

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

Estados Financieros
Al 30 de junio de 2019

CREDOMATIC DE COSTA RICA, S.A.
BALANCE GENERAL
 Al 30 de junio 2019
 (Con cifras correspondientes de 2018)
 (En colones sin céntimos)



	Nota	Junio 2019	Diciembre 2018	Junio 2018
ACTIVOS				
Disponibilidades	5	26.939.208.521	18.071.554.169	19.786.120.111
Efectivo		6.050.000	6.550.000	7.150.000
Entidades financieras del país		26.760.142.521	18.065.004.169	19.778.970.111
Entidades financieras del exterior		173.016.000	-	-
Inversiones en instrumentos financieros	6	3.729.011.523	5.823.306.270	7.256.231.850
Disponibles para la venta	3	3.711.167.391	5.795.198.175	7.222.376.206
Productos por cobrar		17.844.132	28.108.095	33.855.644
Cartera de créditos	2	13.500.503	262.050.959	2.906.227.620
Créditos vigentes		15.971.632	198.487.176	2.194.689.614
Créditos vencidos		-	199.896.895	1.743.294.347
Créditos en cobro judicial		-	7.576.547	180.610.773
Productos por cobrar		-	11.364.463	157.920.573
(Estimación por deterioro)		(2.471.129)	(155.274.122)	(1.370.287.687)
Cuentas por cobrar		52.044.180.472	54.766.529.380	33.214.742.722
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	4	7.708.965.296	17.848.947.319	7.706.535.372
Impuesto sobre la renta diferido	12	3.491.285.594	1.189.931.806	853.813.854
Otras cuentas por cobrar	7	40.892.641.993	35.727.650.255	24.654.393.496
(Estimación por incobrabilidad de otras cuentas por cobrar)		(48.712.411)	-	-
Participaciones en el capital de otras empresas		150.000	150.000	150.000
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	8	11.401.423.235	14.264.078.244	14.832.700.763
Otros activos	9	29.835.578.324	34.209.599.349	26.365.409.745
Cargos diferidos		610.862.176	1.535.923.743	1.639.559.490
Activos intangibles, neto		1.109.185.121	1.838.507.597	3.549.137.212
Otros activos		28.115.531.027	30.835.168.009	21.176.713.043
TOTAL DE ACTIVOS		123.963.052.578	127.397.268.371	104.361.582.811
PASIVOS Y PATRIMONIO				
PASIVOS				
Obligaciones con el público	10	-	836.000.000	2.667.000.000
Otras obligaciones con el público		-	836.000.000	2.667.000.000
Obligaciones con entidades	11	3.163.503.197	3.368.540.957	3.286.286.035
A la vista con entidades financieras		38.503.197	240.334.382	150.816.725
Otras obligaciones con entidades no financieras		3.125.000.000	3.125.000.000	3.125.000.000
Cargos financieros por pagar		-	3.206.575	10.469.310
Cuentas por pagar y provisiones		60.250.464.004	72.415.290.999	49.616.267.294
Impuesto sobre la renta diferido	12	895.427.431	946.531.572	859.027.435
Provisiones	13	424.776.099	3.113.211.104	157.708.676
Otras cuentas por pagar diversas	14	58.930.260.474	68.355.548.323	48.599.531.183
Otros pasivos		-	-	260.825.574
Ingresos diferidos		-	-	260.825.574
TOTAL DE PASIVOS		63.413.967.201	76.619.831.956	55.830.378.903
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		(7.028.271)	(103.513.500)	(7.703.434)
Reservas patrimoniales		1.340.549.024	1.340.549.024	1.181.257.652
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		16.530.933.096	13.504.492.484	13.504.492.484
Resultado del año		9.675.163.733	3.026.440.612	843.689.411
TOTAL PATRIMONIO		60.549.085.377	50.777.436.415	48.531.203.908
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		123.963.052.578	127.397.268.371	104.361.582.811
OTRAS CUENTAS DE ORDEN	23	20.474.121.464	23.411.506.409	35.626.736.169

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 RESULTADOS INTEGRAL
 Para el periodo de seis meses terminado el 30 de junio 2019
 (Con cifras correspondientes de 2018)
 (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	
		2019	2018	2019	2018
Ingresos financieros					
Por inversiones en instrumentos financieros		78.932.259	108.179.150	171.823.817	251.226.777
Por cartera de créditos	2	49.223.679	1.023.827.708	148.974.599	1.750.833.587
Por ganancia por diferencias de cambio, neto	17	-	207.739.459	-	67.855.193
Por otros ingresos financieros		108.110.078	179.795.877	211.163.926	413.992.310
Total de ingresos financieros		236.266.016	1.519.542.194	531.962.342	2.483.907.867
Gastos financieros					
Por obligaciones con entidades financieras		94.058.264	133.724.175	197.521.367	335.336.128
Por pérdidas por diferencias de cambio neto	17	1.200.458.891	-	1.510.184.644	-
Total de gastos financieros		1.294.517.155	133.724.175	1.707.706.011	335.336.128
Por estimación de deterioro de activos	2	(22.725.600)	414.291.706	10.599.349	1.538.314.239
Por recuperación de activos		(51.689.634)	197.465.173	230.848.317	431.558.756
RESULTADO FINANCIERO		(1.087.215.173)	1.168.991.486	(955.494.701)	1.041.816.256
Otros ingresos de operación					
Por comisiones por servicios	18	38.897.971.556	39.678.505.145	82.691.902.354	75.483.314.745
Por otros ingresos con partes relacionadas	4	10.151.297.890	13.456.508.382	24.192.341.695	26.917.884.529
Por otros ingresos operativos	19	5.668.714.724	4.585.567.169	11.691.300.130	14.225.636.523
Total otros ingresos de operación		54.717.984.170	57.720.580.696	118.575.544.179	116.626.835.797
Otros gastos de operación					
Por comisiones por servicios	20	13.766.269.690	13.295.333.043	28.369.301.693	26.880.156.300
Por provisiones	13	(78.523.983)	959.515.675	424.648.146	1.757.093.895
Por otros gastos con partes relacionadas	4	4.086.303.928	1.062.917.072	7.139.642.695	2.043.319.536
Por otros gastos operativos		415.107.971	234.135.557	933.710.936	580.411.967
Total otros gastos de operación		18.189.157.606	15.551.901.347	36.867.303.470	31.260.981.698
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		35.441.611.391	43.337.670.835	80.752.746.008	86.407.670.355
Gastos administrativos					
Gastos del personal	21	9.763.517.010	20.711.406.713	24.311.679.236	39.323.947.884
Otros gastos de administración	22	17.996.342.045	24.262.132.403	38.582.021.529	45.177.207.059
Total gastos administrativos		27.759.859.055	44.973.539.116	62.893.700.765	84.501.154.943
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS		7.681.752.336	(1.635.868.281)	17.859.045.243	1.906.515.412
Impuesto sobre la renta	12	7.795.171.492	(1.062.000.581)	10.577.690.251	23.046.345
Impuesto sobre la renta diferido	12	-	945.059.867	-	1.039.779.656
Disminución de impuesto sobre la renta diferido	12	3.139.689.110	-	2.393.808.741	-
RESULTADO DEL PERÍODO		3.026.269.954	(1.518.927.567)	9.675.163.733	843.689.411
OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO					
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto de impuesto sobre la renta		56.189.298	25.439.067	96.485.229	24.036.881
OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERÍODO, NETO DE IMPUESTO		56.189.298	25.439.067	96.485.229	24.036.881
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL PERÍODO		3.082.459.252	(1.493.488.500)	9.771.648.962	867.726.292

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 CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 Para el periodo de seis meses terminado el 30 de Junio 2019
 (Con cifras correspondientes de 2018)
 (En colones sin céntimos)

<u>Nota</u>	<u>Capital social</u>	<u>Aportes patrimoniales no capitalizados</u>	<u>Reservas patrimoniales</u>	<u>Ajustes al patrimonio</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total patrimonio</u>
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
<i>Resultado integral del periodo:</i>						
Resultado del periodo	-	-	-	-	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 periodo	-	-	-	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
<i>Resultado integral del periodo:</i>						
Resultado del periodo	-	-	-	-	2.342.042.573	2.342.042.573
Asignación de la reserva legal	-	-	159.291.372	-	(159.291.372)	-
Ganancia no realizada por valuación de inversiones disponibles para la venta, neto del impuesto sobre renta	-	-	-	(95.810.066)	-	(95.810.066)
Total del resultado integral del periodo	-	-	159.291.372	(95.810.066)	2.182.751.201	2.246.232.507
Saldos al 31 de diciembre de 2018	18.818.850.000	14.190.617.795	1.340.549.024	(103.513.500)	16.530.933.096	50.777.436.415
<i>Resultado integral del periodo:</i>						
Resultado del periodo	-	-	-	-	9.675.163.733	9.675.163.733
Ganancia no realizada por valuación de inversiones disponibles para la venta, neto del impuesto sobre renta	-	-	-	96.485.229	-	96.485.229
Total del resultado integral del periodo	-	-	-	96.485.229	9.675.163.733	9.771.648.962
Saldos al 30 de junio de 2019	18.818.850.000	14.190.617.795	1.340.549.024	(7.028.271)	26.206.096.829	60.549.085.377

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
 Para el periodo de seis meses terminado el 30 de junio 2019
 (Con cifras correspondientes de 2018)
 (En colones sin céntimos)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación		
Resultado del período	9.675.163.733	843.689.411
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos		
Pérdida por estimación del deterioro de la cartera de créditos	10.599.349	1.538.314.239
Ingreso por disminución de estimaciones de cartera de crédito	(96.840.935)	-
Pérdidas por estimación del deterioro de otras cuentas por cobrar	48.712.411	
Gasto por valuación de programas de lealtad	(32.689.417)	(467.612.690)
Gastos por provisiones	424.648.146	1.757.093.895
Depreciaciones y amortizaciones	3.573.467.861	6.016.087.620
Gasto por impuesto sobre la renta diferido, neto	(2.393.808.741)	1.039.779.656
Gasto impuesto sobre la renta corriente	10.577.690.251	23.046.345
Ingreso por intereses, neto	(123.277.049)	(1.666.724.236)
Variación neta en los activos (aumento), o disminución		
Variación neta cartera de crédito	323.427.579	12.745.994.573
Cuentas por cobrar	4.974.990.285	2.203.807.527
Otros activos	2.625.823.346	8.970.607.613
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)		
Otras cuentas por pagar diversas	(13.247.222.719)	(15.020.451.829)
Provisiones	(3.113.083.151)	(3.472.708.673)
Intereses cobrados	342.426.842	2.035.773.070
Intereses pagados	(200.727.942)	(343.728.951)
Impuesto sobre la renta pagado	(6.723.065.964)	(335.012.868)
Flujos netos de efectivo provistos por las actividades de operación	<u>6.646.233.885</u>	<u>15.867.954.702</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión		
Compra de inversiones en instrumentos financieros	-	(834.088.404)
Vencimiento de inversiones en instrumentos financieros	2.221.866.825	3.570.375.222
Adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	(701.476.687)	(2.520.103.273)
Adquisición de activos intangibles	(148.560.659)	(712.794.014)
Traspaso Activos Intangibles	278.642.507	-
Ventas de inmuebles, mobiliario y equipo	1.608.779.666	100.449.771
Flujos netos de efectivo provisto (usados) en las actividades de inversión	<u>3.259.251.652</u>	<u>(396.160.698)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento		
Efectivo recibido por obligaciones con entidades	3.182.168.815	131.511.772.223
Cancelación de obligaciones con entidades	(4.220.000.000)	(140.386.000.000)
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de financiamiento	<u>(1.037.831.185)</u>	<u>(8.874.227.777)</u>
Aumento neto en el efectivo	8.867.654.352	6.597.566.227
Efectivo al inicio del año	<u>18.071.554.169</u>	<u>13.188.553.884</u>
Efectivo al final del período	<u>26.939.208.521</u>	<u>19.786.120.111</u>

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.

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2019

(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 100% Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. , (25% de Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. y un 75% de Corporación de Inversiones Credomatic, S.A. en 2018).

Dirección web es: www.baccredomatic.com

La Compañía tiene 2.375 colaboradores en el 2019 (3.513 en el 2018).

(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 del 2019, el tipo de cambio se estableció en ¢576,72 y ¢583,64 (¢563,44 y ¢570,08 en el 2018), por US\$1,00 para la compra y venta de divisas, respectivamente.

(d) Base de medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico excepto las inversiones en instrumentos financieros disponibles para la venta, que 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) Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar se registran al costo amortizado.

(m) 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

(Continúa)

Credomatic de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

definitivo. El valor estimado de las provisiones, se ajusta a la fecha del balance general afectando directamente el estado de resultados integral.

(n) 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.

(o) 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.

(Continúa)

Credomatic de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(p) 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.

(q) 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

(r) 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 que resultan

(Continúa)

Credomatic de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

(Continúa)

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.

(Continúa)

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.

(Continúa)

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.

(s) 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 2019 y 2018 la Administración considera que la estimación es apta para absorber aquellas pérdidas eventuales que se pueden incurrir en la recuperación de esa cartera.

(Continúa)

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>2019</u>	<u>2018</u>
Consumo	¢ 15.971.632	4.118.594.734
Productos por cobrar	-	157.920.573
	<u>15.971.632</u>	<u>4.276.515.307</u>
Estimación para incobrables	(2.471.129)	(1.370.287.687)
	<u>¢ 13.500.503</u>	<u>2.906.227.620</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>2019</u>	<u>2018</u>
Fiduciaria	¢ 732.609	339.382.545
Prendaria	-	25.939.051
Hipotecaria	-	204.250.612
Otros	<u>15.239.023</u>	<u>3.549.022.526</u>
	<u>¢ 15.971.632</u>	<u>4.118.594.734</u>

Cartera de crédito por morosidad

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Al día	¢ 15.971.632	2.194.689.376
De 01-30 días	-	638.774.274
De 31-60 días	-	303.247.265
De 61-90 días	-	243.482.988
De 91-120 días	-	292.772.805
De 121-150 días	-	257.061.112
De 151-180 días	-	7.956.141
Cobro judicial	-	180.610.773
	<u>¢ 15.971.632</u>	<u>4.118.594.734</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 del 2018, 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
Préstamos morosos y vencidos en estado de no acumulación de intereses (número de operaciones)	¢ 557.790.058 <u>1.430</u>
Préstamos morosos y vencidos, sobre los que se reconoce intereses	¢ 1.185.504.527 <u> </u>
Cobro judicial, corresponde al 0% sobre el total de cartera al 2019 y 4% al 2018 (número de operaciones)	180.610.773 <u>230</u>
Total intereses no percibidos	¢ 105.966.426 <u> </u>

Al 30 de junio del 2019 la entidad no cuenta con este tipo de cartera.

Al 30 de junio de 2018, el saldo de préstamos reestructurados asciende a la suma de ¢3.541.039.742, para el 2019 la entidad no cuenta con préstamos reestructurados.

Al 30 de junio de 2019, el saldo de cartera no vendida asciende a la suma de ¢15.971.632, (¢4.118.594.734 en el 2018).

Al 30 de junio de 2019 y 2018, las tasas de interés anual que devengan los préstamos en colones oscilaban entre el 24% y 46,08%.

Por el periodo terminado el 30 de junio de 2019, el ingreso por intereses de la cartera de crédito corresponde a ¢148.974.599 (¢1.750.833.587 en el 2018).

(Continúa)

Credomatic de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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:

	2019	2018
Saldo al inicio del año	155.274.122	2.352.620.683
Más:		
Gasto del año por evaluación de la cartera	10.599.349	1.538.314.239
Recuperaciones y cancelación de créditos	(163.402.342)	(2.520.647.235)
Saldo al final del año	<u>2.471.129</u>	<u>1.370.287.687</u>

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 2019, 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	7.806.287.456	-	-	-	-	-	7.806.287.456
Cartera de créditos	14.472.275	-	-	-	-	-	14.472.275
Productos por cobrar	55.256	-	-	-	-	-	55.256
	<u>7.820.814.987</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>7.820.814.987</u>
Pasivos							
Obligaciones con entidades a la vista	38.503.197	-	-	-	-	-	38.503.197
Obligaciones con entidades no financieras	-	500.000.000	-	-	2.625.000.000	-	3.125.000.000
	<u>38.503.197</u>	<u>500.000.000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2.625.000.000</u>	<u>-</u>	<u>3.163.503.197</u>
Total brecha de activos y pasivo colones	<u>7.782.311.790</u>	<u>(500.000.000)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(2.625.000.000)</u>	<u>-</u>	<u>4.657.311.790</u>
Moneda extranjera	Días						
	1-30	31-60	61-90	91-180	181-360	Más de 360	Total
Activos							
Disponibilidades	19.132.921.065	-	-	-	-	-	19.132.921.065
Inversiones	-	-	-	-	2.825.911.694	885.255.697	3.711.167.391
Cartera de créditos	1.499.357	-	-	-	-	-	1.499.357
Productos por cobrar	17.788.876	-	-	-	-	-	17.788.876
	<u>19.152.209.298</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2.825.911.694</u>	<u>885.255.697</u>	<u>22.863.376.689</u>
Pasivos							
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Total brecha de activos y pasivos dólares	<u>19.152.209.298</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2.825.911.694</u>	<u>885.255.697</u>	<u>22.863.376.689</u>
Total brecha consolidada en moneda local	<u>26.934.521.088</u>	<u>(500.000.000)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>200.911.694</u>	<u>885.255.697</u>	<u>27.520.688.479</u>

(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

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

	2019					
	1-30	31-60	61-90	91-180	181-360	Saldo
Obligaciones a la vista entidades financieras	38.503.197	-	-	-	-	38.503.197
Otras obligaciones con entidades no financieras	-	500.000.000	-	-	2.625.000.000	3.125.000.000
Intereses préstamos por pagar	17.400.681	26.013.542	24.171.875	72.515.625	63.836.771	203.938.494
¢	<u>55.903.878</u>	<u>526.013.542</u>	<u>24.171.875</u>	<u>72.515.625</u>	<u>2.688.836.771</u>	<u>3.367.441.691</u>

	2018					
	1-30	31-60	61-90	91-180	181-360	Saldo
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
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	24.601.042	68.578.125	72.711.681	235.569.837
¢	<u>1.590.059.392</u>	<u>1.797.436.323</u>	<u>24.601.042</u>	<u>68.578.125</u>	<u>2.697.711.681</u>	<u>6.178.386.562</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 2019</u>	<u>Junio 2018</u>
Cartera Total (colones)	3.711.167.391	7.222.376.206
Exposición de Sensibilidad	28.896.403	98.267.598
Exposición % de Cartera	0,78%	1,36%

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 2019, 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	¢	14.472.275	-	-	14.472.275	-	-	-
	¢	14.472.275	-	-	14.472.275	-	-	-
Pasivos								
Obligaciones con entidades a la vista		38.503.197	38.503.197	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades no financieras		3.125.000.000	-	500.000.000	-	-	2.625.000.000	-
		3.163.503.197	38.503.197	500.000.000	-	-	2.625.000.000	-
Total brecha activos y pasivos colones	¢	(3.149.030.922)	(38.503.197)	(500.000.000)	14.472.275	-	(2.625.000.000)	-
Moneda extranjera								
		Días						
		Total	1-30	31-60	61-90	91-180	181-360	Mas de 360
Activos								
Inversiones	¢	3.711.167.391	-	-	-	-	2.825.911.694	885.255.697
Cartera de crédito		1.499.357	-	-	1.499.357	-	-	-
	¢	3.712.666.748	-	-	1.499.357	-	2.825.911.694	885.255.697
Pasivos								
								-
Total brecha activos y pasivos dólares	¢	3.712.666.748	-	-	1.499.357	-	2.825.911.694	885.255.697
Total brecha consolidada en moneda local	¢	563.635.826	(38.503.197)	(500.000.000)	15.971.632	-	200.911.694	885.255.697

(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>
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

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:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Total activos:	US\$	80.533.966	53.613.932
Total pasivos:		<u>(18.033.788)</u>	<u>(14.573.023)</u>
Posición neta	US\$	<u>62.500.178</u>	<u>39.040.909</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 2019, 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 ¢1.802.255.133 (¢1.099.860.488 para el año 2018), teniendo un impacto en el patrimonio de la Compañía del 2,98% (2,27 % para el año 2018).

(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:

	2019	2018
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	1.340.549.024	1.181.257.652
	<u>34.350.016.819</u>	<u>34.190.725.447</u>
Capital secundario (máximo 100% del capital primario)		
Ajustes por valor razonable de las inversiones en valores disponibles para la venta	(7.028.271)	(7.703.434)
Resultados acumulados períodos anteriores	16.530.933.096	13.504.492.484
Resultado del período menos deducciones de ley	9.675.163.733	843.689.411
	<u>26.199.068.558</u>	<u>14.340.478.461</u>
Deducciones		
Participaciones de capital, netas	(150.000)	(150.000)
Capital base regulatorio	<u>¢ 60.548.935.377</u>	<u>48.531.053.908</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 2019, no se mantienen activos cedidos en garantía que corresponden como colateral de operaciones de reporto tripartito (¢7.222.376.206 en el 2018) (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:

	2019	2018
Activos:		
Disponibilidades	¢ 25.881.399.086	19.773.102.565
Créditos vigentes	3.287.283	715.302.584
Productos por cobrar	55.256	110.597
Cuentas por cobrar	7.708.965.296	7.706.535.372
Total activos	¢ <u>33.593.706.921</u>	<u>28.195.051.118</u>
Pasivos:		
Cuentas por pagar afiliados y proveedores	686.626.526	1.443.630.625
Otras cuentas por pagar	1.277.531.231	623.179.451
Total pasivos	¢ <u>1.964.157.757</u>	<u>2.066.810.076</u>
Ingresos:		
Por inversiones e instrumentos financieros	¢ 32.719.872	81.823.335
Por otros ingresos con partes relacionadas	24.192.341.695	26.917.884.529
Comisiones afiliados	1.950.563.175	1.907.144.546
Comisiones por servicios	2.200.241.927	1.916.778.623
Total ingresos	¢ <u>28.375.866.669</u>	<u>30.823.631.033</u>
Gastos:		
Por otros gastos de administración	¢ 2.028.363.559	274.830.094
Por obligaciones con entidades financieras	4.788.357	2.303.170
Por otros gastos con partes relacionadas	7.139.642.695	2.043.319.536
Comisiones por servicios	3.012.932	20.366.474
Total gastos	¢ <u>9.175.807.543</u>	<u>2.340.819.274</u>

(Continúa)

Credomatic de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2019 y 2018, 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 periodo terminado al 30 de junio de 2019, el total de beneficios pagados a la gerencia, directivos y principales ejecutivos es de ¢557.050.995 (¢646.768.000 en el 2018).

Durante el periodo terminado al 30 de junio de 2019, el total de aportes a las operadoras de pensiones de los empleados es de ¢588.484.536 (¢1.045.570.112 en el 2018).

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

(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 cuál 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 ¢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>2019</u>	<u>2018</u>
Efectivo en bóveda	¢ 6.050.000	7.150.000
Entidades financieras del estado	878.743.435	5.867.546
Entidades financieras locales	<u>25.881.399.086</u>	<u>19.773.102.565</u>
	<u>¢ 26.939.208.521</u>	<u>19.786.120.111</u>

(6) Inversiones en instrumentos financieros

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Disponibles para la venta	¢ 3.711.167.391	7.222.376.206
Productos por cobrar	<u>17.844.132</u>	<u>33.855.644</u>
	<u>¢ 3.729.011.523</u>	<u>7.256.231.850</u>

(a) Inversiones disponibles para la venta

(Continúa)

Credomatic de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Las inversiones disponibles para la venta se detallan como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<i>Disponibles para la venta:</i>		
<i>Emisores del país:</i>		
Gobierno	¢ 3.711.167.391	7.222.376.206
	¢ <u>3.711.167.391</u>	<u>7.222.376.206</u>

(7) Otras cuentas por cobrar

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Facturación incoming local	¢ 36.396.280.208	18.575.835.739
Anticipos a proveedores	374.281.664	603.258.942
Otras cuentas por cobrar	4.122.080.121	5.475.298.815
	¢ <u>40.892.641.993</u>	<u>24.654.393.496</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:

2019					
	Terrenos	Edificios	Mobiliario y equipo	Vehículos	Total
Costo:					
Saldo al 31 de diciembre 2018	3.406.153.404	1.414.704.229	32.294.547.816	254.461.984	37.369.867.433
Adiciones	-		701.476.687		701.476.687
Retiros	-	(27.762.661)	(928.896.319)		(956.658.980)
Trasposos	-	(190.673.021)	(5.059.135.731)	(79.181.148)	(5.328.989.900)
Saldo al 30 de Junio de 2019	<u>3.406.153.404</u>	<u>1.196.268.547</u>	<u>27.007.992.453</u>	<u>175.280.836</u>	<u>31.785.695.240</u>
Depreciación acumulada y deterioro:					
Saldo al 31 de diciembre 2018	-	643.406.365	22.365.873.777	96.509.046	23.105.789.188
Gasto por depreciación	-	31.011.360	1.912.431.812	11.908.859	1.955.352.031
Retiros	-	(27.762.661)	(531.416.786)		(559.179.447)
Trasposos	-	(178.499.028)	(3.894.885.816)	(44.304.923)	(4.117.689.767)
Saldo al 30 de Junio de 2019	<u>-</u>	<u>468.156.036</u>	<u>19.852.002.987</u>	<u>64.112.982</u>	<u>20.384.272.005</u>
Saldos, netos:					
Saldo al 30 de Junio de 2019	<u>3.406.153.404</u>	<u>728.112.511</u>	<u>7.155.989.466</u>	<u>111.167.854</u>	<u>11.401.423.235</u>
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:					
Saldo al 30 de junio 2018	<u>3.406.153.404</u>	<u>700.412.183</u>	<u>10.555.602.682</u>	<u>170.532.494</u>	<u>14.832.700.763</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>2019</u>	<u>2018</u>
Gastos pagados por anticipado	¢	3.752.636.413	4.123.738.488
Cargos diferidos		610.862.176	1.639.559.490
Bienes diversos		18.453.859.584	14.295.796.439
Construcciones en proceso		11.075.186	135.062.096
Operaciones pendientes de imputación		5.897.959.844	2.622.116.020
Activos intangibles, neto		<u>1.109.185.121</u>	<u>3.549.137.212</u>
	¢	<u>29.835.578.324</u>	<u>26.365.409.745</u>

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

		<u>2019</u>	
		<u>Software</u>	<u>Total</u>
Costo:			
Saldo al 31 de diciembre 2018	¢	13.822.711.790	13.822.711.790
Adiciones		933.920.133	933.920.133
Traslados		(3.159.074.326)	(3.159.074.326)
Retiros		(5.834.046.060)	(5.834.046.060)
Saldo al 30 de Junio de 2019		<u>5.763.511.537</u>	<u>5.763.511.537</u>
Amortización acumulada y deterioro:			
Saldo al 31 de diciembre 2018		11.984.204.193	11.984.204.193
Gasto por amortización		599.240.628	599.240.628
Traslados		(2.880.431.819)	(2.880.431.819)
Retiros		(5.048.686.586)	(5.048.686.586)
Saldo al 30 de Junio de 2019		<u>4.654.326.416</u>	<u>4.654.326.416</u>
Saldo neto al 30 de Junio 2019	¢	<u>1.109.185.121</u>	<u>1.109.185.121</u>

		<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>

(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
Bancos privados	<u>7.222.376.206</u>	<u>2.667.000.000</u>	17/08/2018	<u>2.690.434.690</u>
¢	<u>7.222.376.206</u>	<u>2.667.000.000</u>		<u>2.690.434.690</u>

Al 30 de junio 2019 la compañía no presenta reportos tripartitos.

(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>2019</u>	<u>2018</u>
Sobregiro bancario	¢	38.503.197	150.816.725
Otras entidades financieras		3.125.000.000	3.125.000.000
Cargos financieros por pagar		-	10.469.310
	¢	<u>3.163.503.197</u>	<u>3.286.286.035</u>

Al 30 de junio de 2019, 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 11,05% (10,45% en el 2018).

(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>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto sobre la renta corriente	¢	10.577.690.251	23.046.345
Impuesto sobre la renta diferido		<u>(2.393.808.741)</u>	<u>1.039.779.656</u>
	¢	<u>8.183.881.510</u>	<u>1.062.826.001</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>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto sobre la renta esperado	¢	5.357.713.573	571.954.624
Mas:			
Gastos no deducibles		2.854.108.985	568.888.981
Menos:			
Ingresos no gravables		<u>(27.941.048)</u>	<u>(78.017.604)</u>
Impuesto sobre la renta	¢	<u>8.183.881.510</u>	<u>1.062.826.001</u>

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

		<u>2019</u>		
		<u>Activo</u>	<u>Pasivo</u>	<u>Neto</u>
Estimaciones	¢	15.355.062	-	15.355.062
Provisiones		3.472.918.415		3.472.918.415
Valuación de programas de lealtad		-	(895.427.431)	(895.427.431)
Ganancias o pérdidas no realizadas		3.012.117	-	3.012.117
	¢	<u>3.491.285.594</u>	<u>(895.427.431)</u>	<u>2.595.858.163</u>
		<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>853.813.854</u>	<u>(859.027.435)</u>	<u>(5.213.581)</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:

	2019			
	31 de diciembre de 2018	Incluido en el estado de resultados	Incluido en el patrimonio	30 de junio de 2019
Estimaciones	¢ 46.582.237	(31.227.175)	-	15.355.062
Provisiones	1.098.986.640	2.373.931.775	-	3.472.918.415
Valuación de programas de lealtad	(885.620.606)	(9.806.825)	-	(895.427.431)
Alquileres	(60.910.966)	60.910.966	-	-
Ganancias o pérdidas no realizadas	44.362.929	-	(41.350.812)	3.012.117
	¢ <u>243.400.234</u>	<u>2.393.808.741</u>	<u>(41.350.812)</u>	<u>2.595.858.163</u>

	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>

(13) Provisiones

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

		<u>Litigios laborales</u>	<u>Gratificaciones</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre 2018	¢	14.931.202	3.098.279.902	3.113.211.104
Provisión realizada		8.947.582	415.700.564	424.648.146
Provisión utilizada		<u>1.393.334,00</u>	<u>(3.114.476.485)</u>	<u>(3.113.083.151)</u>
Saldo al 30 de Junio 2019	¢	<u>25.272.118</u>	<u>399.503.981</u>	<u>424.776.099</u>
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		-	<u>(3.472.708.673)</u>	<u>(3.472.708.673)</u>
Saldo al 30 de junio 2018	¢	<u>252.966</u>	<u>157.455.710</u>	<u>157.708.676</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:

	2019	2018
Acreedores por adquisición de bienes	¢ 623.443.663	1.692.227.407
Aguinaldo acumulado por pagar	688.578.978	2.787.238.254
Impuestos por pagar por cuenta de la entidad	4.520.065.865	374.924.552
Aportaciones patronales por pagar	279.172.088	1.129.937.953
Retenciones por orden judicial	12.032.985	7.953.310
Impuestos retenidos por pagar	5.387.931.538	5.717.704.104
Aportaciones laborales retenidas por pagar	222.899.048	772.543.955
Obligaciones por pagar partes relacionadas	1.277.531.231	623.179.451
Facturación por pagar comercios afiliados	32.740.558.213	23.039.928.041
Programas de lealtad por pagar	8.166.860.514	7.565.602.893
Vacaciones acumuladas	544.585.423	1.705.685.873
Obligaciones con tarjetahabientes	295.966.611	390.792.225
Proveedores por pagar	1.955.970.490	910.206.418
Acreedores varios	2.214.663.827	1.881.606.747
	¢ <u>58.930.260.474</u>	<u>48.599.531.183</u>

(15) Patrimonio

(a) Capital social

Al 30 de junio de 2019, 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, (188.188.500 acciones comunes, ¢18.818.850.000 de capital en el 2018).

(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>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad neta	¢ 9.675.163.733	843.689.411
Utilidad disponible para accionistas comunes neta de reservas	9.675.163.733	843.689.411
Cantidad promedio de acciones comunes	<u>188.188.500</u>	<u>188.188.500</u>
Utilidad neta por acción básica	<u>¢ 51,4121</u>	<u>4,4832</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>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Ingresos</u>		
Por disponibilidades	¢ 67.674.825	148.072.140
Por inversiones en instrumentos financieros	-	11.151.353
Por otras cuentas por pagar	386.434.485	616.198.684
Por otras obligaciones financieras	<u>81.120.738</u>	<u>656.033.953</u>
	<u>535.230.048</u>	<u>1.431.456.130</u>
<u>Gastos</u>		
Por disponibilidades	806.345.406	643.419.400
Por inversiones en instrumentos financieros	245.885.907	71.564.934
Por otras cuentas por cobrar	988.964.773	648.616.603
Por otras cuentas por pagar	<u>4.218.606</u>	<u>-</u>
	<u>2.045.414.692</u>	<u>1.363.600.937</u>
Total efecto por diferencial cambiario neto	<u>¢ (1.510.184.644)</u>	<u>67.855.193</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:

	2019	2018
Comisiones comercios afiliados	50.576.895.910	40.862.296.800
Comisión por retiro de efectivo	10.786.742	374.118.090
Comisiones de intercambio	19.383.316.627	18.170.999.868
Cargos por administración de cuenta	10.513.238.871	14.038.091.815
Otras comisiones de tarjeta	2.207.664.204	2.037.808.172
	<u>82.691.902.354</u>	<u>75.483.314.745</u>

(19) Otros ingresos operativos

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

	2019	2018
Ingreso por planes automáticos, SOS, Avisa, y procesamiento de tarjetas	1.131.030.920	6.632.311.679
Ingresos coemisores	303.747.885	200.930.007
Servicios varios por tarjetas de crédito	1.264.532.081	900.441.883
Otros ingresos operativos	613.534.062	-
Ingreso varios por comisiones de afiliados	8.378.455.182	6.491.952.954
	<u>11.691.300.130</u>	<u>14.225.636.523</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:

	2019	2018
Comisiones de intercambio	27.417.884.371	25.835.581.926
Comisión por cobros	93.971.064	106.485.338
Comisiones por otros servicios	857.446.258	938.089.036
	<u>28.369.301.693</u>	<u>26.880.156.300</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:

		2019	2018
		<hr/>	<hr/>
Sueldos y gratificaciones al personal	¢	16.132.582.014	25.878.047.686
Tiempo extraordinario		149.821.052	151.982.742
Dietas junta directiva		27.256.232	22.907.992
Viáticos		1.581.389	79.680.147
Decimotercer sueldo		1.393.826.849	2.491.235.964
Vacaciones		648.167.727	755.477.382
Otras retribuciones		493.759.357	555.090.786
Aporte auxilio de cesantía		226.110.717	396.529.192
Cargas sociales patronales		3.739.284.490	6.521.525.432
Refrigerios		134.200.855	175.305.241
Vestimenta		4.470.443	11.326.900
Capacitación		118.334.413	263.912.032
Seguros para el personal		311.256.389	555.048.417
Fondo capitalización laboral		583.464.403	1.044.855.627
Otros gastos de personal		347.562.906	421.022.344
	¢	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
		24.311.679.236	39.323.947.884

(22) Otros gastos de administración

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

		2019	2018
		<hr/>	<hr/>
Gastos por servicios externos	¢	7.626.522.023	7.860.959.251
Gastos de movilidad y comunicaciones		1.480.005.148	3.214.587.196
Gastos de infraestructura		6.828.016.221	8.122.592.756
Gastos generales		22.647.478.137	25.979.067.856
	¢	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
		38.582.021.529	45.177.207.059

(23) Otras cuentas de orden

(Continúa)

Credomatic de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

La Compañía mantiene compromisos y contingencias fuera del balance general, que resultan del curso normal de sus operaciones; éstas corresponden a otras cuentas de control, garantías de cumplimiento, pólizas del Instituto Nacional de Seguros y cuentas castigadoras. Al 30 de junio de 2019, el saldo es de ¢20.474.121.464 (¢35.626.736.169 en el 2018).

(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>2019</u>	<u>2018</u>
	Nivel 2	Nivel 2
Activos		
Inversiones disponibles para la venta	¢ 3.711.167.391	7.222.376.206

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.
- 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.

(Continúa)

Credomatic de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(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:

	2019		2018	
	Saldo en libros	Valor razonable	Saldo en libros	Valor razonable
<u>Activos financieros</u>				
Inversiones en valores	¢ 3.711.167.391	3.711.167.391	7.222.376.206	7.222.376.206
Cartera de crédito	15.971.632	15.971.632	4.118.594.734	4.118.594.734
Total	¢ <u>3.727.139.023</u>	<u>3.727.139.023</u>	<u>11.340.970.940</u>	<u>11.340.970.940</u>
<u>Pasivos financieros</u>				
Otras obligaciones con el público	¢ -	-	2.667.000.000	2.667.000.000
Obligaciones entidades no financieras a plazo	3.125.000.000	3.039.524.759	3.125.000.000	3.131.062.375
Obligaciones a la vista con entidades financieras	38.503.197	38.503.197	150.816.725	150.816.725
Total	¢ <u>3.163.503.197</u>	<u>3.078.027.956</u>	<u>5.942.816.725</u>	<u>5.948.879.100</u>

(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:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Menos de un año	¢ 4.001.220.996	4.171.576.919
De uno a cinco años	12.379.494.180	16.245.720.887
Mas de cinco años	<u>3.570.670.630</u>	<u>11.126.118.720</u>
	<u>¢ 19.951.385.806</u>	<u>31.543.416.526</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) Cambio con respecto a presentación del año 2018

Para el periodo terminado el 30 de junio de 2018, se realizó un cambio en el estado de resultados en el rubro de ingresos financieros por cartera de crédito muestra el monto de ¢1.750.833.587, anteriormente mostraba el saldo diferente de ¢13.598.904.012, en el rubro de ingresos de operación, en comisiones por servicios muestra ¢63.635.244.320, anteriormente mostró ¢82.691.902.354.

Se realizó un cambio en presentación en el Balance General a nivel de cuentas de orden, con el objetivo de revelar de una manera más adecuada las cuentas de créditos castigados, muestra el monto de ¢35.626.736.169, anteriormente mostraba ¢281.848.897.803.

(Continúa)

Credomatic de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(27) 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.

Por medio de la resolución TFA N° 143-P-2019, notificada en fecha 25 de abril de 2019, se confirmó de manera integral la determinación de oficio practicada para el Impuesto sobre la Renta de los períodos 2012 y 2013 de Credomatic de Costa Rica, S.A. Esta resolución se constituye como el agotamiento de la vía administrativa y como un acto administrativo ejecutivo y ejecutorio que genera la obligación de desembolsar la suma determinada en firme.

En fecha 5 de junio de 2019 Credomatic de Costa Rica, S.A. procedió a cancelar bajo protesta el monto determinado para ambos períodos. En total se canceló la suma de ₡6.477.566.852 que corresponden al principal determinado más intereses a la fecha de pago.

La realización del pago bajo protesta genera los siguientes efectos:

- a) Responde a la ejecución de un acto firme en sede administrativa, sobre el cual la Administración Tributaria se encuentra habilitada para realizar gestiones de cobro.
- b) Detiene el cómputo de intereses asociado a estas sumas, por el tiempo que tome la discusión judicial sobre la legalidad de las actuaciones de la Administración Tributaria y Tribunal Fiscal Administrativo en este caso.
- c) La realización de este pago, bajo el carácter de “Bajo Protesta” de ninguna forma implica que la Compañía acepta la procedencia o legalidad de la posición de las autoridades tributaria y no limita en lo absoluto el derecho de acudir a la vía judicial- concretamente al Tribunal Contencioso Administrativo para discutir la legalidad de las actuaciones en el caso concreto.

Actualmente la compañía se encuentra en la preparación de la demanda judicial que se presentará en sede contencioso administrativa para la discusión de la legalidad de lo actuado por parte de la Administración Tributaria y el Tribunal Fiscal Administrativo.

(Continúa)

Credomatic de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

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

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

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

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

(Continúa)

Credomatic de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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).

El Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero emitió el 11 de setiembre de 2018, el “*Reglamento de Información Financiera*”, el cual tiene por objeto regular la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y sus interpretaciones (SIC y CINIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), considerando tratamientos prudenciales o regulatorios contables, así como la definición de un tratamiento o metodología específica cuando las NIIF proponen dos o más alternativas de aplicación. Asimismo, establecer el contenido, preparación, remisión, presentación y publicación de los estados financieros de las entidades individuales, grupos y conglomerados financieros supervisados por las cuatro Superintendencias.

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

(Continúa)

Credomatic de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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.

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.