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.

(Continúa)

Credomatic de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

- Nivel 2: datos diferentes de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa (es decir, precios) o indirectamente (es decir, derivados de los precios).
- Nivel 3: datos no-observables importantes para el activo o pasivo.

(c) Cartera de créditos

El valor razonable de los financiamientos con tarjeta de crédito, se aproximan a su valor razonable, por su naturaleza a corto plazo.

(d) Obligaciones con entidades

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

Al de 30 de junio, el valor razonable de los instrumentos financieros se detalla como sigue:

	2018		2017	
	Saldo en libros	Valor razonable	Saldo en libros	Valor razonable
<u>Activos financieros</u>				
Inversiones en valores	¢ 7.222.376.206	7.222.376.206	10.039.133.524	10.039.133.524
Cartera de crédito	4.118.594.734	4.118.594.734	31.881.762.930	31.881.762.930
Total	¢ 11.340.970.940	11.340.970.940	41.920.896.454	41.920.896.454
<u>Pasivos financieros</u>				
Otras obligaciones con el público	¢ 2.667.000.000	2.667.000.000	7.875.000.000	7.875.000.000
Obligaciones entidades financieras a plazo	-	-	8.500.000.000	8.404.286.422
Obligaciones entidades no financieras a plazo	3.125.000.000	3.131.062.375	3.100.000.000	3.076.156.119
Obligaciones a la vista con entidades financieras	150.816.725	150.816.725	158.807.701	158.807.701
Total	¢ 5.942.816.725	5.948.879.100	19.633.807.701	19.514.250.242

(Continúa)

Credomatic de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(25) Arrendamientos operativos no cancelables

Al 30 de junio, los pagos futuros por arrendamiento operativo no cancelables se detallan como sigue:

	2018	2017
Menos de un año	¢ 4.171.576.919	4.106.754.349
De uno a cinco años	16.245.720.887	18.035.652.788
Mas de cinco años	11.126.118.720	14.206.613.519
	¢ <u>31.543.416.526</u>	<u>36.349.020.656</u>

La Compañía mantiene arrendamientos no cancelables de edificios y oficinas las cuales utiliza para prestar servicios a sus clientes y mantener el personal administrativo. Los contratos de arrendamiento tienen plazos comprendidos entre 1 año y 10 años y pueden ser renovados en la fecha de su vencimiento.

(26) Litigios

Durante el período 2016, la Dirección General de Tributación efectuó una revisión a las declaraciones de impuesto sobre la renta de los períodos fiscales 2012 y 2013. Como resultado de esta revisión, el 31 de octubre de 2016 se le notificó a la Compañía un Traslado de Cargos. El monto del Traslado de Cargos realizado a Credomatic de Costa Rica S.A para los períodos 2012 y 2013 es la suma de ¢3.891.970.797.

En fecha 13 de diciembre de 2016, la Compañía presenta reclamo administrativo e incidente de nulidad contra el Traslado de Cargos. A la fecha de este informe, no ha sido resuelta la impugnación presentada.

El 9 de agosto de 2017, fue notificada la resolución determinativa DT10R-074-17, razón por la cual el 7 de julio de 2017, la Compañía procedió a presentar recurso de revocatoria contra la resolución en mención.

El 30 de mayo del 2018, fue notificada mediante la resolución Infrac. AU10R-058-10, que la Administración Tributaria rechazó el incidente de nulidad, declaró sin lugar el recurso de revocatoria interpuesto y emplazó a la entidad a tramitar la impugnación ante el Tribunal Fiscal Administrativo. La administración presentó la apelación el 10 de julio del 2018. La Administración considera que el presente caso tiene una estimación de éxito probable.

(Continúa)

Credomatic de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2018, la Compañía mantiene un pasivo, en relación al proceso indicado por un monto de ¢709.825.169, (¢666.698.328 en el 2017). Los gastos por intereses relacionadas con el pasivo por impuesto sobre la renta y reconocidas como parte del gasto de impuesto sobre la renta del periodo, fueron de ¢23.046.345, (¢27.237.587 en el 2017).

(27) 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

(Continúa)

Credomatic de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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 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 Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF).

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 ó CINIIF no adoptadas aún:

a) Norma Internacional de Contabilidad No. 1: Presentación de Estados Financieros

La presentación de los estados financieros requerida por el Consejo, difiere en algunos aspectos de la presentación requerida por la NIC 1. A continuación se presentan algunas de las diferencias más importantes:

La Normativa SUGEF no permite presentar en forma neta algunas de las transacciones, como por ejemplo los saldos relacionados con la cámara de compensación, ganancias o pérdidas por venta de instrumentos financieros, el ingreso y gasto por diferencias de cambio, el impuesto sobre la renta y otros, los cuales, por su naturaleza, las NIIF requieren se presenten netos con el objetivo de no sobrevalorar los activos y pasivos o resultados.

Asimismo, los intereses por cobrar y por pagar se presentan como parte de la cuenta principal tanto de activo como de pasivo y no como otros activos o pasivos.

(Continúa)

Credomatic de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

b) Norma Internacional de Contabilidad No. 7: Estado de Flujos de Efectivo

El Consejo autorizó únicamente la utilización del método indirecto. La NIC 7 permite el uso del método directo e indirecto, para la preparación del estado de flujos de efectivo. Adicionalmente la Norma requiere revelar los cambios en los pasivos que surgen de las actividades de financiación 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.

c) Norma Internacional de Contabilidad No. 12: Impuesto a las Ganancias

El Plan de Cuentas SUGEF, presenta las partidas de activos, pasivos e ingresos y gastos por impuesto de renta diferido de manera separada. La NIC 12 permite presentar los activos y pasivos de manera neta cuando surgen de una misma entidad fiscal. El ingreso o gasto de acuerdo con NIC 12, se debe presentar como parte del impuesto sobre la renta total, de manera neta.

d) Norma Internacional de Contabilidad No. 16: Propiedad Planta y Equipo

La normativa emitida por el Consejo requiere la revaluación de los bienes inmuebles por medio de avalúos de peritos independientes al menos una vez cada cinco años eliminando la opción de mantenerlos al costo o revaluar otro tipo de bien.

Adicionalmente, la SUGEF ha permitido a algunas entidades reguladas convertir (capitalizar) el superávit por revaluación en capital acciones, mientras que la NIC 16 solo permite realizar el superávit por medio de la venta o depreciación del activo. Una consecuencia de este tratamiento es que las entidades reguladas que presenten un deterioro en sus activos fijos, deberán reconocer su efecto en los resultados de operación, debido a que no se podría ajustar contra el capital social. La NIC 16 indica que el deterioro se registra contra el superávit por revaluación y si no es suficiente, la diferencia se registra contra el estado de resultados. Con las modificaciones a los Acuerdos 31-04 y 34-02, para los estados financieros al 30 de junio de 2014, se elimina la opción de capitalizar el superávit por revaluación de activos

La NIC 16 requiere que las propiedades, planta y equipo en desuso se continúen depreciando. La normativa emitida por el Consejo permite que las

(Continúa)

Credomatic de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

entidades dejen de registrar la depreciación de activos en desuso y se reclasifiquen como bienes realizables.

e) Norma Internacional de Contabilidad No. 18: Ingresos ordinarios

El Consejo permitió a las entidades financieras supervisadas el reconocimiento como ingresos ganados de las comisiones por formalización de operaciones de crédito que hayan sido cobradas antes del 1 de enero de 2003. Adicionalmente, permitió diferir el 25% de la comisión por formalización de operaciones de crédito para las operaciones formalizadas durante el año 2003, el 50% para las formalizadas en el 2004 y el 100% para las formalizadas en el año 2005. La NIC 18 requiere del diferimiento del 100% de estas comisiones por el plazo del crédito.

Adicionalmente, hasta el 31 de diciembre de 2013, permitió diferir el exceso del neto del ingreso por comisiones y el gasto por compensación de actividades tales como la evaluación de la posición financiera del tomador del préstamo, evaluación y registro de garantías, avales u otros instrumentos de garantía, negociación de las condiciones relativas al instrumento, preparación y procesamiento de documentos y cancelación de operación. La NIC 18 no permite diferir en forma neta estos ingresos ya que se deben diferir el 100% de los ingresos y solo se pueden diferir ciertos costos de transacción incrementales y no todos los costos directos.

Esto provoca que eventualmente podrían no estarse difiriendo el 100% de los ingresos por comisiones originadas antes del 31 de diciembre de 2013, siendo esto incorrecto de acuerdo con la NIC 18 y 39. Con las modificaciones a los Acuerdos 31-04 y 34-02, el Consejo ha adoptado la contabilización de las comisiones y costos de transacción de acuerdo con lo establecido en NIC 18 y NIC 39 a partir del 1º de enero de 2014. Sin embargo, se mantienen algunas diferencias en la forma de realizar algunos registros relacionados, tal y como se explica a continuación:

- Los ingresos por comisiones se reconocen como pasivos y se registran en la cuenta de ingresos diferidos (pasivo) y los costos directos incrementales se amortizan en la cuenta de cargos diferidos (activo). NIC 39 considera tales comisiones y costos incrementales como parte del costo amortizado del instrumento financiero y no como un activo y pasivo separado.
- El ingreso por comisiones se difiere en la cuenta de otros ingresos y los costos se amortizan en la cuenta de otros gastos. De acuerdo con la NIC 18 y 39, tanto los ingresos como los costos, deben presentarse como parte de los ingresos por intereses del instrumento financiero.

(Continúa)

Credomatic de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

- De acuerdo con la NIC 39, la tasa de interés efectiva de los instrumentos financieros se calcula a lo largo de la vida esperada (o cuando sea adecuado en un periodo más corto) del instrumento financiero. De acuerdo con la Normativa SUGEF, la tasa de interés efectiva se debe calcular a lo largo de la vida contractual del instrumento.
 - De acuerdo con la Normativa SUGEF, en el eventual proceso de adjudicación de la garantía de un crédito, los ingresos diferidos y los costos incrementales pendientes de diferir o amortizar a la fecha, no son considerados dentro del costo amortizado del instrumento y no se toman en cuenta para el cálculo del valor en libros del bien realizable. De esta manera, al momento de la adjudicación, tales comisiones pendientes de diferir y los costos pendientes de amortizar, se reconocen en el resultado del año.
- f) 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 como moneda funcional.

- g) Norma Internacional de Contabilidad No. 27: Estados Financieros Consolidados y Separados

El Consejo requiere que los estados financieros de las Entidades tenedoras de acciones se presenten sin consolidar, valuando las inversiones por el método de participación patrimonial. La NIC 27 vigente al 2011 (reemplazada en esos aspectos por NIIF 10, con entrada en vigencia en 2012) requiere la presentación de estados financieros consolidados, y solo aquellas compañías que dentro de una estructura elaboran estados consolidados a un nivel superior de acceso al público, pueden no emitir estados financieros consolidados, siempre y cuando cumplan ciertos requerimientos. Sin embargo, según la NIC 27 vigente al 2011, la valoración de las inversiones debía ser al costo. Con las modificaciones a NIC 27 vigentes a partir del 2014, en la preparación de estados financieros separados, las inversiones en subsidiarias y asociadas pueden ser contabilizadas al costo, de acuerdo con NIIF 9 o usando el método de participación patrimonial descrito en NIC 28. No obstante, el Consejo no ha adoptado las modificaciones a NIC 27.

Credomatic de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

En el caso de grupos financieros, la empresa controladora debe consolidar los estados financieros de todas las empresas del grupo, a partir de un veinticinco por ciento (25%) de participación independientemente del control. Para estos efectos, no debe aplicarse el método de consolidación proporcional, excepto en el caso de la consolidación de participaciones en negocios conjuntos.

Las reformas a la NIC 27 efectuadas en el año 2008, requiere que los cambios en la participación en capital de una subsidiaria, mientras el Grupo mantiene control sobre ella, sean registrados como transacciones en el patrimonio. Cuando el Grupo pierde el control sobre una subsidiaria, la Norma requiere que las acciones mantenidas en la actualidad sean revaluadas a su valor razonable con cambios en resultados. La reforma a la NIC 27 pasará a ser obligatoria para los estados financieros consolidados del Grupo correspondientes al 2010. El Consejo no ha adoptado los cambios a esta norma.

Con las modificaciones a los Acuerdos 31-04 y 34-02, las cooperativas de ahorro y crédito y la Caja de Ahorro y Préstamos para la Educación, como controladoras, no consolidarán los estados financieros intermedios y anuales auditados de las participaciones en empresas como funerarias y otras de índole diferente a la actividad financiera y bursátil, excepto las empresas propietarias o administradoras de los bienes muebles o inmuebles de la cooperativa, las cuales se consolidarán

h) Norma Internacional de Contabilidad No. 28: Inversiones en Asociadas

El Consejo requiere que independientemente de cualquier consideración de control, las inversiones en compañías con participación del 25% o más, se consoliden. Dicho tratamiento no está de acuerdo con las NIC 27 y 28.

i) Norma Internacional de Contabilidad No. 32: Instrumentos Financieros: Presentación e información a Revelar

La NIC 32 revisada provee de nuevos lineamientos para diferenciar los instrumentos de capital de los pasivos financieros (por ejemplo acciones preferentes). La SUGEVAL autoriza si estas emisiones cumplen lo requerido para ser consideradas como capital social.

j) Las actualizaciones a la NIC 32, Instrumentos financieros: Presentación e información a revelar, y a la NIC 1, Presentación de los estados financieros — Instrumentos financieros con opción de venta y obligaciones que surgen en la liquidación,

(Continúa)

Credomatic de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Requieren que los instrumentos con opción de venta y los instrumentos que imponen a la entidad una obligación de entregar a otra parte una participación proporcional en los activos netos de la entidad solo en la liquidación de la entidad, se clasifiquen como instrumentos de patrimonio si se cumplen ciertas condiciones. Estos cambios no han sido adoptados por el Consejo.

k) Norma Internacional de Contabilidad No. 37: Provisiones, Activos Contingentes y Pasivos Contingentes

La SUGEF requiere que para los activos contingentes se registre una provisión para posibles pérdidas. La NIC 37 no permite este tipo de provisiones.

l) Norma Internacional de Contabilidad No. 38: Activos Intangibles

Para los bancos comerciales, indicados en el artículo 1 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional, Ley 1644, los gastos de organización e instalación pueden ser presentados en el balance como un activo, pero deben quedar amortizados totalmente por el método de línea recta dentro de un período máximo de cinco años. Asimismo, la Normativa SUGEF requiere la amortización de los activos intangibles en un período de cinco años. Lo anterior no está de acuerdo con lo establecido en la Norma.

m) Norma Internacional de Contabilidad No. 39: Instrumentos Financieros Reconocimiento y Medición

El Consejo requiere que la cartera de préstamos se clasifique según lo establecido en el Acuerdo 1-05 y que la estimación para incobrables se determine según esa clasificación, además que permite el registro de excesos en las estimaciones. Adicionalmente, el 17 de junio de 2016, mediante oficio SGF-1729-2016, el Consejo aprueba el Acuerdo SUGEF 19-16 Reglamento para la determinación y el registro de estimaciones contracíclicas, el cual obliga a las entidades supervisadas por SUGEF, al registro de una estimación genérica que se aplica sobre aquella cartera crediticia que no presenta indicios de deterioro actuales, cuyo propósito consiste en mitigar los efectos del ciclo económico sobre los resultados financieros derivados de la estimación por impago de cartera de crédito.

La NIC 39 requiere que la estimación para incobrables se determine mediante un análisis financiero de las pérdidas incurridas. Adicionalmente, la NIC 39

Credomatic de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

no permite el registro de provisiones para cuentas contingentes. Cualquier exceso en las estimaciones, debe ser reversada en el estado de resultados.

La NIC 39 revisada introdujo cambios en relación con la clasificación de los instrumentos financieros, los cuales no han sido adoptados por el Consejo. Algunos de estos cambios son:

- Se establece la opción de clasificar los préstamos y las cuentas por cobrar como disponibles para la venta.
- Los valores cotizados en un mercado activo podrán clasificarse como disponibles para la venta, mantenidos para negociar o mantenidos hasta su vencimiento.
- Se establece la denominada “opción de valor razonable” para designar cualquier instrumento financiero para medición a su valor razonable con cambios en utilidades o pérdidas, cumpliendo una serie de requisitos (por ejemplo que el instrumento se haya valorado a su valor razonable desde la fecha original de adquisición).
- La categoría de préstamos y cuentas por cobrar se amplió para incluir a los préstamos y cuentas por cobrar comprados y no cotizados en un mercado activo.

Las compras y las ventas de valores convencionales deben registrarse utilizando únicamente el método de la fecha de liquidación.

De acuerdo con el tipo de entidad, los activos financieros deben ser clasificados como se indica a continuación:

- a) Carteras Mancomunadas.
Las inversiones que conforman las carteras mancomunadas de los fondos de inversión, fondos de pensión y capitalización, fideicomisos similares, y OPAB deben clasificarse como disponibles para la venta.
- b) Inversiones propias de los entes supervisados.
Las inversiones en instrumentos financieros de los entes supervisados deben ser clasificadas en la categoría de disponibles para la venta.

Las inversiones propias en participaciones de fondos de inversión abiertos se deben clasificar como activos financieros negociables. Las inversiones propias en participaciones de fondos de inversión cerrados se deben clasificar como disponibles para la venta.

(Continúa)

Credomatic de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Los supervisados por SUGEVAL y SUGEF pueden clasificar otras inversiones en instrumentos financieros mantenidos para negociar, siempre que exista una manifestación expresa de su intención para negociarlos en un plazo que no supere los noventa días contados a partir de la fecha de adquisición.

Los Bancos supervisados por SUGEF no pueden clasificar inversiones en instrumentos financieros como mantenidos hasta el vencimiento.

Las clasificaciones mencionadas anteriormente no necesariamente concuerdan con lo establecido por la NIC.

La reforma a la NIC 39, aclara los principios actuales que determinan si riesgos específicos o porciones de flujos de efectivo califican para ser designados dentro de una relación de cobertura. La enmienda pasará a ser obligatoria para los estados financieros correspondientes al 2010 y requerirá una aplicación retrospectiva. Esta reforma no ha sido adoptada por el Consejo.

n) Norma Internacional de Contabilidad No.40: Propiedades de Inversión

La NIC 40 permite escoger entre el modelo de valor razonable y el modelo de costo, para valorar las propiedades de inversión. La normativa emitida por el Consejo permite únicamente el modelo de valor razonable para valorar este tipo de activos excepto en los casos que no exista clara evidencia que pueda determinarlo.

o) Norma Internacional de Información Financiera No. 3: Combinaciones de Negocios (revisada)

NIIF 3 establece que la combinación de negocios entre entidades bajo control común, puede realizarse al costo o a su valor razonable. El Consejo solamente permite la contabilización de esas transacciones tomando los activos y pasivos a su valor razonable.

p) Norma Internacional de Información Financiera No. 5: Activos no Corrientes Mantenidos para la Venta y Operaciones Descontinuadas

El Consejo requiere el registro de una estimación de un veinticuatroavo mensual para aquellos activos no corrientes clasificados como disponibles para la venta, de manera que si no han sido vendidos en un plazo de dos años, se

Credomatic de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

registre una estimación del 100% sobre los mismos. La NIIF 5 requiere que dichos activos se registren al menor de su importe en libros o su valor razonable menos los costos de venta, descontados a su valor presente para aquellos activos que van a ser vendidos en períodos mayores a un año. De esta manera, los activos de las entidades pueden estar sub-valuados y con excesos de estimación.

q) Norma Internacional de Información Financiera No. 9, Instrumentos Financieros

La NIIF 9 reemplaza la guía existente en NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición. NIIF 9 establece una guía revisada sobre la clasificación y medición de los instrumentos financieros, incluyendo una nueva expectativa sobre modelos de pérdidas crediticias para calcular el deterioro de los instrumentos financieros y la nueva guía para contabilidad de coberturas. Mantiene la guía relacionada con reconocimiento y desreconocimiento de los instrumentos financieros establecida en NIC 39. NIIF 9 es efectiva para los períodos que inician el 1 de enero de 2018, con adopción anticipada permitida. Esta NIIF aún no ha sido adoptada por el Consejo.

r) Norma Internacional de Información Financiera No. 10, Estados Financieros Consolidados

La NIIF 10 Estados Financieros Consolidados proporciona una definición de control revisada y una guía de aplicación relativa a la misma. Sustituye a la NIC 27 (2008) y a la SIC 12 Consolidación - Entidades con cometido especial y se aplica a todas las participadas.

Se permite su adopción anticipada. Las entidades que adopten de forma anticipada la NIIF 10 tendrán que adoptar también las normas NIIF 11, NIIF 12, NIC 27 (2011) y NIC 28 (2011) al mismo tiempo y además deberán informar del hecho.

Credomatic de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Cuando no se produce ningún cambio en la decisión de consolidar entre la NIC 27 (2008)/SIC-12 y la NIIF 10 para una participada, el inversor no está obligado a realizar ajustes en la contabilidad de su participación en la participada.

La Norma entra en vigencia para los períodos anuales que inician el 1 de enero de 2013 o posteriormente. Se permite su aplicación anticipada. Esta NIIF aún no ha sido adoptada por el Consejo.

s) Norma Internacional de Información Financiera No. 11, Acuerdos Conjuntos

En mayo de 2011 se emitió, la NIIF 11 Acuerdos Conjuntos, con fecha efectiva del 1 de enero de 2013. Esta aborda las inconsistencias en los informes de negocios conjuntos, al exigir un único método para dar cuenta de las participaciones en entidades controladas en forma conjunta. Esta NIIF aún no ha sido adoptada por el Consejo.

t) Norma Internacional de Información Financiera No. 12, Información a Revelar de Intereses en Otras Entidades

En mayo de 2011, se emitió la NIIF 12 Información a Revelar de Intereses en Otras Entidades, con fecha efectiva del 1 de enero de 2013. Requiere que una entidad revele información que ayude a sus usuarios, a evaluar la naturaleza y los efectos financieros al tener una participación en otras entidades, incluidas las entidades controladas de forma conjunta y las entidades asociadas, los vehículos de propósito especial y otras formas de inversión que están fuera del balance. Esta NIIF aún no ha sido adoptada por el Consejo.

u) Norma Internacional de Información Financiera No. 13, Mediciones al Valor Razonable

Proporciona un único concepto y procedimiento para determinar el valor razonable, así como los requisitos de medición y uso a través de las NIIF. Será vigente a partir del 1º de enero de 2013, y se puede aplicar en forma anticipada. Esta NIIF aún no ha sido adoptada por el Consejo.

Credomatic de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

v) Norma Internacional de Información Financiera No. 14, Cuentas Regulatorias Diferidas

Esta norma fue aprobada en enero 2014, el cual especifica la contabilidad para los saldos de las cuentas regulatorias diferidas que surjan de una regulación tarifaria. Será vigente a partir de 1 de enero de 2016, y se puede aplicar en forma anticipada. Esta NIIF aún no ha sido adoptada por el Consejo.

w) Norma Internacional de Información Financiera No. 15, Ingresos Procedentes de Contratos con Clientes

Esta norma fue aprobada en mayo 2014, la cual proporciona un marco global para el reconocimiento de los ingresos procedentes de los contratos con los clientes y establece los principios para la presentación de información útil para los usuarios de los estados financieros sobre la naturaleza, cantidad, oportunidad e incertidumbre de los ingresos y flujos de efectivo derivados del contrato de la entidad con los clientes. Esta Norma reemplaza las siguientes normas: NIC 11, NIC 18, NIIF 13, CINIIF 13, CINIIF 15, CINIIF 18 y SIC 31. Será vigente a partir de 1 de enero de 2018, y se puede aplicar en forma anticipada. Esta NIIF aún no ha sido adoptada por el Consejo.

x) Norma Internacional de Información Financiera No. 16, Arrendamientos

Esta norma fue aprobada en enero 2016, y establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación y revelación de los arrendamientos. Esta Norma reemplaza las siguientes normas: NIC 17, IFRIC 4, SIC 15 y SIC 27. Será vigente a partir de 1 de enero de 2019, y se puede aplicar en forma anticipada para aquellas entidades que aplicaran de forma anticipada la NIIF 15. Esta NIIF aún no ha sido adoptada por el Consejo.

y) Norma Internacional de Información Financiera No. 17, Contratos de Seguro

Credomatic de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Esta norma fue aprobada en marzo 2017, y establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación e información a revelar de los contratos de seguros emitidos. También requiere principios similares a aplicar a contratos de reaseguro y a contratos de inversión emitidos con componentes de participación discrecional. El objetivo es asegurar que las entidades proporcionen información relevante de forma que represente fielmente esos contratos. Esta Norma deroga la: NIIF 4 Contratos de Seguros. Será vigente a partir de 1 de enero de 2021, y se puede aplicar en forma anticipada para aquellas entidades que apliquen la NIIF 9 y NIIF 15. Esta NIIF aún no ha sido adoptada por el Consejo.

z) La CINIIF 10, Estados Financieros Interinos y el Deterioro

Prohíbe la reversión de una pérdida por deterioro reconocida en un periodo interino previo con respecto a la plusvalía. El Consejo permite la reversión de las pérdidas por deterioro reconocidas en algún periodo interino.

aa) La CINIIF 21, Gravámenes

Abarca la contabilización de pasivos relacionados con el pago de gravámenes impuestos por el Gobierno. Esta interpretación entra en vigencia en 2014, con aplicación anticipada permitida. Esta CINIIF aún no ha sido adoptada por el Consejo.

bb) La CINIIF 22, Transacciones en Moneda Extranjera y Contraprestaciones Anticipadas

Abarca la contabilización de una transacción en moneda extranjera (o parte de ella) cuando una entidad reconoce un activo no financiero o pasivo no financiero que surge del pago o cobro de una contraprestación anticipada antes de que la entidad reconozca el activo, gasto o ingreso relacionado (o la parte de estos que corresponda). Esta interpretación entra en vigencia en enero 2018, con aplicación anticipada permitida. Esta CINIIF aún no ha sido adoptada por el Consejo.

Credomatic de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

cc) La CINIIF 23, Incertidumbre frente a los Tratamientos del Impuesto a las Ganancias

Esta Interpretación aclara cómo aplicar los requerimientos de reconocimiento y medición de la NIC 12 cuando existe incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias. En esta circunstancia, una entidad reconocerá y medirá su activo o pasivo por impuestos diferidos o corrientes aplicando los requerimientos de la NIC 12 sobre la base de la ganancia fiscal (pérdida fiscal), bases fiscales, pérdidas fiscales no utilizadas, créditos fiscales no utilizados y tasas fiscales determinadas aplicando esta Interpretación. Esta interpretación entra en vigencia en 2019, con aplicación anticipada permitida. Esta CINIIF aún no ha sido adoptada por el Consejo.