

Credomatic de Costa Rica, S.A.

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

Estados Financieros

Al 31 de marzo de 2018

CREDOMATIC DE COSTA RICA, S.A.
BALANCE GENERAL
 Al 31 de marzo de 2018
 (Con cifras correspondientes de 2017)
 (En colones sin céntimos)



| | Nota | Marzo 2018 | Diciembre 2017 | Marzo 2017 |
|--|-----------|------------------------|------------------------|------------------------|
| ACTIVOS | | | | |
| Disponibilidades | 5 | 10.583.908.087 | 13.188.553.884 | 3.223.523.151 |
| Efectivo | | 7.150.000 | 7.150.000 | 7.250.000 |
| Entidades financieras del país | | 10.576.758.087 | 13.181.403.884 | 3.216.273.151 |
| Inversiones en instrumentos financieros | 6 | 9.985.816.607 | 9.970.174.206 | 9.920.131.172 |
| Disponibles para la venta | 3 | 9.846.590.100 | 9.924.324.623 | 9.803.730.092 |
| Productos por cobrar | | 139.226.507 | 45.849.583 | 116.401.080 |
| Cartera de créditos | 2 | 5.039.557.141 | 17.212.255.199 | 26.768.670.732 |
| Créditos vigentes | | 3.987.751.405 | 14.872.944.250 | 22.089.607.819 |
| Créditos vencidos | | 2.182.294.079 | 4.122.717.760 | 6.433.271.983 |
| Créditos en cobro judicial | | 304.978.145 | 389.574.532 | 978.146.014 |
| Productos por cobrar | | 161.141.079 | 179.639.340 | 281.005.318 |
| (Estimación por deterioro) | | (1.596.607.567) | (2.352.620.683) | (3.013.360.402) |
| Cuentas por cobrar | | 49.437.358.971 | 36.322.604.309 | 11.606.785.526 |
| Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas | 4 | 10.877.768.738 | 55.336.683 | 1.302.998.775 |
| Impuesto sobre la renta diferido | 12 | 1.704.166.359 | 1.757.867.914 | 1.611.097.266 |
| Otras cuentas por cobrar | 7 | 36.855.423.874 | 34.509.399.712 | 8.692.689.485 |
| Bienes realizables | | - | - | - |
| Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos | | - | - | 53.037.953 |
| (Estimación por deterioro y por disposición legal) | | - | - | (53.037.953) |
| Participaciones en el capital de otras empresas | | 150.000 | 150.000 | 150.000 |
| Inmuebles, mobiliario y equipo (neto) | 8 | 15.349.565.410 | 14.589.190.934 | 15.206.236.253 |
| Otros activos | 9 | 29.693.106.274 | 38.463.167.291 | 32.557.555.778 |
| Cargos diferidos | | 1.763.690.825 | 1.889.743.358 | 1.366.832.568 |
| Activos intangibles, neto | | 4.026.119.328 | 4.574.718.918 | 6.749.418.598 |
| Otros activos | | 23.903.296.121 | 31.998.705.015 | 24.441.304.612 |
| TOTAL DE ACTIVOS | | 120.089.462.490 | 129.746.095.823 | 99.283.052.612 |
| PASIVOS Y PATRIMONIO | | | | |
| PASIVOS | | | | |
| Obligaciones con el público | 10 | 3.261.000.000 | 8.035.000.000 | 7.826.000.000 |
| Otras obligaciones con el público | | 3.261.000.000 | 8.035.000.000 | 7.826.000.000 |
| Obligaciones con entidades | 11 | 3.378.807.605 | 6.800.906.635 | 6.110.254.244 |
| A la vista con entidades financieras | | 244.707.735 | 182.044.502 | 99.263.057 |
| A plazo con entidades financieras | | - | 3.500.000.000 | 3.500.000.000 |
| Otras obligaciones con entidades no financieras | | 3.115.000.000 | 3.100.000.000 | 2.500.000.000 |
| Cargos financieros por pagar | | 19.099.870 | 18.862.133 | 10.991.187 |
| Cuentas por pagar y provisiones | | 63.207.170.311 | 67.084.795.880 | 40.125.773.978 |
| Impuesto sobre la renta diferido | 12 | 753.417.614 | 713.000.319 | 627.501.158 |
| Provisiones | 13 | 2.653.450.830 | 1.873.323.454 | 719.095.380 |
| Otras cuentas por pagar diversas | 14 | 59.800.301.867 | 64.498.472.107 | 38.779.177.440 |
| Otros pasivos | | 217.792.166 | 161.915.692 | 81.681.921 |
| Ingresos diferidos | | 217.792.166 | 161.915.692 | 81.681.921 |
| TOTAL DE PASIVOS | | 70.064.770.082 | 82.082.618.207 | 54.143.710.143 |
| PATRIMONIO | | | | |
| Capital social | 15 | 18.818.850.000 | 18.818.850.000 | 16.550.850.000 |
| Capital pagado | | 18.818.850.000 | 18.818.850.000 | 16.550.850.000 |
| Aportes patrimoniales no capitalizados | | 14.190.617.795 | 14.190.617.795 | 14.190.617.795 |
| Ajustes al patrimonio | | (33.142.501) | (31.740.315) | 6.743.355 |
| Reservas patrimoniales | | 1.181.257.652 | 1.181.257.652 | 1.061.861.857 |
| Resultados acumulados de ejercicios anteriores | | 12.862.307.366 | 11.235.972.383 | 11.235.972.383 |
| Resultado del año | | 3.004.802.096 | 2.268.520.101 | 2.093.297.079 |
| TOTAL PATRIMONIO | | 50.024.692.408 | 47.663.477.616 | 45.139.342.469 |
| TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO | | 120.089.462.490 | 129.746.095.823 | 99.283.052.612 |
| OTRAS CUENTAS DE ORDEN | 23 | 258.976.346.621 | 243.017.511.510 | 201.535.568.742 |

José Ignacio Cordero Ehrenberg
Representante Legal

Eddie Rivera Chinchilla
Contador


Johnny Molina Ruiz
Auditor Interno

CREDOMATIC DE COSTA RICA, S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
 Para el periodo de tres meses terminado el 31 de marzo 2018
 (Con cifras correspondientes de 2017)
 (En colones sin céntimos)

| | Nota | 2018 | 2017 |
|--|------|-----------------------|-----------------------|
| Ingresos financieros | | | |
| Por inversiones en instrumentos financieros | | 143.047.627 | 103.267.831 |
| Por cartera de créditos | 2 | 4.643.632.228 | 28.479.095.592 |
| Por ganancia por diferencias de cambio, neto | 17 | - | 668.950.926 |
| Por otros ingresos financieros | | 234.196.433 | 172.684.440 |
| Total de ingresos financieros | | 5.020.876.288 | 29.423.998.789 |
| Gastos financieros | | | |
| Por obligaciones con entidades financieras | | 201.611.953 | 339.768.369 |
| Por pérdidas por diferencias de cambio neto | | 139.884.266 | |
| Total de gastos financieros | | 341.496.219 | 339.768.369 |
| Por estimación de deterioro de activos | 2 | 206.615.226 | 7.405.010.332 |
| Por recuperación de activos | | 234.093.583 | 1.507.663.853 |
| RESULTADO FINANCIERO | | 4.706.858.426 | 23.186.883.941 |
| Otros ingresos de operación | | | |
| Por comisiones por servicios | 18 | 31.888.183.251 | 27.297.024.416 |
| Por otros ingresos con partes relacionadas | 4 | 13.461.376.147 | 4.372.690.260 |
| Por otros ingresos operativos | 19 | 9.640.069.354 | 4.249.742.310 |
| Total otros ingresos de operación | | 54.989.628.752 | 35.919.456.986 |
| Otros gastos de operación | | | |
| Por comisiones por servicios | 20 | 13.584.823.257 | 13.397.006.952 |
| Por bienes realizables | | - | 9.524.800 |
| Por provisiones | 13 | 797.578.220 | 351.184.900 |
| Por otros gastos con partes relacionadas | 4 | 980.402.464 | 4.562.392.559 |
| Por otros gastos operativos | | 346.276.410 | 331.885.780 |
| Total otros gastos de operación | | 15.709.080.351 | 18.651.994.991 |
| RESULTADO OPERACIONAL BRUTO | | 43.987.406.827 | 40.454.345.936 |
| Gastos administrativos | | | |
| Gastos del personal | 21 | 18.612.541.171 | 19.097.289.650 |
| Otros gastos de administración | 22 | 20.915.074.656 | 17.811.762.458 |
| Total gastos administrativos | | 39.527.615.827 | 36.909.052.108 |
| RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS | | 4.459.791.000 | 3.545.293.828 |
| Impuesto sobre la renta | 12 | 1.085.046.926 | 17.327.552 |
| Impuesto sobre la renta diferido | 12 | 369.941.978 | 1.434.669.197 |
| RESULTADO DEL AÑO | | 3.004.802.096 | 2.093.297.079 |
| OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO | | | |
| Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto de impuesto sobre la renta | | (1.402.186) | 2.206.952 |
| OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL AÑO, NETO DE IMPUESTO | | (1.402.186) | 2.206.952 |
| RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO | | 3.003.399.910 | 2.095.504.031 |


 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 tres meses terminado el 31 de marzo 2018
 (Con cifras correspondientes de 2017)
 (En colones sin céntimos)

| Nota | Capital social | Aportes patrimoniales no capitalizados | Reservas patrimoniales | Ajustes al patrimonio | Resultados acumulados | Total patrimonio |
|---|-----------------------|--|------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Saldos al 31 de diciembre de 2016 | 16.550.850.000 | 14.190.617.795 | 1.061.861.857 | 4.536.403 | 11.235.972.383 | 43.043.838.438 |
| <i>Resultado integral del año:</i> | | | | | | |
| Resultado del año | - | - | - | - | 2.093.297.079 | 2.093.297.079 |
| Ganancia no realizada por valuación de inversiones disponibles para la venta, neto del impuesto sobre renta | - | - | - | 2.206.952 | - | 2.206.952 |
| Total del resultado integral del año | - | - | - | 2.206.952 | 2.093.297.079 | 2.095.504.031 |
| Saldos al 31 de marzo de 2017 | 16.550.850.000 | 14.190.617.795 | 1.061.861.857 | 6.743.355 | 13.329.269.462 | 45.139.342.469 |
| <i>Transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio:</i> | | | | | | |
| Asignación de la reserva legal | - | - | 119.395.795 | - | (119.395.795) | - |
| Emisión de acciones comunes | 2.268.000.000 | - | - | - | - | 2.268.000.000 |
| Total de transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio | - | - | - | - | - | - |
| <i>Resultado integral del año:</i> | | | | | | |
| Resultado del año | - | - | - | - | 294.618.817 | 294.618.817 |
| Ganancia no realizada por valuación de inversiones disponibles para la venta, neto del impuesto sobre renta | - | - | - | (38.483.670) | - | (38.483.670) |
| Total del resultado integral del año | 2.268.000.000 | - | 119.395.795 | (38.483.670) | 175.223.022 | 2.524.135.147 |
| Saldos al 31 de diciembre de 2017 | 18.818.850.000 | 14.190.617.795 | 1.181.257.652 | (31.740.315) | 13.504.492.484 | 47.663.477.616 |
| Resultado del año | - | - | - | - | 3.004.802.096 | 3.004.802.096 |
| Adopción de la NIIF 9 | - | - | - | - | (642.185.118) | (642.185.118) |
| Ganancia no realizada por valuación de inversiones disponibles para la venta, neto del impuesto sobre renta | - | - | - | (1.402.186) | - | (1.402.186) |
| Total del resultado integral del año | - | - | - | (1.402.186) | 2.362.616.978 | 2.361.214.792 |
| Saldos al 31 de marzo de 2018 | 18.818.850.000 | 14.190.617.795 | 1.181.257.652 | (33.142.501) | 15.867.109.462 | 50.024.692.408 |

José Ignacio Cordero Ehrenberg
Representante Legal

Eddie Rivera Chinchilla
Contador

Johnny Molina Ruíz
Auditor Interno

Las notas son parte integral de los estados financieros.

CREDOMATIC DE COSTA RICA, S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
 Año terminado el 31 marzo de 2018
 (Con cifras correspondientes de 2017)
 (En colones sin céntimos)

| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|---|------------------------|------------------------|
| Flujos de efectivo de las actividades de operación | | |
| Resultado del año | 3.004.802.096 | 2.093.297.079 |
| Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos | | |
| Pérdida por estimación del deterioro de la cartera de créditos | 206.615.226 | 7.405.010.332 |
| Gasto por valuación de programas de lealtad | (117.421.096) | (12.330.405) |
| Gastos por provisiones | 797.578.220 | 351.184.900 |
| Pérdida por estimación para bienes realizables | - | 9.524.800 |
| Ganancia en venta de activo fijo, neto | (517.239) | (391.910) |
| Retiros de mobiliario y equipo | 74.611.754 | 1.724.525 |
| Retiros de software | 5.139.515 | 9.791.241 |
| Depreciaciones y amortizaciones | 3.145.951.754 | 2.814.912.564 |
| Gasto por impuesto sobre la renta diferido, neto | 369.941.978 | 1.434.669.197 |
| Gasto impuesto sobre la renta corriente | 1.085.046.926 | 17.327.552 |
| Ingreso por intereses, neto | (4.585.067.902) | (28.242.595.054) |
| Variación neta en los activos (aumento), o disminución | | |
| Variación neta cartera de crédito | 11.030.177.264 | 3.322.148.348 |
| Cuentas por cobrar | (13.168.456.214) | 8.708.615.798 |
| Otros activos | 7.006.842.258 | (571.485.659) |
| Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución) | | |
| Otras cuentas por pagar diversas | (5.609.919.602) | (17.007.815.136) |
| Provisiones | (17.450.844) | (708.056.234) |
| Intereses cobrados | 4.711.801.192 | 28.495.291.818 |
| Intereses pagados | (201.374.216) | (389.920.086) |
| Impuesto sobre la renta pagado | - | (883.706.745) |
| Flujos netos de efectivo provistos por las actividades de operación | <u>7.738.301.070</u> | <u>6.847.196.925</u> |
| Flujos de efectivo de las actividades de inversión | | |
| Compra de inversiones en instrumentos financieros | - | (9.239.570.960) |
| Vencimiento de inversiones en instrumentos financieros | 75.731.401 | 9.134.471.101 |
| Adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo | (1.904.156.104) | (1.596.625.847) |
| Adquisición de activos intangibles | (337.323.277) | (317.868.619) |
| Ventas de inmuebles, mobiliario y equipo | 19.137.880 | 2.032.757 |
| Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión | <u>(2.146.610.100)</u> | <u>(2.017.561.568)</u> |
| Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento | | |
| Efectivo recibido por obligaciones con entidades | 121.131.663.233 | 32.668.921.805 |
| Cancelación de obligaciones con entidades | (129.328.000.000) | (40.758.642.176) |
| Flujos netos de efectivo usados en las actividades de financiamiento | <u>(8.196.336.767)</u> | <u>(8.089.720.371)</u> |
| Aumento neto en el efectivo | <u>(2.604.645.797)</u> | <u>(3.260.085.014)</u> |
| Efectivo al inicio del año | <u>13.188.553.884</u> | <u>6.483.608.165</u> |
| Efectivo al final del año | <u>10.583.908.087</u> | <u>3.223.523.151</u> |

José Ignacio Cordero Ehrenberg
Representante Legal

Eddie Rivera Chinchilla
Contador

Johnny Molina Ruiz
Auditor Interno

Las notas son parte integral de los estados financieros.

CREDOMATIC DE COSTA RICA, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de marzo de 2018

(1) Resumen de operaciones y políticas importantes de contabilidad

(a) Operaciones

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

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

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

Dirección web es: www.baccredomatic.com

La Compañía tiene 3.547 colaboradores en el 2018 (3.885 en el 2017).

(b) Base para la preparación de los estados financieros

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

(c) Moneda extranjera

Transacciones en moneda extranjera

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

(Continúa)

Credomatic de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Unidad monetaria y regulaciones cambiarias

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

Al 31 de marzo de 2018, el tipo de cambio se estableció en ¢562,40 y ¢569,31 (¢554,43 y ¢567,34 en el 2017), por US\$1,00 para la compra y venta de divisas, respectivamente.

(d) Base de medición

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

(e) Instrumentos financieros

Se conoce como instrumentos financieros a cualquier contrato que origine un activo financiero en una compañía y a la vez un pasivo financiero o instrumento patrimonial en otra compañía. Los instrumentos financieros incluyen: disponibilidades, inversiones, cartera de créditos, cuentas por cobrar, obligaciones con entidades y cuentas por pagar.

i. Clasificación

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

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

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

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

(Continúa)

Credomatic de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

ii. Reconocimiento

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

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

iii. Medición

Los instrumentos financieros se miden inicialmente al valor razonable, que incluye los costos de transacción. Posterior al reconocimiento inicial, todos los activos financieros disponibles para la venta se miden al valor razonable, menos las pérdidas por deterioro.

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

iv. Principios de medición del valor razonable

El valor razonable de los instrumentos financieros se basa en su precio de mercado cotizado a la fecha de los estados financieros, sin incluir cualquier deducción por concepto de costos de transacción. Posterior a la medición inicial, todas las inversiones disponibles para la venta son medidas a su valor razonable. Este valor se determina mediante la aplicación del Vector de Precios suministrado por el Proveedor Integral de Precios Centroamérica S.A. (PIPICA), el cual ha sido aprobado por la Superintendencia General de Valores.

v. Ganancias y pérdidas en mediciones posteriores

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

(Continúa)

Credomatic de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

vi. *Dar de baja*

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

vii. *Deterioro de activos financieros*

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

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

(f) Disponibilidades

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

(g) Cartera de crédito

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

(h) Contratos de reporto tripartito

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

(Continúa)

Credomatic de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(i) Inmuebles, mobiliario y equipo neto

i. Activos propios

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

ii. Desembolsos posteriores

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

iii. Depreciación

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

| | |
|------------------------|---------|
| Edificio | 50 años |
| Vehículos | 10 años |
| Mobiliario y equipo | 10 años |
| Mejoras a la propiedad | 5 años |
| Equipo cómputo | 5 años |

(j) Activos intangibles

i. Activos intangibles

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

ii. Desembolsos posteriores

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

(Continúa)

Credomatic de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

iii. *Amortización*

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

| | |
|----------------------|--------|
| Programas de cómputo | 3 años |
| Intangible cartera | 5 años |

(k) Deterioro de activos no financieros

El monto en libros de los activos no financieros (excepto el impuesto sobre la renta diferido) se revisa en la fecha de cada balance general, con el fin de determinar si hay alguna indicación de deterioro. De haber tal indicación, se estima el monto recuperable de ese activo. La pérdida por deterioro se reconoce cuando el monto en libros de tal activo excede su monto recuperable, tal pérdida se reconoce en el estado de resultados integral para aquellos activos registrados al costo, y se reconoce como una disminución en la revaluación para los activos registrados a montos revaluados.

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

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

(l) Bienes realizables

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

(m) Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar se registran al costo amortizado.

(Continúa)

Credomatic de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(n) Provisiones

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

(o) Reserva patrimonial

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

(p) Impuesto sobre la renta

i. Corriente

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

ii. Diferido

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

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

Credomatic de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(q) Utilidad básica por acción

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

(r) Uso de estimaciones y juicios

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

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

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

- Medición del valor razonable – nota 24
- Deterioro de activos no financieros – nota 1(k)
- Deterioro de activos financieros – nota 2

(s) Estimación por incobrabilidad de la cartera de crédito

Para el cálculo de la estimación de los préstamos de cobro dudoso se basa en la evaluación periódica de la cobrabilidad de la cartera y considera varios factores, incluyendo la situación económica actual, experiencia previa de la estimación, la estructura de la cartera, la liquidez y las garantías de los préstamos (véase nota 2).

(t) Reconocimientos de ingresos y gastos

i. Ingreso y gasto por intereses

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

(Continúa)

Credomatic de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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.

(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.

(Continúa)

Credomatic de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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.

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 Credomatic de Costa Rica, S.A., hasta el 31 de marzo 2017 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.

(Continúa)

Credomatic de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Estimación de créditos incobrables

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.

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.

(Continúa)

Credomatic de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

A partir de enero 2018 la metodología para el cálculo de la estimación de incobrables cambió por la adopción de la Norma Internacional Financiera 9, las principales generalidades son las siguientes:

- Modelo de pérdida crediticia esperada (probabilidad), basada en la ecuación:

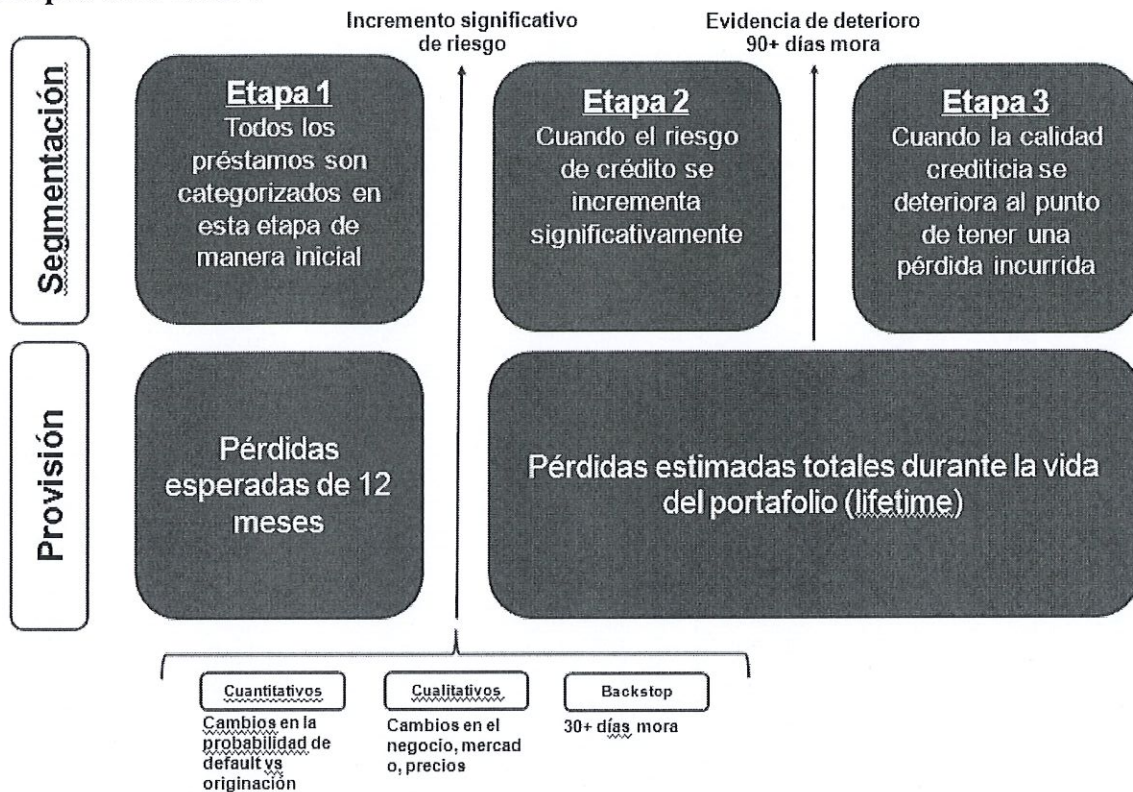
$$ECL_{12m} = (PD * FP) * LGD * EAD$$
$$ECL_{LFT} = VAN [(PD_1 * FP) * LGD * EAD_1 + (PD_2 * (1 - PD_1) * FP) * LGD * EAD_2 + \dots + (PD_n * (1 - PD_1) * (1 - PD_2) * (1 - PD_{n-1}) * FP) * LGD * EAD_n]$$

ELC: Pérdida Esperada de Crédito
ELC_{LFT}: Pérdida Esperada de Crédito Lifetime
PD: Probabilidad de Default
FP: Factor Prospectivo
LGD: Loss Given Default (pérdida dado default)
EAD: Exposición al momento del Default
n: Plazo remanente

- Sensible a los cambios que impacten las expectativas de crédito (prospectivo)
 - El factor prospectivo considera escenarios macroeconómicos (Var. IMAE, IPC, tipo de cambio, tasas de interés \$ y ¢, etc.)
- Provisiones se estiman contra exposición de crédito (líneas revolutivas), no sólo contra saldos a la fecha.
- Al momento de su originación todos los instrumentos financieros generan una provisión de pérdidas crediticias de 12 meses.
- Ante un incremento significativo en el riesgo de crédito, el reconocimiento de la provisión es por la vida remanente del instrumento.

(Continúa)

Etapas de la NIIF 9



Al 31 de marzo de 2018 y 2017, la Administración considera que la estimación es apta para absorber aquellas pérdidas eventuales que se pueden incurrir en la recuperación de esa cartera.

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.

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 31 de marzo por sector:

| | | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|-----------------------------|---|-----------------------------|------------------------------|
| Consumo | ¢ | 6,475,023,629 | 29,501,025,816 |
| Productos por cobrar | | 161,141,079 | 281,005,318 |
| | | <u>6,636,164,708</u> | <u>29,782,031,134</u> |
| Estimación para incobrables | | (1,596,607,567) | (3,013,360,402) |
| | ¢ | <u><u>5,039,557,141</u></u> | <u><u>26,768,670,732</u></u> |

Cartera de crédito por tipo de garantías

La siguiente tabla muestra la cartera de créditos al 31 de marzo, por tipo de garantía:

| | | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|-------------|---|-----------------------------|------------------------------|
| Fiduciaria | ¢ | 444.629.181 | 944.129.352 |
| Hipotecaria | | 20.522.744 | 158.222.043 |
| Otros | | <u>6.009.871.704</u> | <u>28.398.674.421</u> |
| | ¢ | <u><u>6.475.023.629</u></u> | <u><u>29.501.025.816</u></u> |

Cartera de crédito por morosidad

Al 31 de marzo, la cartera de préstamos por morosidad, se detalla como sigue:

| | | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|-----------------|---|-----------------------------|------------------------------|
| Al día | ¢ | 3.987.751.405 | 22.089.607.819 |
| De 01-30 días | | 676.331.814 | 2.220.047.457 |
| De 31-60 días | | 446.347.266 | 1.493.956.388 |
| De 61-90 días | | 311.339.611 | 924.830.964 |
| De 91-120 días | | 366.624.368 | 794.346.917 |
| De 121-150 días | | 372.284.090 | 725.705.403 |
| De 151-180 días | | 9.366.930 | 274.384.854 |
| Cobro judicial | | <u>304.978.145</u> | <u>978.146.014</u> |
| | ¢ | <u><u>6.475.023.629</u></u> | <u><u>29.501.025.816</u></u> |

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

(Continúa)

Credomatic de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Cartera de créditos morosos y vencidos

Al 31 de marzo, los préstamos de la cartera de créditos morosos y vencidos, incluyendo préstamos con reconocimiento de intereses sobre la base de efectivo, y los intereses no percibidos sobre estos préstamos, se resumen a continuación:

| | 2018 | 2017 |
|---|-------------------------------|--------------------------------------|
| Préstamos morosos y vencidos en estado de no acumulación de intereses (número de operaciones) | ¢ 748.275.388 <u>1.836</u> | <u>1.794.437.174</u> <u>3.387</u> |
| Préstamos morosos y vencidos, sobre los que se reconoce intereses | ¢ 1.434.018.691 | <u>4.638.834.809</u> |
| Cobro judicial, corresponde al 5% sobre el total de cartera al 2018 y 3% al 2017 (número de operaciones) | ¢ 304.978.145 <u>344</u> | <u>978.146.014</u> <u>1.123</u> |
| Total intereses no percibidos | ¢ 68.992.467 | <u>243.722.380</u> |

Al 31 de marzo de 2018, el saldo de préstamos reestructurados asciende a la suma de ¢4.319.382.477 (¢7.901.077.164 en el 2017).

Al 31 de marzo de 2018 y 2017, las tasas de interés anual que devengan los préstamos en colones oscilaban entre el 24% y 46,08%.

Por el año terminado el 31 de marzo de 2018, el ingreso por intereses de la cartera de crédito corresponde a ¢4.643.632.228 (¢28.479.095.592 en el 2017).

Estimación por incobrabilidad de cartera crédito

Al 31 de marzo, el movimiento de la estimación por incobrabilidad de cartera de créditos, se detalla como sigue:

| | 2018 | 2017 |
|--|-----------------|----------------------|
| Saldo al inicio del año | ¢ 2.352.620.683 | 7.265.984.433 |
| Más: | | |
| Adopción NIIF 9 | 917.407.307 | |
| Gasto del año por evaluación de la cartera | 206.615.226 | 7.405.010.332 |
| Recuperaciones y cancelación de créditos | (1.880.035.649) | (11.657.634.363) |
| Saldo al final del año | ¢ 1.596.607.567 | <u>3.013.360.402</u> |

(Continúa)

Credomatic de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Riesgo de liquidez

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

(Continúa)

Credomatic de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de marzo 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 | ¢ | 3.721.994.133 | - | - | - | - | - | 3.721.994.133 |
| Cartera de créditos | | 668.568.244 | 537.274.778 | 715.604.704 | 777.178.005 | 526.987.717 | 2.938.075.670 | 6.163.689.118 |
| Productos por cobrar | | 156.659.933 | - | - | - | - | - | 156.659.933 |
| | | <u>4.547.222.310</u> | <u>537.274.778</u> | <u>715.604.704</u> | <u>777.178.005</u> | <u>526.987.717</u> | <u>2.938.075.670</u> | <u>10.042.343.184</u> |
| Pasivos | | | | | | | | |
| Otras obligaciones con el público | | 3.261.000.000 | - | - | - | - | - | 3.261.000.000 |
| Obligaciones con entidades a la vista | | 237.725.477 | - | - | - | - | - | 237.725.477 |
| Obligaciones entidades financieras a plazo | | - | - | - | - | - | - | - |
| Obligaciones con entidades no financieras | | - | 2.100.000.000 | - | 500.000.000 | 515.000.000 | - | 3.115.000.000 |
| Cargos financieros por pagar | | 19.099.870 | - | - | - | - | - | 19.099.870 |
| | | <u>3.517.825.347</u> | <u>2.100.000.000</u> | <u>-</u> | <u>500.000.000</u> | <u>515.000.000</u> | <u>-</u> | <u>6.632.825.347</u> |
| Total brecha de activos y pasivo colones | ¢ | <u>1.029.396.963</u> | <u>(1.562.725.222)</u> | <u>715.604.704</u> | <u>277.178.005</u> | <u>11.987.717</u> | <u>2.938.075.670</u> | <u>3.409.517.837</u> |
| Moneda extranjera | | Días | | | | | | |
| | | 1-30 | 31-60 | 61-90 | 91-180 | 181-360 | Más de 360 | Total |
| Activos | | | | | | | | |
| Disponibilidades | ¢ | 6.861.913.954 | - | - | - | - | - | 6.861.913.954 |
| Inversiones | | 843.600.000 | 2.661.408.626 | - | - | 1.688.854.146 | 4.652.727.328 | 9.846.590.100 |
| Cartera de créditos | | 10.666.667 | 6.079.285 | 6.062.591 | 19.369.071 | 40.935.003 | 228.221.894 | 311.334.511 |
| Productos por cobrar | | 143.707.653 | - | - | - | - | - | 143.707.653 |
| | | <u>7.859.888.274</u> | <u>2.667.487.911</u> | <u>6.062.591</u> | <u>19.369.071</u> | <u>1.729.789.149</u> | <u>4.880.949.222</u> | <u>17.163.546.218</u> |
| Pasivos | | | | | | | | |
| Obligaciones con entidades a la vista | | 6.982.258 | - | - | - | - | - | 6.982.258 |
| | | <u>6.982.258</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>6.982.258</u> |
| Total brecha de activos y pasivos dólares | | <u>7.852.906.016</u> | <u>2.667.487.911</u> | <u>6.062.591</u> | <u>19.369.071</u> | <u>1.729.789.149</u> | <u>4.880.949.222</u> | <u>17.156.563.960</u> |
| Total brecha consolidada en moneda local | ¢ | <u>8.882.302.979</u> | <u>1.104.762.689</u> | <u>721.667.295</u> | <u>296.547.076</u> | <u>1.741.776.866</u> | <u>7.819.024.892</u> | <u>20.566.081.797</u> |

(Continúa)

Credomatic de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de marzo de 2017, el calce de plazos de los activos y pasivos de la Compañía, expresado en colones es como sigue:

| Moneda nacional | | Días | | | | | | |
|--|---|-----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|------------------------|-----------------------|
| | | 1-30 | 31-60 | 61-90 | 91-180 | 181-360 | Más de 360 | Total |
| Activos | | | | | | | | |
| Disponibilidades | ¢ | 1.662.804.642 | - | - | - | - | - | 1.662.804.642 |
| Cartera de créditos | | 8.352.138.698 | 6.833.138.106 | 8.062.852.110 | 6.252.896.902 | - | - | 29.501.025.816 |
| Productos por cobrar | | 281.009.924 | - | - | - | - | - | 281.009.924 |
| | | <u>10.295.953.264</u> | <u>6.833.138.106</u> | <u>8.062.852.110</u> | <u>6.252.896.902</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>31.444.840.382</u> |
| Pasivos | | | | | | | | |
| Otras obligaciones con el público | | 4.834.000.000 | 2.992.000.000 | - | - | - | - | 7.826.000.000 |
| Obligaciones con entidades a la vista | | 99.263.057 | - | - | - | - | - | 99.263.057 |
| Obligaciones entidades financieras a plazo | | - | - | - | 3.500.000.000 | - | - | 3.500.000.000 |
| Obligaciones con entidades no financieras | | - | - | - | - | 500.000.000 | 2.000.000.000 | 2.500.000.000 |
| Cargos financieros por pagar | | 10.991.187 | - | - | - | - | - | 10.991.187 |
| | | <u>4.944.254.244</u> | <u>2.992.000.000</u> | <u>-</u> | <u>3.500.000.000</u> | <u>500.000.000</u> | <u>2.000.000.000</u> | <u>13.936.254.244</u> |
| Total brecha de activos y pasivo colones | ¢ | <u>5.351.699.020</u> | <u>3.841.138.106</u> | <u>8.062.852.110</u> | <u>2.752.896.902</u> | <u>(500.000.000)</u> | <u>(2.000.000.000)</u> | <u>17.508.586.138</u> |
| Moneda extranjera | | Días | | | | | | |
| | | 1-30 | 31-60 | 61-90 | 91-180 | 181-360 | Más de 360 | Total |
| Activos | | | | | | | | |
| Disponibilidades | ¢ | 1.560.718.509 | - | - | - | - | - | 1.560.718.509 |
| Inversiones | | 831.645.000 | 3.841.850.054 | - | - | 865.553.939 | 4.264.681.099 | 9.803.730.092 |
| Productos por cobrar | | 116.396.474 | - | - | - | - | - | 116.396.474 |
| | | <u>2.508.759.983</u> | <u>3.841.850.054</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>865.553.939</u> | <u>4.264.681.099</u> | <u>11.480.845.075</u> |
| Pasivos | | | | | | | | |
| Obligaciones con entidades a la vista | | - | - | - | - | - | - | - |
| | | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> |
| Total brecha de activos y pasivos dólares | | <u>2.508.759.983</u> | <u>3.841.850.054</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>865.553.939</u> | <u>4.264.681.099</u> | <u>11.480.845.075</u> |
| Total brecha consolidada en moneda local | ¢ | <u>7.860.459.003</u> | <u>7.682.988.160</u> | <u>8.062.852.110</u> | <u>2.752.896.902</u> | <u>365.553.939</u> | <u>2.264.681.099</u> | <u>28.989.431.213</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 31 de marzo de cada año:

| Al 31 de marzo 2018 | <u>1-30</u> | <u>31-60</u> | <u>61-90</u> | <u>91-180</u> | <u>181-360</u> | <u>Más de 360</u> | <u>Saldo</u> |
|---|----------------------|----------------------|-------------------|----------------------|--------------------|----------------------|-----------------------|
| Otras obligaciones con el público | 3.261.000.000 | - | - | - | - | - | 3.261.000.000 |
| Obligaciones a la vista entidades financieras | 244.707.735 | - | - | - | - | - | 244.707.735 |
| Obligaciones a plazo con entidades financieras | - | - | - | - | - | - | - |
| Otras obligaciones con entidades no financieras | - | 2.100.000.000 | - | 500.000.000 | 515.000.000 | - | 3.115.000.000 |
| Intereses préstamos por pagar | 45.164.575 | 8.881.250 | 8.881.250 | 26.643.750 | 27.037.500 | - | 116.608.325 |
| | <u>3.550.872.310</u> | <u>2.108.881.250</u> | <u>8.881.250</u> | <u>526.643.750</u> | <u>542.037.500</u> | <u>-</u> | <u>6.737.316.060</u> |
| Al 31 de marzo 2017 | <u>1-30</u> | <u>31-60</u> | <u>61-90</u> | <u>91-180</u> | <u>181-360</u> | <u>Más de 360</u> | <u>Saldo</u> |
| Otras obligaciones con el público | 4.834.000.000 | 2.992.000.000 | - | - | - | - | 7.826.000.000 |
| Obligaciones a la vista entidades financieras | 99.263.057 | - | - | - | - | - | 99.263.057 |
| Obligaciones entidades financieras a plazo | - | - | - | 3.500.000.000 | - | - | 3.500.000.000 |
| Obligaciones con entidades no financieras | - | - | - | - | 500.000.000 | 2.000.000.000 | 2.500.000.000 |
| Intereses préstamos por pagar | 65.769.156 | 58.299.610 | 46.166.667 | 138.500.001 | 109.000.002 | 173.000.004 | 590.735.440 |
| | <u>4.999.032.213</u> | <u>3.050.299.610</u> | <u>46.166.667</u> | <u>3.638.500.001</u> | <u>609.000.002</u> | <u>2.173.000.004</u> | <u>14.515.998.497</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 31 de marzo, 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>Marzo 2018</u> | <u>Marzo 2017</u> |
|----------------------------|-------------------|-------------------|
| Cartera Total (colones) | 9.846.590.100 | 9.803.730.092 |
| Exposición de Sensibilidad | 101.555.357 | 88.499.358 |
| Exposición % de Cartera | 1,03% | 0,90% |

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 31 de marzo 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 | ¢ | 6.163.689.118 | 137.300.773 | 78.263.301 | 2.233.689.312 | 248.258.491 | 527.409.052 | 2.938.768.189 |
| | ¢ | <u>6.163.689.118</u> | <u>137.300.773</u> | <u>78.263.301</u> | <u>2.233.689.312</u> | <u>248.258.491</u> | <u>527.409.052</u> | <u>2.938.768.189</u> |
| Pasivos | | | | | | | | |
| Otras obligaciones con el público | ¢ | 3.261.000.000 | 3.261.000.000 | - | - | - | - | - |
| Obligaciones con entidades a la vista | | 237.725.477 | 237.725.477 | - | - | - | - | - |
| Obligaciones entidades financieras a plazo | | - | - | - | - | - | - | - |
| Obligaciones con entidades no financieras | | 3.115.000.000 | - | 2.100.000.000 | - | 500.000.000 | 515.000.000 | - |
| | | <u>6.613.725.477</u> | <u>3.498.725.477</u> | <u>2.100.000.000</u> | <u>-</u> | <u>500.000.000</u> | <u>515.000.000</u> | <u>-</u> |
| Total brecha activos y pasivos colones | ¢ | <u>(450.036.359)</u> | <u>(3.361.424.704)</u> | <u>(2.021.736.699)</u> | <u>2.233.689.312</u> | <u>(251.741.509)</u> | <u>12.409.052</u> | <u>2.938.768.189</u> |
| Moneda extranjera | | | | | | | | |
| | | Días | | | | | | |
| | | Total | 1-30 | 31-60 | 61-90 | 91-180 | 181-360 | Mas de 360 |
| Activos | | | | | | | | |
| Inversiones | ¢ | 9.846.590.100 | 843.600.000 | 2.661.408.626 | - | - | 1.688.854.146 | 4.652.727.328 |
| Cartera de crédito | | 311.334.511 | 10.665.158 | 6.079.285 | 6.062.591 | 19.284.058 | 40.967.732 | 228.275.687 |
| | ¢ | <u>10.157.924.611</u> | <u>854.265.158</u> | <u>2.667.487.911</u> | <u>6.062.591</u> | <u>19.284.058</u> | <u>1.729.821.878</u> | <u>4.881.003.015</u> |
| Pasivos | | | | | | | | |
| Obligaciones con entidades a la vista | ¢ | 6.982.258 | 6.982.258 | - | - | - | - | - |
| | ¢ | <u>6.982.258</u> | <u>6.982.258</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> |
| Total brecha activos y pasivos dólares | ¢ | <u>10.150.942.353</u> | <u>847.282.900</u> | <u>2.667.487.911</u> | <u>6.062.591</u> | <u>19.284.058</u> | <u>1.729.821.878</u> | <u>4.881.003.015</u> |
| Total brecha consolidada en moneda local | ¢ | <u>9.700.905.994</u> | <u>(2.514.141.804)</u> | <u>645.751.212</u> | <u>2.239.751.903</u> | <u>(232.457.451)</u> | <u>1.742.230.930</u> | <u>7.819.771.204</u> |

(Continúa)

Credomatic de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

El calce de tasas de interés al 31 de marzo de 2017, 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 | ¢ | 29.501.025.816 | - | - | 29.501.025.816 | - | - | - |
| | ¢ | <u>29.501.025.816</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>29.501.025.816</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> |
| Pasivos | | | | | | | | |
| Otras obligaciones con el público | ¢ | 7.826.000.000 | 4.834.000.000 | 2.992.000.000 | - | - | - | - |
| Obligaciones con entidades a la vista | | 99.263.057 | 99.263.057 | - | - | - | - | - |
| Obligaciones entidades financieras a plazo | | 3.500.000.000 | - | - | - | 3.500.000.000 | - | - |
| Obligaciones con entidades no financieras | | 2.500.000.000 | - | - | - | - | 500.000.000 | 2.000.000.000 |
| | | <u>13.925.263.057</u> | <u>4.933.263.057</u> | <u>2.992.000.000</u> | <u>-</u> | <u>3.500.000.000</u> | <u>500.000.000</u> | <u>2.000.000.000</u> |
| Total brecha activos y pasivos colones | ¢ | <u>15.575.762.759</u> | <u>(4.933.263.057)</u> | <u>(2.992.000.000)</u> | <u>29.501.025.816</u> | <u>(3.500.000.000)</u> | <u>(500.000.000)</u> | <u>(2.000.000.000)</u> |
| Moneda extranjera | | | | | | | | |
| | | Días | | | | | | |
| | | Total | 1-30 | 31-60 | 61-90 | 91-180 | 181-360 | Mas de 360 |
| Activos | | | | | | | | |
| Inversiones | ¢ | 9.803.730.092 | 831.645.000 | 3.841.850.054 | - | - | 865.553.939 | 4.264.681.099 |
| | ¢ | <u>9.803.730.092</u> | <u>831.645.000</u> | <u>3.841.850.054</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>865.553.939</u> | <u>4.264.681.099</u> |
| Pasivos | | | | | | | | |
| Total brecha activos y pasivos dólares | ¢ | <u>9.803.730.092</u> | <u>831.645.000</u> | <u>3.841.850.054</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>865.553.939</u> | <u>4.264.681.099</u> |
| Total brecha consolidada en moneda local | ¢ | <u>25.379.492.851</u> | <u>(4.101.618.057)</u> | <u>849.850.054</u> | <u>29.501.025.816</u> | <u>(3.500.000.000)</u> | <u>365.553.939</u> | <u>2.264.681.099</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 31 de marzo, los activos y pasivos denominados en US dólares se detallan como sigue:

| | | 2018 | 2017 |
|----------------|------|---------------------|---------------------|
| Total activos: | US\$ | 67.167.007 | 27.571.062 |
| Total pasivos: | | <u>(20.559.049)</u> | <u>(15.717.443)</u> |
| Posición neta | US\$ | <u>46.607.958</u> | <u>11.853.619</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 31 de marzo de 2018, si el US dólar, se hubiera apreciado un 5% con respecto al colón manteniendo el resto de las variables constantes, el efecto en la utilidades del año hubiera sido una ganancia de ₡1.310.615.779 (₡328.600.099 para el año 2017), teniendo un impacto en el patrimonio de la Compañía del 1,85% (0,73 % para el año 2017).

(Continúa)

Credomatic de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Riesgo operativo

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

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

La Compañía cuenta con una política para la administración de riesgos operativos, la cual fue aprobada por la Junta Directiva y su marco general sigue cuatro principios administrativos centrales:

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

(Continúa)

Credomatic de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Para la gestión de riesgos operativos implementó el siguiente proceso:

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

(Continúa)

Credomatic de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Administración del capital

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

En el caso de la suficiencia de capital, se realiza un seguimiento y monitoreo continuo para asegurar que la Compañía cuenta con niveles adecuados de capital que contribuyan al cumplimiento en todo momento con los requerimientos de capital regulatorio cuando se consideran en el cálculo de suficiencia del Grupo Financiero.

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

Al 31 de marzo, el cálculo del capital base de la Compañía se presenta como sigue:

| | 2018 | 2017 |
|---|--------------------------------|------------------------------|
| Capital base | | |
| Capital primario | | |
| Capital pagado ordinario | ¢ 18.818.850.000 | 16.550.850.000 |
| Capital adicional pagado | 14.190.617.795 | 14.190.617.795 |
| Reserva legal | 1.181.257.652 | 1.061.861.857 |
| | <u>34.190.725.447</u> | <u>31.803.329.652</u> |
| Capital secundario (máximo 100% del capital primario) | | |
| Ajustes por valor razonable de las inversiones en valores disponibles para la venta | (33.142.501) | 6.743.355 |
| Resultados acumulados períodos anteriores | 12.862.307.366 | 11.235.972.383 |
| Resultado del período menos deducciones de ley | 3.004.802.096 | 2.093.297.079 |
| | <u>15.833.966.961</u> | <u>13.336.012.817</u> |
| Deducciones | | |
| Participaciones de capital, netas | (150.000) | (150.000) |
| Capital base regulatorio | ¢ <u><u>50.024.542.408</u></u> | <u><u>45.139.192.469</u></u> |

(Continúa)

Credomatic de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(3) Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

Al 31 de marzo de 2018, los activos cedidos en garantía corresponden a garantía colateral de operaciones de reporto tripartito por un monto de ¢9.846.590.100 (¢9.803.730.092 en el 2017) (véase nota 10).

(4) Saldos y transacciones con partes relacionadas

Al 31 de marzo, los estados financieros incluyen saldos y transacciones con partes relacionadas, los cuales se detallan como sigue:

| | 2018 | 2017 |
|--|-------------------------|----------------------|
| Activos: | | |
| Disponibilidades | ¢ 10.576.758.087 | 3.165.552.382 |
| Créditos vigentes | 727.078.432 | 608.182.802 |
| Inversiones en instrumentos financieros | 2.783.880.000 | 2.744.428.500 |
| Productos por cobrar | 24.809.343 | 13.931.144 |
| Cuentas por cobrar | 10.877.768.738 | 1.302.998.775 |
| Total activos | ¢ <u>24.990.294.600</u> | <u>7.835.093.603</u> |
| Pasivos: | | |
| Cuentas por pagar afiliados y proveedores | 1.218.782.597 | 133.789.067 |
| Otras cuentas por pagar | 1.280.999.917 | 65.149.887 |
| Total pasivos | ¢ <u>2.499.782.514</u> | <u>198.938.954</u> |
| Ingresos: | | |
| Por inversiones e instrumentos financieros | ¢ 143.047.627 | 29.781.098 |
| Por otros ingresos con partes relacionadas | 13.461.376.147 | 4.372.690.260 |
| Comisiones afiliados | 957.193.002 | 947.397.758 |
| Comisiones por servicios | 894.251.762 | 579.974.871 |
| Total ingresos | ¢ <u>15.455.868.538</u> | <u>5.929.843.987</u> |
| Gastos: | | |
| Por otros gastos de administración | ¢ 132.422.166 | 54.336.073 |
| Por obligaciones con entidades financieras | 2.109.361 | 4.446.804 |
| Por otros gastos con partes relacionadas | 980.402.464 | 4.562.392.559 |
| Comisiones por servicios | 10.471.695 | 272.130.246 |
| Total gastos | ¢ <u>1.125.405.686</u> | <u>4.893.305.682</u> |

(Continúa)

Credomatic de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de marzo de 2018 y 2017, las cuentas por cobrar, otras cuentas por pagar, otros ingresos con partes relacionadas y otros gastos con partes relacionadas corresponden en su mayoría a cobros entre compañías por la prestación de servicios administrativos a las compañías de Corporación Tenedora BAC Credomatic S.A.

Durante el año terminado al 31 de marzo de 2018, el total de beneficios pagados a la gerencia, directivos y principales ejecutivos es de ¢324.894.752 (¢292.913.388 en el 2017).

Durante el año terminado al 31 de marzo de 2018, el total de aportes a las operadoras de pensiones de los empleados es de ¢460.403.810 (¢467.636.383 en el 2017).

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

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

Al 31 de marzo de 2017, la cartera de saldos de tarjetas de crédito vendida por la Compañía al Banco BAC San José, S.A., (compañía relacionada) fue por la suma de ¢37.683.205.151. La transacción entre compañías relacionadas se realizó al valor en libros, y no se generaron pérdidas ni ganancias. Esta transacción se finiquitó el 31 de diciembre del 2018, de acuerdo con lo que se indica en los párrafos siguientes.

(Continúa)

Credomatic de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

El 1 de agosto de 2000, Banco BAC San José S.A. y Credomatic de Costa Rica S.A. suscribieron un contrato denominado “Contrato de Compra de Cartera”, el 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 ϕ 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 marzo de 2018; 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 31 de marzo, las disponibilidades, se detallan como sigue:

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|------------------------------------|-------------------------|----------------------|
| Efectivo en bóveda | ¢ 7.150.000 | 7.250.000 |
| Entidades financieras del estado | - | 50.720.770 |
| Entidades financieras locales | 10.576.758.087 | 3.165.552.381 |
| Entidades financieras del exterior | - | - |
| | ¢ <u>10.583.908.087</u> | <u>3.223.523.151</u> |

(6) Inversiones en instrumentos financieros

Al 31 de marzo, las inversiones en instrumentos financieros se detallan como sigue:

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|---------------------------|------------------------|----------------------|
| Disponibles para la venta | ¢ 9.846.590.100 | 9.803.730.092 |
| Productos por cobrar | 139.226.507 | 116.401.080 |
| | ¢ <u>9.985.816.607</u> | <u>9.920.131.172</u> |

(Continúa)

Credomatic de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(a) Inversiones disponibles para la venta

Las inversiones disponibles para la venta se detallan como sigue:

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|-----------------------------------|------------------------|----------------------|
| <i>Disponibles para la venta:</i> | | |
| <i>Emisores del país:</i> | | |
| Gobierno | ¢ 7.062.710.100 | 7.059.301.592 |
| Bancos privados | 2.783.880.000 | 2.744.428.500 |
| | ¢ <u>9.846.590.100</u> | <u>9.803.730.092</u> |

(7) Otras cuentas por cobrar

Al 31 de marzo, las otras cuentas por cobrar se detallan como sigue:

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|----------------------------|-------------------------|----------------------|
| Facturación incoming local | ¢ 32.351.776.649 | 6.857.535.179 |
| Anticipos a proveedores | 586.984.373 | 323.467.477 |
| Otras cuentas por cobrar | 3.916.662.852 | 1.511.686.829 |
| | ¢ <u>36.855.423.874</u> | <u>8.692.689.485</u> |

(Continúa)

Credomatic de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(8) Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)

Al 31 diciembre, el inmueble, mobiliario y equipo se detalla como sigue:

| | 2018 | | | | |
|-------------------------------------|-----------------|---------------|------------------------|--------------|----------------|
| | Terrenos | Edificios | Mobiliario y equipo | Vehículos | Total |
| Costo: | | | | | |
| Saldo al 31 de diciembre 2017 | ¢ 3.406.153.404 | 1.294.033.640 | 29.071.117.791 | 270.589.365 | 34.041.894.200 |
| Adiciones | - | - | 1.889.249.085 | 14.907.019 | 1.904.156.104 |
| Retiros | - | (3.853.600) | (472.250.782) | (31.034.400) | (507.138.782) |
| Saldo al 31 de marzo 2018 | 3.406.153.404 | 1.290.180.040 | 30.488.116.094 | 254.461.984 | 35.438.911.522 |
| 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 | - | 12.442.378 | 1.031.631.103 | 6.475.752 | 1.050.549.233 |
| Retiros | - | (160.567) | (401.332.060) | (12.413.760) | (413.906.387) |
| Saldo al 31 de marzo 2018 | - | 605.161.851 | 19.406.544.550 | 77.639.711 | 20.089.346.112 |
| Saldos, netos: | | | | | |
| 31 de marzo 2018 | ¢ 3.406.153.404 | 685.018.189 | 11.081.571.544 | 176.822.273 | 15.349.565.410 |
| | 2017 | | | | |
| | Terrenos | Edificios | Mobiliario y equipo | Vehículos | Total |
| Costo: | | | | | |
| Saldo al 31 de diciembre 2016 | ¢ 3.406.153.404 | 1.067.491.854 | 33.822.021.654 | 237.181.153 | 38.532.848.065 |
| Adiciones | - | - | 1.596.625.847 | - | 1.596.625.847 |
| Retiros | - | - | (7.579.886) | (13.126.788) | (20.706.674) |
| Saldo al 31 de marzo 2017 | 3.406.153.404 | 1.067.491.854 | 35.411.067.615 | 224.054.365 | 40.108.767.238 |
| Depreciación acumulada y deterioro: | | | | | |
| Saldo al 31 de diciembre 2016 | - | 560.134.340 | 23.369.047.046 | 83.123.276 | 24.012.304.662 |
| Gasto por depreciación | - | 6.836.181 | 895.216.691 | 5.514.753 | 907.567.625 |
| Retiros | - | - | (5.855.362) | (11.485.940) | (17.341.302) |
| Saldo al 31 de marzo 2017 | - | 566.970.521 | 24.258.408.375 | 77.152.089 | 24.902.530.985 |
| Saldos netos: | | | | | |
| 31 de marzo 2017 | ¢ 3.406.153.404 | 500.521.333 | 11.152.659.240 | 146.902.276 | 15.206.236.253 |

(Continúa)

Credomatic de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(9) Otros activos

Al 31 marzo, los otros activos se detallan como sigue:

| | | 2018 | 2017 |
|--------------------------------------|---|-----------------------|-----------------------|
| Gastos pagados por anticipado | ¢ | 6.108.809.790 | 4.177.196.972 |
| Cargos diferidos | | 1.763.690.825 | 1.366.832.568 |
| Bienes diversos | | 13.679.913.207 | 14.820.706.714 |
| Construcciones en proceso | | 120.891.436 | 773.390.151 |
| Operaciones pendientes de imputación | | 3.993.681.688 | 4.670.010.775 |
| Activos intangibles, neto | | 4.026.119.328 | 6.749.418.598 |
| | ¢ | <u>29.693.106.274</u> | <u>32.557.555.778</u> |

Al 31 de marzo, el detalle del movimiento del intangible se presenta a continuación:

| | | 2018 | | |
|-------------------------------------|---|-----------------------|----------------------|-----------------------|
| | | Software | Intangible cartera | Total |
| Costo: | | | | |
| Saldo al 31 de diciembre 2017 | ¢ | 19.976.630.261 | 4.384.631.703 | 24.361.261.964 |
| Adiciones | | 337.323.277 | - | 337.323.277 |
| Retiros | | (88.982.473) | - | (88.982.473) |
| Saldo al 31 de marzo 2018 | | <u>20.224.971.065</u> | <u>4.384.631.703</u> | <u>24.609.602.768</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 | | 661.551.766 | 219.231.586 | 880.783.352 |
| Retiros | | (83.842.958) | - | (83.842.958) |
| Saldo al 31 de marzo 2018 | | <u>16.783.469.297</u> | <u>3.800.014.143</u> | <u>20.583.483.440</u> |
| Saldo neto al 31 de marzo 2018 | ¢ | <u>3.441.501.768</u> | <u>584.617.560</u> | <u>4.026.119.328</u> |
| | | | | |
| | | 2017 | | |
| | | Software | Intangible cartera | Total |
| Costo: | | | | |
| Saldo al 31 de diciembre 2016 | ¢ | 19.183.423.869 | 4.384.631.703 | 23.568.055.572 |
| Adiciones | | 317.868.619 | - | 317.868.619 |
| Retiros | | (9.791.241) | - | (9.791.241) |
| Saldo al 31 de marzo 2017 | | <u>19.491.501.247</u> | <u>4.384.631.703</u> | <u>23.876.132.950</u> |
| Amortización acumulada y deterioro: | | | | |
| Saldo al 31 de diciembre 2016 | | 13.298.739.886 | 2.703.856.216 | 16.002.596.102 |
| Gasto por amortización | | 904.886.665 | 219.231.585 | 1.124.118.250 |
| Saldo al 31 de marzo 2017 | | <u>14.203.626.551</u> | <u>2.923.087.801</u> | <u>17.126.714.352</u> |
| Saldo neto al 31 de marzo 2017 | ¢ | <u>5.287.874.696</u> | <u>1.461.543.902</u> | <u>6.749.418.598</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 31 de marzo se presenta a continuación:

| | | 2018 | | | |
|-----------------|---|----------------------------|------------------|----------------------|-------------------------------|
| | | Valor razonable del activo | Saldo del pasivo | Fecha de vencimiento | Precio del reporte tripartito |
| Gobierno local | ¢ | 9.846.590.100 | 3.261.000.000 | 10/04/2018 | 3.283.984.356 |
| | ¢ | 9.846.590.100 | 3.261.000.000 | | 3.283.984.356 |
| | | 2017 | | | |
| | | Valor razonable del activo | Saldo del pasivo | Fecha de vencimiento | Precio del reporte tripartito |
| Gobierno local | ¢ | 7.055.072.232 | 5.653.000.000 | 05/05/2017 | 5.679.905.390 |
| | | 2.748.657.860 | 2.173.000.000 | 19/04/2017 | 2.181.753.207 |
| Bancos privados | ¢ | 9.803.730.092 | 7.826.000.000 | | 7.861.658.597 |

(Continúa)

Credomatic de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(11) Obligaciones con entidades

Al 31 de marzo, las obligaciones con entidades se detallan como sigue:

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|------------------------------|------------------------|----------------------|
| Sobregiro bancario | ¢ 244.707.735 | 99.263.057 |
| Entidades financieras | - | 3.500.000.000 |
| Otras entidades financieras | 3.115.000.000 | 2.500.000.000 |
| Cargos financieros por pagar | 19.099.870 | 10.991.187 |
| | ¢ <u>3.378.807.605</u> | <u>6.110.254.244</u> |

Al 31 de marzo de 2018, el vencimiento de las obligaciones con entidades no financieras es a menos de un año, las cuales están denominadas en colones y mantienen tasa fija 10,50% (entre 8,65% y 9,60% en el 2017).

(12) Impuesto sobre la renta

Por el año terminado el 31 de marzo, el gasto por impuesto sobre la renta del año se detalla como sigue:

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|-----------------------------------|------------------------|----------------------|
| Impuesto sobre la renta corriente | ¢ 1.085.046.926 | 17.327.552 |
| Impuesto sobre la renta diferido | 369.941.978 | 1.434.669.197 |
| | ¢ <u>1.454.988.904</u> | <u>1.451.996.749</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 31 de marzo, 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:

| | | 2018 | 2017 |
|----------------------------------|---|----------------------|----------------------|
| Impuesto sobre la renta esperado | ¢ | 1.337.937.300 | 1.063.588.148 |
| Mas: | | | |
| Gastos no deducibles | | 161.465.989 | 420.889.923 |
| Gasto de periodo anterior | | - | 107.625 |
| Menos: | | | |
| Ingresos no gravables | | (44.414.385) | (32.588.947) |
| Impuesto sobre la renta | ¢ | <u>1.454.988.904</u> | <u>1.451.996.749</u> |

Al 31 de marzo, el impuesto de renta diferido es atribuible a lo siguiente:

| | | 2018 | | |
|------------------------------------|---|----------------------|----------------------|--------------------|
| | | Activo | Pasivo | Neto |
| Estimaciones | ¢ | 478.980.546 | - | 478.980.546 |
| Provisiones | | 1.210.981.883 | - | 1.210.981.883 |
| Valuación de programas de lealtad | | - | (698.086.013) | (698.086.013) |
| Alquileres | | - | (55.331.601) | (55.331.601) |
| Ganancias o pérdidas no realizadas | | 14.203.930 | - | 14.203.930 |
| | ¢ | <u>1.704.166.359</u> | <u>(753.417.614)</u> | <u>950.748.745</u> |
| | | | | |
| | | 2017 | | |
| | | Activo | Pasivo | Neto |
| Estimaciones | ¢ | 919.919.506 | - | 919.919.506 |
| Provisiones | | 691.177.760 | - | 691.177.760 |
| Valuación de programas de lealtad | | - | (590.701.846) | (590.701.846) |
| Alquileres | | - | (33.909.303) | (33.909.303) |
| Ganancias o pérdidas no realizadas | | - | (2.890.009) | (2.890.009) |
| | ¢ | <u>1.611.097.266</u> | <u>(627.501.158)</u> | <u>983.596.108</u> |

(Continúa)

Credomatic de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de marzo, el movimiento de las diferencias temporales es como sigue:

| | 2018 | | | |
|------------------------------------|-------------------------|-------------------------------------|---------------------------|-------------------------|
| | 31 de diciembre de 2017 | Incluido en el estado de resultados | Incluido en el patrimonio | 31 de marzo de 2018 |
| Estimaciones | ¢ 705.786.205 | (502.027.850) | 275.222.191 | 478.980.546 |
| Provisiones | 1.038.478.716 | 172.503.167 | - | 1.210.981.883 |
| Valuación de programas de lealtad | (662.859.685) | (35.226.328) | - | (698.086.013) |
| Alquileres | (50.140.634) | (5.190.967) | - | (55.331.601) |
| Ganancias o pérdidas no realizadas | 13.602.993 | - | 600.937 | 14.203.930 |
| | ¢ <u>1.044.867.595</u> | <u>(369.941.978)</u> | <u>275.823.128</u> | <u>950.748.745</u> |
| | 2017 | | | |
| | 31 de diciembre de 2016 | Incluido en el estado de resultados | Incluido en el patrimonio | 31 de diciembre de 2016 |
| Estimaciones | ¢ 2.192.849.277 | (1.272.929.771) | - | 919.919.506 |
| Provisiones | 843.542.066 | (152.364.306) | - | 691.177.760 |
| Valuación de programas de lealtad | (587.002.724) | (3.699.122) | - | (590.701.846) |
| Alquileres | (28.233.305) | (5.675.998) | - | (33.909.303) |
| Ganancias o pérdidas no realizadas | (1.944.172) | - | (945.837) | (2.890.009) |
| | ¢ <u>2.419.211.142</u> | <u>(1.434.669.197)</u> | <u>(945.837)</u> | <u>983.596.108</u> |

(13) Provisiones

Al 31 de marzo, el movimiento de las provisiones se detalla como sigue:

| | | Litigios laborales | Gratificaciones | Total |
|----------------------------------|---|--------------------|----------------------|----------------------|
| Saldo al 31 de diciembre de 2017 | ¢ | 252.966 | 1.873.070.488 | 1.873.323.454 |
| Provisión realizada | | - | 797.578.220 | 797.578.220 |
| Provisión utilizada | | - | (17.450.844) | (17.450.844) |
| Saldo al 31 de marzo 2018 | ¢ | <u>252.966</u> | <u>2.653.197.864</u> | <u>2.653.450.830</u> |
| Saldo al 31 de diciembre de 2016 | ¢ | 252.966 | 1.075.713.748 | 1.075.966.714 |
| Provisión realizada | | - | 351.184.900 | 351.184.900 |
| Provisión utilizada | | - | (708.056.234) | (708.056.234) |
| Saldo al 31 de marzo 2017 | ¢ | <u>252.966</u> | <u>718.842.414</u> | <u>719.095.380</u> |

(Continúa)

Credomatic de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(14) Otras cuentas por pagar diversas

Al 31 de marzo, las otras cuentas por pagar diversas se detallan como sigue:

| | | 2018 | 2017 |
|--|---|----------------|----------------|
| Acreedores por adquisición de bienes | ¢ | 2.786.125.886 | 1.604.662.786 |
| Aguinaldo acumulado por pagar | | 1.456.226.687 | 1.473.319.300 |
| Impuestos por pagar por cuenta de la entidad | | 1.771.938.001 | 656.680.667 |
| Aportaciones patronales por pagar | | 949.913.893 | 959.570.657 |
| Retenciones por orden judicial | | 8.206.807 | 3.927.882 |
| Impuestos retenidos por pagar | | 6.273.525.327 | 5.959.726.693 |
| Aportaciones laborales retenidas por pagar | | 646.855.314 | 618.340.822 |
| Obligaciones por pagar partes relacionadas | | 63.018.690 | 65.149.887 |
| Facturación por pagar comercios afiliados | | 30.548.852.048 | 11.556.921.883 |
| Programas de lealtad por pagar | | 7.040.035.849 | 6.521.952.485 |
| Vacaciones acumuladas | | 1.457.017.441 | 1.584.830.485 |
| Obligaciones con tarjetahabientes | | 535.531.872 | 1.374.350.462 |
| Cuentas por pagar intercambio | | - | 3.687.583.339 |
| Proveedores por pagar | | 3.389.347.172 | 693.491.323 |
| Acreedores varios | | 2.873.706.880 | 2.018.668.769 |
| | ¢ | 59.800.301.867 | 38.779.177.440 |

(15) Patrimonio

(a) Capital social

Al 31 de marzo de 2018, el capital social de la Compañía está conformado por 188.188.500 acciones comunes con un valor nominal de ¢100 cada una para un total de ¢18.818.850.000, (165.508.500 acciones comunes, ¢16.550.850.000 de capital en el 2016).

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

(Continúa)

Credomatic de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(16) Utilidad básica por acción

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

Por el año terminado el 31 de marzo, el detalle de la utilidad básica por acción es como sigue:

| | | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|---|---|-----------------------|-----------------------|
| Utilidad neta | ¢ | 3.004.802.096 | 2.093.297.079 |
| Utilidad disponible para accionistas comunes neta de reservas | | 3.004.802.096 | 2.093.297.079 |
| Cantidad promedio de acciones comunes | | <u>188.188.500</u> | <u>165.508.500</u> |
| Utilidad neta por acción básica | ¢ | <u><u>15,9670</u></u> | <u><u>12,6477</u></u> |

(17) Ingresos y gastos financieros por diferencias de cambio

Por el periodo terminado el 31 de marzo, los ingresos por diferencias de cambio se detallan como sigue:

| | | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|---|---|-----------------------------|---------------------------|
| <u>Ingresos</u> | | | |
| Por disponibilidades | ¢ | 131.556.174 | - |
| Por créditos vigentes | | - | 469.029.411 |
| Por inversiones en instrumentos financieros | | - | 111.435.994 |
| Por otras cuentas por pagar | | 84.255.615 | - |
| Por otras obligaciones financieras | | <u>504.024.570</u> | <u>153.371.181</u> |
| | | <u>719.836.359</u> | <u>733.836.586</u> |
| <u>Gastos</u> | | | |
| Por disponibilidades | | 238.597.009 | 3.388.521 |
| Por inversiones en instrumentos financieros | | 71.564.934 | - |
| Por otras cuentas por cobrar | | 549.558.682 | 7.768.747 |
| Por otras cuentas por pagar | | - | <u>53.728.392</u> |
| | | <u>859.720.625</u> | <u>64.885.660</u> |
| Total efecto por diferencial cambiario neto | ¢ | <u><u>(139.884.266)</u></u> | <u><u>668.950.926</u></u> |

(Continúa)

Credomatic de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(18) Ingreso de comisiones por servicios

Por el año terminado el 31 de marzo, el ingreso de comisiones por servicios se detalla como sigue:

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|-------------------------------------|-------------------------|-----------------------|
| Comisiones comercios afiliados | ¢ 19.624.751.388 | 17.984.024.150 |
| Comisión por retiro de efectivo | 172.407.416 | 180.885.259 |
| Comisiones de intercambio | 8.978.829.739 | 8.418.701.797 |
| Cargos por administración de cuenta | 877.688.444 | 629.867.631 |
| Otras comisiones de tarjeta | 2.234.506.264 | 83.545.579 |
| | ¢ <u>31.888.183.251</u> | <u>27.297.024.416</u> |

(19) Otros ingresos operativos

Por el año terminado el 31 de marzo, los otros ingresos operativos se detallan como sigue:

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|---|------------------------|----------------------|
| Ingreso por planes automáticos, SOS, Avisa, y procesamiento de tarjetas | ¢ 184.080.536 | 1.064.009.017 |
| Ingresos coemisores | 131.010.562 | 134.597.375 |
| Servicios varios por tarjetas de crédito | 1.064.189.494 | 735.762.745 |
| Ingreso varios por comisiones de afiliados | 8.260.788.762 | 2.315.373.173 |
| | ¢ <u>9.640.069.354</u> | <u>4.249.742.310</u> |

(20) Gastos por comisiones por servicios

Por el año terminado el 31 de marzo, los gastos por comisiones por servicios se detallan como sigue:

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|--------------------------------|-------------------------|-----------------------|
| Comisiones de intercambio | ¢ 13.181.996.308 | 12.814.284.188 |
| Comisión por cobros | 48.942.473 | 33.966.238 |
| Comisiones por otros servicios | 353.884.476 | 548.756.526 |
| | ¢ <u>13.584.823.257</u> | <u>13.397.006.952</u> |

(Continúa)

Credomatic de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(21) Gastos de personal

Por el año terminado el 31 de marzo, los gastos de personal, se detallan como sigue:

| | | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|---------------------------------------|---|-----------------------|-----------------------|
| Sueldos y gratificaciones al personal | ¢ | 12.927.381.919 | 13.387.980.857 |
| Tiempo extraordinario | | 74.153.829 | 91.030.850 |
| Dietas junta directiva | | 14.762.565 | 25.095.573 |
| Viáticos | | 40.588.247 | 45.276.677 |
| Decimotercer sueldo | | 1.098.343.705 | 1.116.846.305 |
| Otras retribuciones | | 237.282.134 | 298.571.072 |
| Aporte auxilio de cesantía | | 174.834.249 | 181.981.008 |
| Cargas sociales patronales | | 2.857.578.451 | 2.904.831.216 |
| Refrigerios | | 86.784.219 | 94.768.250 |
| Vestimenta | | 1.799.870 | 15.345.125 |
| Capacitación | | 101.124.498 | 125.435.709 |
| Seguros para el personal | | 257.587.591 | 281.041.680 |
| Fondo capitalización laboral | | 460.130.413 | 467.629.971 |
| Otros gastos de personal | | 280.189.481 | 61.455.357 |
| | ¢ | <u>18.612.541.171</u> | <u>19.097.289.650</u> |

(22) Otros gastos de administración

Por el año terminado el 31 de marzo, los otros gastos de administración se detallan como sigue:

| | | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|--------------------------------------|---|-----------------------|-----------------------|
| Gastos por servicios externos | ¢ | 3.512.084.126 | 3.086.670.371 |
| Gastos de movilidad y comunicaciones | | 998.687.035 | 1.051.897.960 |
| Gastos de infraestructura | | 4.003.507.564 | 3.170.425.915 |
| Gastos generales | | 12.400.795.931 | 10.502.768.212 |
| | ¢ | <u>20.915.074.656</u> | <u>17.811.762.458</u> |

(Continúa)

Credomatic de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(23) Otras cuentas de orden

La Compañía mantiene compromisos y contingencias fuera del balance general, que resultan del curso normal de sus operaciones; éstas corresponden a garantías de préstamos, otras cuentas de control y memorándum de operaciones de préstamos, garantías de cumplimiento, pólizas del Instituto Nacional de Seguros y cuentas castigadoras. Al 31 de marzo de 2018, el saldo es de ¢258.976.346.621 (¢201.535.568.742 en el 2017).

(24) Valor razonable de instrumentos financieros:

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

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

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

(b) Inversiones en instrumentos financieros

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

Al 31 de marzo, los instrumentos financieros medidos al valor razonable por su nivel de jerarquía se presentan como sigue:

| | | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|---------------------------------------|---|----------------------|----------------------|
| | | Nivel 2 | Nivel 2 |
| Activos | | | |
| Inversiones disponibles para la venta | ¢ | <u>9.846.590.100</u> | <u>9.803.730.092</u> |

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

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

(Continúa)

Credomatic de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

(c) Cartera de créditos

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

(d) Obligaciones con entidades

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

Al de 31 de marzo, el valor razonable de los instrumentos financieros se detalla como sigue:

| | 2018 | | 2017 | |
|---|-------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| | Saldo en libros | Valor razonable | Saldo en libros | Valor razonable |
| <u>Activos financieros</u> | | | | |
| Inversiones en valores | ₡ 9.846.590.100 | 9.846.590.100 | 9.803.730.092 | 9.803.730.092 |
| Cartera de crédito | 6.475.023.629 | 6.475.023.629 | 29.501.025.816 | 29.501.025.816 |
| Total | ₡ <u>16.321.613.729</u> | <u>16.321.613.729</u> | <u>39.304.755.908</u> | <u>39.304.755.908</u> |
| <u>Pasivos financieros</u> | | | | |
| Otras obligaciones con el público | ₡ 3.261.000.000 | 3.261.000.000 | 7.826.000.000 | 7.826.000.000 |
| Obligaciones entidades financieras a plazo | - | - | 3.500.000.000 | 3.458.606.501 |
| Obligaciones entidades no financieras a plazo | 3.115.000.000 | 3.116.495.652 | 2.500.000.000 | 2.500.000.000 |
| Obligaciones a la vista con entidades financieras | 244.707.735 | 244.707.735 | 99.263.057 | 99.263.057 |
| Total | ₡ <u>6.620.707.735</u> | <u>6.622.203.387</u> | <u>13.925.263.057</u> | <u>13.883.869.558</u> |

(Continúa)

Credomatic de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(25) Arrendamientos operativos no cancelables

Al 31 de marzo, los pagos futuros por arrendamiento operativo no cancelables se detallan como sigue:

| | 2018 | 2017 |
|---------------------|-------------------------|-----------------------|
| Menos de un año | ¢ 4.893.011.862 | 4.855.385.340 |
| De uno a cinco años | 16.165.837.285 | 17.978.713.834 |
| Mas de cinco años | 11.105.582.082 | 13.889.457.993 |
| | ¢ <u>32.164.431.229</u> | <u>36.723.557.167</u> |

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

(26) Litigios

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

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

El 9 de agosto de 2017, fue notificada la resolución determinativa DT10R-074-17, razón por la cual el 7 de julio de 2017, la Compañía procedió a presentar recurso de revocatoria contra la resolución en mención. La Administración considera que el presente caso tiene una estimación de éxito probable.

En relación con el proceso indicado, al 31 de marzo de 2018, la Compañía mantiene un pasivo, en relación al proceso indicado por un monto de ¢698.306.651, (¢656.680.667 en el 2017). Los gastos por intereses relacionadas con el pasivo por impuesto sobre la renta y reconocidas como parte del gasto de impuesto sobre la renta del periodo, fueron de ¢9.732.517, (¢17.219.926 en el 2017).

(Continúa)

Credomatic de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

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

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

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

Posteriormente, en la circular C.N.S. 1034-08 del 4 de abril de 2013, el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF), publicó algunas modificaciones al Acuerdo SUGEF 31-04 “Reglamento Relativo a la Información Financiera de Entidades, Grupos y Conglomerados Financieros” para la presentación de los estados financieros anuales, internos no auditados individuales y consolidados, preparados por la entidad, e individuales y consolidados auditados; así como algunas 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

(Continúa)

Credomatic de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Acuerdo). Estas modificaciones entraron en vigencia para los estados financieros de los periodos que iniciaron el 1 de enero de 2014.

Cuando las disposiciones emitidas por el Consejo difieren de lo dispuesto por las Normas Internacionales de Información Financiera, se debe informar sobre las Normas Internacionales que se han dejado de cumplir y la naturaleza de la divergencia específica que le aplica a la entidad para cada periodo sobre el que se presente información.

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

A continuación se detallan algunas de las principales diferencias entre las normas de contabilidad emitidas por el Consejo y las NIIF, así como las NIIF ó CINIIF no adoptadas aún:

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

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

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

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

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

(Continúa)

Credomatic de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

los cambios en los pasivos que surgen de las actividades de financiación derivados de flujos de efectivo como los que no implican flujos de efectivos, por ejemplo por cambios en variaciones en las tasas de cambio de la moneda extranjera.

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

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

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

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

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

La NIC 16 requiere que las propiedades, planta y equipo en desuso se continúen depreciando. La normativa emitida por el Consejo permite que las entidades dejen de registrar la depreciación de activos en desuso y se reclasifiquen como bienes realizables.

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

El Consejo permitió a las entidades financieras supervisadas el reconocimiento como ingresos ganados de las comisiones por formalización de operaciones de crédito que hayan sido cobradas antes del 1 de enero de 2003. Adicionalmente, permitió diferir el 25% de la comisión por

(Continúa)

Credomatic de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

formalización de operaciones de crédito para las operaciones formalizadas durante el año 2003, el 50% para las formalizadas en el 2004 y el 100% para las formalizadas en el año 2005. La NIC 18 requiere del diferimiento del 100% de estas comisiones por el plazo del crédito.

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

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

- Los ingresos por comisiones se reconocen como pasivos y se registran en la cuenta de ingresos diferidos (pasivo) y los costos directos incrementales se amortizan en la cuenta de cargos diferidos (activo). NIC 39 considera tales comisiones y costos incrementales como parte del costo amortizado del instrumento financiero y no como un activo y pasivo separado.
- El ingreso por comisiones se difiere en la cuenta de otros ingresos y los costos se amortizan en la cuenta de otros gastos. De acuerdo con la NIC 18 y 39, tanto los ingresos como los costos, deben presentarse como parte de los ingresos por intereses del instrumento financiero.
- De acuerdo con la NIC 39, la tasa de interés efectiva de los instrumentos financieros se calcula a lo largo de la vida esperada (o cuando sea adecuado en un periodo más corto) del instrumento financiero. De acuerdo con la Normativa SUGEF, la tasa de interés efectiva se debe calcular a lo largo de la vida contractual del instrumento.

(Continúa)

Credomatic de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

- De acuerdo con la Normativa SUGEF, en el eventual proceso de adjudicación de la garantía de un crédito, los ingresos diferidos y los costos incrementales pendientes de diferir o amortizar a la fecha, no son considerados dentro del costo amortizado del instrumento y no se toman en cuenta para el cálculo del valor en libros del bien realizable. De esta manera, al momento de la adjudicación, tales comisiones pendientes de diferir y los costos pendientes de amortizar, se reconocen en el resultado del año.
- f) Norma Internacional de Contabilidad No. 21: Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio de la moneda Extranjera

El Consejo requiere que los estados financieros de las Entidades Supervisadas se presenten en colones como moneda funcional.

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

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

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

Credomatic de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

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

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

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

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

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

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

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

(Continúa)

Credomatic de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

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

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

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

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

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

La NIC 39 requiere que la estimación para incobrables se determine mediante un análisis financiero de las pérdidas incurridas. Adicionalmente, la NIC 39 no permite el registro de provisiones para cuentas contingentes. Cualquier exceso en las estimaciones, debe ser reversada en el estado de resultados.

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

(Continúa)

Credomatic de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

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

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

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

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

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

(Continúa)

Credomatic de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

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

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

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

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

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

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

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

El Consejo requiere el registro de una estimación de un veinticuatroavo mensual para aquellos activos no corrientes clasificados como disponibles para la venta, de manera que si no han sido vendidos en un plazo de dos años, se registre una estimación del 100% sobre los mismos. La NIIF 5 requiere que dichos activos se registren al menor de su importe en libros o su valor razonable menos los costos de venta, descontados a su valor presente para aquellos activos que van a ser vendidos en períodos mayores a un año. De esta manera, los activos de las entidades pueden estar sub-valuados y con excesos de estimación.

Credomatic de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

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

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

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

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

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

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

(Continúa)

Credomatic de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

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

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

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

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

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

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

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

Credomatic de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

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

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

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

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

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

Credomatic de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

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

aa) La CINIIF 21, Gravámenes

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

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

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

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

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