

**Credomatic de Costa Rica, S.A.**

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

Estados Financieros

Al 30 de setiembre de 2017

# CREDOMATIC DE COSTA RICA, S.A.

## Notas a los Estados Financieros

Al 30 de setiembre de 2017

### (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.

El domicilio legal de la Compañía, 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](http://www.baccredomatic.com)

La Compañía tiene 3.898 colaboradores en el 2017 (3.994 en el 2016).

#### (b) Base para la preparación de los estados financieros

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

#### (c) Moneda extranjera

##### Transacciones en moneda extranjera

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

(Continúa)

Credomatic de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Unidad monetaria y regulaciones cambiarias

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

Al 30 de setiembre de 2017, el tipo de cambio se estableció en ¢568,33 y ¢574,13 (¢546,33 y ¢558,80 en el 2016), 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.

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. La Compañía no tiene la política de revaluar sus inmuebles, mobiliario y equipo. 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)
- Préstamos de cobro dudoso – 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.

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

(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.

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

Al 30 de setiembre de 2017 y 2016, la Administración considera que la estimación es apta para absorber aquellas pérdidas eventuales que se pueden incurrir en la recuperación de esa cartera.

(Continúa)

Credomatic de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

*Cartera de préstamos por sector*

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

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Consumo	¢	32.352.195.982	42.974.860.639
Productos por cobrar		224.922.569	228.430.538
		<u>32.577.118.551</u>	<u>43.203.291.177</u>
Estimación para incobrables		<u>(2.729.870.768)</u>	<u>(7.077.671.653)</u>
	¢	<u><u>29.847.247.783</u></u>	<u><u>36.125.619.524</u></u>

*Cartera de crédito por tipo de garantías*

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

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Fiduciaria	¢	1.026.672.111	2.056.981.502
Hipotecaria		-	937.194.571
Otros		<u>31.325.523.871</u>	<u>39.980.684.566</u>
	¢	<u><u>32.352.195.982</u></u>	<u><u>42.974.860.639</u></u>

*Cartera de crédito por morosidad*

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

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Al día	¢	26.326.742.626	30.299.761.548
De 01-30 días		2.098.528.502	2.314.049.922
De 31-60 días		1.215.234.279	1.378.739.331
De 61-90 días		903.259.363	1.332.183.209
De 91-120 días		624.476.727	1.499.033.980
De 121-150 días		387.678.086	3.649.077.060
De 151-180 días		268.399.037	451.019.251
Cobro judicial		<u>527.877.362</u>	<u>2.050.996.338</u>
	¢	<u><u>32.352.195.982</u></u>	<u><u>42.974.860.639</u></u>

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

(Continúa)

Credomatic de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

*Cartera de créditos morosos y vencidos*

Al 30 de setiembre, 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:

		2017	2016
Préstamos morosos y vencidos en estado de no acumulación de intereses (número de operaciones)	¢	1.280.553.850 <u>2.925</u>	5.599.130.291 <u>7.906</u>
Préstamos morosos y vencidos, sobre los que se reconoce intereses	¢	4.217.022.144	5.024.972.462
Cobro judicial, corresponde al 2% sobre el total de cartera al 2017 y 5% al 2016 (número de operaciones)	¢	527.877.362 <u>587</u>	2.050.996.338 <u>2.310</u>
Total intereses no percibidos	¢	547.199.707	1.546.479.825

Al 30 de setiembre de 2017, el saldo de préstamos reestructurados asciende a la suma de ¢5.651.139.890 (¢6.674.185.745 en el 2016).

Al 30 de setiembre de 2017 y 2016, las tasas de interés anual que devengan los préstamos en colones oscilaban entre el 24% y 46,08%.

Por el año terminado el 30 de setiembre de 2017, el ingreso por intereses de la cartera de crédito corresponde a ¢88.545.321.668 (¢79.041.480.886 en el 2016).

*Estimación por incobrabilidad de cartera crédito*

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

		2017	2016
Saldo al inicio del año	¢	7.265.984.433	5.089.932.430
Más:			
Gasto del año por evaluación de la cartera		12.417.244.985	2.394.367.880
Recuperaciones y cancelación de créditos		(16.953.358.650)	(406.628.657)
Saldo al final del año	¢	2.729.870.768	7.077.671.653

(Continúa)

Credomatic de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

A la fecha del balance general no existen concentraciones significativas de riesgo de crédito. La máxima exposición al riesgo de crédito está representada por el monto en libros de cada activo financiero. Al 30 de setiembre, la concentración de la cartera en deudores individuales o grupo de interés económico (sin considerar las recompras ni contingencias) se detallan como sigue:

<u>Rango</u>	Número de deudor individual o grupo de interés económico	2017 Monto
De 0 a 4,99%	815.291 ¢	<u>32.352.195.982</u>

  

<u>Rango</u>	Número de deudor individual o grupo de interés económico	2016 Monto
De 0 a 4,99%	716.782 ¢	<u>42.974.860.639</u>

Riesgo de liquidez

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

(Continúa)

Credomatic de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

<b>Moneda nacional</b>		Días						
		1-30	31-60	61-90	91-180	181-360	Más de 360	Total
<b>Activos</b>								
Disponibilidades	¢	3.998.153.403	-	-	-	-	-	3.998.153.403
Cartera de créditos		8.318.264.255	7.917.011.384	7.618.839.936	8.498.080.407	-	-	32.352.195.982
Productos por cobrar		224.945.911	-	-	-	-	-	224.945.911
		<u>12.541.363.569</u>	<u>7.917.011.384</u>	<u>7.618.839.936</u>	<u>8.498.080.407</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>36.575.295.296</u>
<b>Pasivos</b>								
Otras obligaciones con el público		6.429.000.000	1.518.000.000	-	-	-	-	7.947.000.000
Obligaciones con entidades a la vista		64.552.999	-	-	-	-	-	64.552.999
Obligaciones entidades financieras a plazo		-	-	5.000.000.000	3.500.000.000	-	-	8.500.000.000
Obligaciones con entidades no financieras		-	-	-	500.000.000	2.600.000.000	-	3.100.000.000
Cargos financieros por pagar		31.537.352	-	-	-	-	-	31.537.352
		<u>6.525.090.351</u>	<u>1.518.000.000</u>	<u>5.000.000.000</u>	<u>4.000.000.000</u>	<u>2.600.000.000</u>	<u>-</u>	<u>19.643.090.351</u>
Total brecha de activos y pasivo colones	¢	<u>6.016.273.218</u>	<u>6.399.011.384</u>	<u>2.618.839.936</u>	<u>4.498.080.407</u>	<u>(2.600.000.000)</u>	<u>-</u>	<u>16.932.204.945</u>
<b>Moneda extranjera</b>		Días						
		1-30	31-60	61-90	91-180	181-360	Más de 360	Total
<b>Activos</b>								
Disponibilidades	¢	1.653.713.568	-	-	-	-	-	1.653.713.568
Inversiones		852.495.000	2.843.529.742	-	-	735.576.282	5.593.228.656	10.024.829.680
Productos por cobrar		126.708.349	-	-	-	-	-	126.708.349
		<u>2.632.916.917</u>	<u>2.843.529.742</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>735.576.282</u>	<u>5.593.228.656</u>	<u>11.805.251.597</u>
<b>Pasivos</b>								
		<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Total brecha de activos y pasivos dólares		<u>2.632.916.917</u>	<u>2.843.529.742</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>735.576.282</u>	<u>5.593.228.656</u>	<u>11.805.251.597</u>
Total brecha consolidada en moneda local	¢	<u>8.649.190.135</u>	<u>9.242.541.126</u>	<u>2.618.839.936</u>	<u>4.498.080.407</u>	<u>(1.864.423.718)</u>	<u>5.593.228.656</u>	<u>28.737.456.542</u>

(Continúa)

Credomatic de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de setiembre de 2016, el calce de plazos de los activos y pasivos de la Compañía, expresado en colones es como sigue:

<b>Moneda nacional</b>	Días						Total
	1-30	31-60	61-90	91-180	181-360	Más de 360	
<b>Activos</b>							
Disponibilidades	€ 1.236.075.094,00	-	-	-	-	-	1.236.075.094
Cartera de créditos	11.059.123.755	10.495.443.492	10.018.729.512	11.401.563.880	-	-	42.974.860.639
Productos por cobrar	228.433.467	-	-	-	-	-	228.433.467
	<u>12.523.632.316</u>	<u>10.495.443.492</u>	<u>10.018.729.512</u>	<u>11.401.563.880</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>44.439.369.200</u>
<b>Pasivos</b>							
Otras obligaciones con el público	6.105.000.000	1.645.000.000	-	-	-	-	7.750.000.000
Obligaciones con entidades a la vista	78.630.818	-	-	-	-	-	78.630.818
Obligaciones entidades financieras a plazo	-	4.500.000.000	-	4.500.000.000	-	-	9.000.000.000
Obligaciones con entidades no financieras	-	-	-	-	-	2.500.000.000	2.500.000.000
Cargos financieros por pagar	34.635.617	-	-	-	-	-	34.635.617
	<u>6.218.266.435</u>	<u>6.145.000.000</u>	<u>-</u>	<u>4.500.000.000</u>	<u>-</u>	<u>2.500.000.000</u>	<u>19.363.266.435</u>
Total brecha de activos y pasivo colones	€ <u>6.305.365.881</u>	<u>4.350.443.492</u>	<u>10.018.729.512</u>	<u>6.901.563.880</u>	<u>-</u>	<u>(2.500.000.000)</u>	<u>25.076.102.765</u>
<b>Moneda extranjera</b>	Días						
	1-30	31-60	61-90	91-180	181-360	Más de 360	Total
<b>Activos</b>							
Disponibilidades	€ 1.104.369.901	-	-	-	-	-	1.104.369.901
Inversiones	-	2.704.333.500	-	-	1.906.017.284	5.069.298.495	9.679.649.279
Cartera de créditos	-	-	-	-	-	-	-
Productos por cobrar	113.483.471	-	-	-	-	-	113.483.471
	<u>1.217.853.372</u>	<u>2.704.333.500</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1.906.017.284</u>	<u>5.069.298.495</u>	<u>10.897.502.651</u>
<b>Pasivos</b>							
Obligaciones con entidades a la vista	29.858.475	-	-	-	-	-	29.858.475
	<u>29.858.475</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>29.858.475</u>
Total brecha de activos y pasivos dólares	<u>1.187.994.897</u>	<u>2.704.333.500</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1.906.017.284</u>	<u>5.069.298.495</u>	<u>10.867.644.176</u>
Total brecha consolidada en moneda local	€ <u>7.493.360.778</u>	<u>7.054.776.992</u>	<u>10.018.729.512</u>	<u>6.901.563.880</u>	<u>1.906.017.284</u>	<u>2.569.298.495</u>	<u>35.943.746.941</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 como se detalla:

<b>Al 30 de setiembre 2017</b>	<u>1-30</u>	<u>31-60</u>	<u>61-90</u>	<u>91-180</u>	<u>181-360</u>	<u>Más de 360</u>	<u>Saldo</u>
Otras obligaciones con el público	¢ 6.429.000.000	1.518.000.000	-	-	-	-	7.947.000.000
Obligaciones a la vista entidades financieras	64.552.999	-	-	-	-	-	64.552.999
Obligaciones a plazo con entidades financieras	-	-	5.000.000.000	3.500.000.000	-	-	8.500.000.000
Otras obligaciones con entidades no financieras	-	-	-	500.000.000	2.600.000.000	-	3.100.000.000
Intereses préstamos por pagar	140.155.584	116.044.463	116.044.463	183.900.000	134.550.000	-	690.694.510
	¢ <u>6.633.708.583</u>	<u>1.634.044.463</u>	<u>5.116.044.463</u>	<u>4.183.900.000</u>	<u>2.734.550.000</u>	<u>-</u>	<u>20.302.247.509</u>
<b>Al 30 de setiembre 2016</b>	<u>1-30</u>	<u>31-60</u>	<u>61-90</u>	<u>91-180</u>	<u>181-360</u>	<u>Más de 360</u>	<u>Saldo</u>
Otras obligaciones con el público	¢ 6.105.000.000	1.645.000.000	-	-	-	-	7.750.000.000
Obligaciones a la vista entidades financieras	108.489.293	-	-	-	-	-	108.489.293
Obligaciones entidades financieras a plazo	-	4.500.000.000	-	4.500.000.000	-	-	9.000.000.000
Obligaciones con entidades no financieras	-	-	-	-	-	2.500.000.000	2.500.000.000
Intereses préstamos por pagar	112.661.649	97.886.923	56.625.000	169.875.000	110.625.000	221.250.000	768.923.572
	¢ <u>6.326.150.942</u>	<u>6.242.886.923</u>	<u>56.625.000</u>	<u>4.669.875.000</u>	<u>110.625.000</u>	<u>2.721.250.000</u>	<u>20.127.412.865</u>

(Continúa)

Credomatic de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Riesgo de mercado

El riesgo de mercado es el riesgo asociado a cambios en precios de factores de mercado, tales como tasas de interés, precio de acciones y tipo de cambio, los cuales pueden afectar las utilidades o el valor de las posiciones financieras de la entidad.

El riesgo de mercado se mide para el balance general y para las carteras de inversión. Para el caso del balance se construye un calce de tasas para revisar el perfil de brechas de ajuste de tasa de interés entre activos y pasivos sensibles a cambios en las tasas de interés.

Para el caso de las carteras de inversión, se mide el riesgo de mercado utilizando el estudio de factores de sensibilidad con el fin de medir la exposición de la variación del valor de la cartera ante cambios en las tasas de interés.

Al 30 de setiembre, 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>Setiembre 2017</u>	<u>Setiembre 2016</u>
Cartera Total (colones)	10.024.829.680	9.679.649.279
Exposición de Sensibilidad	113.651.895	122.772.360
Exposición % de Cartera	1,13%	1,27%

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

La exposición porcentual es el monto de la exposición de sensibilidad entre el valor de la cartera para expresar porcentualmente el impacto en el valor de la cartera.

Riesgo de tasas de interés

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

(Continúa)

Credomatic de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

El calce de tasas de interés al 30 de setiembre 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
<b>Activos</b>								
Cartera de crédito	¢	32.352.195.982	-	-	32.352.195.982	-	-	-
	¢	32.352.195.982	-	-	32.352.195.982	-	-	-
<b>Pasivos</b>								
Otras obligaciones con el público	¢	7.947.000.000	6.429.000.000	1.518.000.000	-	-	-	-
Obligaciones con entidades a la vista		64.552.999	64.552.999	-	-	-	-	-
Obligaciones entidades financieras a plazo		8.500.000.000	-	-	5.000.000.000	3.500.000.000	-	-
Obligaciones con entidades no financieras		3.100.000.000	-	-	-	500.000.000	2.600.000.000	-
		19.611.552.999	6.493.552.999	1.518.000.000	5.000.000.000	4.000.000.000	2.600.000.000	-
Total brecha activos y pasivos colones	¢	12.740.642.983	(6.493.552.999)	(1.518.000.000)	27.352.195.982	(4.000.000.000)	(2.600.000.000)	-

**Moneda extranjera**

		Días						
		Total	1-30	31-60	61-90	91-180	181-360	Mas de 360
<b>Activos</b>								
Inversiones	¢	10.024.829.680	852.495.000	2.843.529.742	-	-	735.576.282	5.593.228.656
	¢	10.024.829.680	852.495.000	2.843.529.742	-	-	735.576.282	5.593.228.656
<b>Pasivos</b>								
Total brecha activos y pasivos dólares	¢	10.024.829.680	852.495.000	2.843.529.742	-	-	735.576.282	5.593.228.656
Total brecha consolidada en moneda local	¢	22.765.472.663	(5.641.057.999)	1.325.529.742	27.352.195.982	(4.000.000.000)	(1.864.423.718)	5.593.228.656

(Continúa)

Credomatic de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

El calce de tasas de interés al 30 de setiembre de 2016, 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
<b>Activos</b>							
Cartera de crédito	42.974.860.639	-	-	42.974.860.639	-	-	-
	<u>42.974.860.639</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>42.974.860.639</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
<b>Pasivos</b>							
Otras obligaciones con el público	7.750.000.000	6.105.000.000	1.645.000.000	-	-	-	-
Obligaciones con entidades a la vista	78.630.818	78.630.818	-	-	-	-	-
Obligaciones entidades financieras a plazo	9.000.000.000	-	4.500.000.000	-	4.500.000.000	-	-
Obligaciones con entidades no financieras	2.500.000.000	-	-	-	-	-	2.500.000.000
	<u>19.328.630.818</u>	<u>6.183.630.818</u>	<u>6.145.000.000</u>	<u>-</u>	<u>4.500.000.000</u>	<u>-</u>	<u>2.500.000.000</u>
Total brecha activos y pasivos colones	<u>23.646.229.821</u>	<u>(6.183.630.818)</u>	<u>(6.145.000.000)</u>	<u>42.974.860.639</u>	<u>(4.500.000.000)</u>	<u>-</u>	<u>(2.500.000.000)</u>

**Moneda extranjera**

	Días						
	Total	1-30	31-60	61-90	91-180	181-360	Mas de 360
<b>Activos</b>							
Inversiones	9.679.649.279	-	2.704.333.500	-	-	1.906.017.284	5.069.298.495
Cartera de crédito	-	-	-	-	-	-	-
	<u>9.679.649.279</u>	<u>-</u>	<u>2.704.333.500</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1.906.017.284</u>	<u>5.069.298.495</u>
<b>Pasivos</b>							
Obligaciones con entidades a la vista	29.858.475	29.858.475	-	-	-	-	-
	<u>29.858.475</u>	<u>29.858.475</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Total brecha activos y pasivos dólares	<u>9.649.790.804</u>	<u>(29.858.475)</u>	<u>2.704.333.500</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1.906.017.284</u>	<u>5.069.298.495</u>
Total brecha consolidada en moneda local	<u>33.296.020.625</u>	<u>(6.213.489.293)</u>	<u>(3.440.666.500)</u>	<u>42.974.860.639</u>	<u>(4.500.000.000)</u>	<u>1.906.017.284</u>	<u>2.569.298.495</u>

(Continúa)

Credomatic de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Riesgos de tipo de cambio

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

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

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Total activos:	US\$	34.938.966	25.571.626
Total pasivos:		<u>(8.270.027)</u>	<u>(15.897.731)</u>
Posición neta	US\$	<u>26.668.939</u>	<u>9.673.895</u>

Análisis de sensibilidad de tipos de cambio

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

Al 30 de setiembre de 2017, 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 ¢756.184.431 (¢264.256.956 para el año 2016), teniendo un impacto en el patrimonio de la Compañía del 1,60% (0,57 % para el año 2016).

(Continúa)

Credomatic de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Riesgo operativo

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

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

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

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

(Continúa)

Credomatic de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Para la gestión de riesgos operativos implementó el siguiente proceso:

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

(Continúa)

Credomatic de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Administración del capital

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

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

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

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>Capital base</b>		
<b>Capital primario</b>		
Capital pagado ordinario	¢ 18.818.850.000	16.550.850.000
Capital adicional pagado	14.190.617.795	17.639.617.795
Reserva legal	1.061.861.857	1.012.632.903
	<u>34.071.329.652</u>	<u>35.203.100.698</u>
<b>Capital secundario (máximo 100% del capital primario)</b>		
Ajustes por valor razonable de las inversiones en valores disponibles para la venta	13.619.951	12.642.952
Resultados acumulados períodos anteriores	11.235.972.383	10.300.622.259
Resultado del período menos deducciones de ley	2.030.262.159	743.475.882
	<u>13.279.854.493</u>	<u>11.056.741.093</u>
Deducciones		
Participaciones de capital, netas	(150.000)	(150.000)
<b>Capital base regulatorio</b>	¢ <u><u>47.351.034.145</u></u>	<u><u>46.259.691.791</u></u>

(Continúa)

Credomatic de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(3) Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

Al 30 de setiembre de 2017, los activos cedidos en garantía corresponden a garantía colateral de operaciones de recompra por un monto de ¢10.024.829.680 (¢9.679.649.279 en el 2016) (véase nota 10).

(4) Saldos y transacciones con partes relacionadas

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Activos:		
Disponibilidades	¢ 5.567.327.577	2.264.566.416
Inversiones en instrumentos financieros	2.813.233.500	2.704.333.500
Productos por cobrar	15.205.323	12.513.509
Cuentas por cobrar	594.129.663	1.168.386.478
Total activos	¢ <u>8.989.896.063</u>	<u>6.149.799.903</u>
Pasivos:		
Otras cuentas por pagar	70.158.984	24.044.700
Total pasivos	¢ <u>70.158.984</u>	<u>24.044.700</u>
Ingresos:		
Por inversiones e instrumentos financieros	¢ 91.657.064	51.880.463
Por otros ingresos con partes relacionadas	13.653.199.566	12.900.468.209
Por productos por préstamos por cobrar	-	434.653.426
Comisiones por servicios	1.782.098.816	1.652.964.159
Total ingresos	¢ <u>15.526.955.446</u>	<u>15.039.966.257</u>
Gastos:		
Por obligaciones con entidades financieras	¢ 15.237.886	155.627.542
Por otros gastos con partes relacionadas	28.268.836.051	28.553.053.916
Comisiones por servicios	829.017.500	871.279.808
Total gastos	¢ <u>29.113.091.437</u>	<u>29.579.961.266</u>

(Continúa)

Credomatic de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de setiembre de 2017 y 2016, las cuentas por cobrar, otras cuentas por pagar, otros ingresos con partes relacionadas y otros gastos con partes relacionadas corresponden en su mayoría a cobros entre compañías por la prestación de servicios administrativos a las compañías de Corporación Tenedora BAC Credomatic S.A.

Durante el año terminado al 30 de setiembre de 2017, el total de beneficios pagados a la gerencia, directivos y principales ejecutivos es de ¢874.073.116 (¢869.126.448 en el 2016).

Durante el año terminado al 30 de setiembre de 2017, el total de aportes a las operadoras de pensiones de los empleados es de ¢1.423.114.621 (¢1.360.828.585 en el 2016).

Al 30 de setiembre 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 ¢81.982.394.118 (¢118.846.018.580 en el 2016). La transacción entre compañías relacionadas se realizó al valor en libros, y no se generaron pérdidas ni ganancias.

(5) Disponibilidades

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Efectivo en bóveda	¢ 7.150.000	7.500.000
Entidades financieras del estado	77.389.394	68.378.579
Entidades financieras locales	5.567.327.577	2.243.062.998
Entidades financieras del exterior	-	21.503.418
	¢ <u>5.651.866.971</u>	<u>2.340.444.995</u>

(Continúa)

Credomatic de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(6) Inversiones en instrumentos financieros

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Disponibles para la venta	¢ 10.024.829.680	9.679.649.279
Productos por cobrar	126.731.691	113.486.400
	¢ <u>10.151.561.371</u>	<u>9.793.135.679</u>

(a) Inversiones disponibles para la venta

Las inversiones disponibles para la venta se detallan como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<i>Disponibles para la venta:</i>		
<i>Emisores del país:</i>		
Gobierno	¢ 7.211.596.180	6.975.315.779
Bancos privados	2.813.233.500	2.704.333.500
	¢ <u>10.024.829.680</u>	<u>9.679.649.279</u>

(7) Otras cuentas por cobrar

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Facturación incoming local	¢ 17.485.783.602	5.283.447.253
Anticipos a proveedores	532.130.405	320.405.814
Otras cuentas por cobrar	1.045.426.202	1.186.561.519
	¢ <u>19.063.340.209</u>	<u>6.790.414.586</u>

(Continúa)

Credomatic de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(8) Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)

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

<b>2017</b>					
	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	-	215.094.759	2.752.221.007	118.650.000	3.085.965.766
Retiros	-	-	(8.412.262.798)	(82.416.788)	(8.494.679.586)
Saldo al 30 de setiembre 2017	<u>3.406.153.404</u>	<u>1.282.586.613</u>	<u>28.161.979.863</u>	<u>273.414.365</u>	<u>33.124.134.245</u>
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	-	20.508.540	2.854.291.939	21.680.562	2.896.481.041
Retiros	-	-	(8.401.474.948)	(27.653.606)	(8.429.128.554)
Saldo al 30 de setiembre 2017	<u>-</u>	<u>580.642.880</u>	<u>17.821.864.037</u>	<u>77.150.232</u>	<u>18.479.657.149</u>
Saldos, netos:					
30 de setiembre 2017	<u>3.406.153.404</u>	<u>701.943.733</u>	<u>10.340.115.826</u>	<u>196.264.133</u>	<u>14.644.477.096</u>
<b>2016</b>					
	Terrenos	Edificios	Mobiliario y equipo	Vehículos	Total
Costo:					
Saldo al 31 de diciembre 2015	3.406.153.404	1.067.491.854	30.705.293.403	422.315.580	35.601.254.241
Adiciones	-	-	2.436.661.018	-	2.436.661.018
Retiros	-	-	(12.918.155)	(153.360.450)	(166.278.605)
Saldo al 30 de setiembre 2016	<u>3.406.153.404</u>	<u>1.067.491.854</u>	<u>33.129.036.266</u>	<u>268.955.130</u>	<u>37.871.636.654</u>
Depreciación acumulada y deterioro:					
Saldo al 31 de diciembre 2015	-	532.776.232	20.152.967.634	102.058.977	20.787.802.843
Gasto por depreciación	-	20.521.928	2.385.321.047	(4.673.071)	2.401.169.904
Retiros	-	-	(11.857.197)	(3.314.916)	(15.172.113)
Saldo al 30 de setiembre 2016	<u>-</u>	<u>553.298.160</u>	<u>22.526.431.484</u>	<u>94.070.990</u>	<u>23.173.800.634</u>
Saldos netos:					
30 de setiembre 2016	<u>3.406.153.404</u>	<u>514.193.694</u>	<u>10.602.604.782</u>	<u>174.884.140</u>	<u>14.697.836.020</u>

(Continúa)

Credomatic de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(9) Otros activos

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

		2017	2016
Gastos pagados por anticipado	¢	2.570.773.449	3.711.858.272
Cargos diferidos		1.954.278.853	1.512.179.955
Bienes diversos		13.596.295.698	14.236.062.413
Construcciones en proceso		82.394.294	577.808.301
Operaciones pendientes de imputación		8.065.120.795	3.309.107.479
Activos intangibles, neto		5.865.895.599	8.164.532.428
	¢	<u>32.134.758.688</u>	<u>31.511.548.848</u>

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

		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		1.660.278.585	-	1.660.278.585
Retiros		(15.933.264)	-	(15.933.264)
Saldo al 30 de setiembre 2017		<u>20.827.769.190</u>	<u>4.384.631.703</u>	<u>25.212.400.893</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		2.686.214.437	657.694.755	3.343.909.192
Saldo al 30 de setiembre 2017		<u>15.984.954.323</u>	<u>3.361.550.971</u>	<u>19.346.505.294</u>
Saldo neto al 30 de setiembre 2017	¢	<u>4.842.814.867</u>	<u>1.023.080.732</u>	<u>5.865.895.599</u>

		2016		
		Software	Intangible cartera	Total
Costo:				
Saldo al 31 de diciembre 2015	¢	15.124.889.287	4.384.631.703	19.509.520.990
Adiciones		3.601.985.634	-	3.601.985.634
Retiros		(80.592.067)	-	(80.592.067)
Saldo al 30 de setiembre 2016		<u>18.646.282.854</u>	<u>4.384.631.703</u>	<u>23.030.914.557</u>
Amortización acumulada y deterioro:				
Saldo al 31 de diciembre 2015		10.056.234.563	1.826.929.876	11.883.164.439
Gasto por amortización		2.406.115.000	657.694.757	3.063.809.757
Retiros		(80.592.067)	-	(80.592.067)
Saldo al 30 de setiembre 2016		<u>12.381.757.496</u>	<u>2.484.624.633</u>	<u>14.866.382.129</u>
Saldo neto al 30 de setiembre 2016	¢	<u>6.264.525.358</u>	<u>1.900.007.070</u>	<u>8.164.532.428</u>

(Continúa)

Credomatic de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

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

(10) Reportos tripartitos

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

2017				
	Valor razonable del activo	Saldo del pasivo	Fecha de vencimiento	Precio del reporto tripartito
Bancos privados	¢ 10.024.829.680	7.947.000.000	17/11/2017	8.007.025.242
	¢ 10.024.829.680	7.947.000.000		8.007.025.242
2016				
	Valor razonable del activo	Saldo del pasivo	Fecha de vencimiento	Precio del reporto tripartito
Gobierno local	¢ 6.972.601.462	5.615.000.000	11/11/2016	5.636.654.127
Bancos privados	2.707.047.817	2.135.000.000	18/11/2016	2.149.201.689
	¢ 9.679.649.279	7.750.000.000		7.785.855.816

(Continúa)

Credomatic de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(11) Obligaciones con entidades

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

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Sobregiro bancario	¢	64.552.999	108.489.293
Entidades financieras		8.500.000.000	9.000.000.000
Otras entidades financieras		3.100.000.000	2.500.000.000
Cargos financieros por pagar		31.537.352	34.635.617
	¢	<u>11.696.090.351</u>	<u>11.643.124.910</u>

Al 30 de setiembre de 2017, el vencimiento de las obligaciones con entidades financieras es a menos de un año, las cuales están denominadas en colones y mantienen tasas fijas entre 10,35% y 11,85% (entre 9,55% y 10,50% en el 2016).

(12) Impuesto sobre la renta

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

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Impuesto sobre la renta corriente	¢	37.476.913	1.272.962.543
Impuesto sobre la renta diferido		1.459.519.325	(586.354.521)
	¢	<u>1.496.996.238</u>	<u>686.608.022</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

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

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Impuesto sobre la renta esperado	¢	1.058.177.519	429.025.171
Mas:			
Gastos no deducibles		540.696.867	394.586.260
Gasto de periodo anterior		107.625	
Menos:			
Ingresos no gravables		(101.985.773)	(137.003.409)
Impuesto sobre la renta	¢	<u>1.496.996.238</u>	<u>686.608.022</u>

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

		<u>2017</u>		
		<u>Activo</u>	<u>Pasivo</u>	<u>Neto</u>
Estimaciones	¢	818.961.231	-	818.961.231
Provisiones		800.696.838	-	800.696.838
Valuación de programas de lealtad		-	(612.285.978)	(612.285.978)
Alquileres		-	(45.736.102)	(45.736.102)
Ganancias o pérdidas no realizadas		-	(5.837.121)	(5.837.121)
	¢	<u>1.619.658.069</u>	<u>(663.859.201)</u>	<u>955.798.868</u>
		<u>2016</u>		
		<u>Activo</u>	<u>Pasivo</u>	<u>Neto</u>
Estimaciones	¢	2.159.217.586	-	2.159.217.586
Provisiones		783.087.662	-	783.087.662
Valuación de programas de lealtad		-	(366.137.382)	(366.137.382)
Alquileres		-	(6.849.221)	(6.849.221)
Ganancias o pérdidas no realizadas		-	(5.418.408)	(5.418.408)
	¢	<u>2.942.305.248</u>	<u>(378.405.011)</u>	<u>2.563.900.237</u>

(Continúa)

Credomatic de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

El movimiento de las diferencias temporales es como sigue:

	2017			
	31 de diciembre de 2016	Incluido en el estado de resultados	Incluido en el patrimonio	30 de setiembre de 2017
Estimaciones	¢ 2.192.849.277	(1.373.888.046)	-	818.961.231
Provisiones	843.542.066	(42.845.228)	-	800.696.838
Valuación de programas de lealtad	(587.002.724)	(25.283.254)	-	(612.285.978)
Alquileres	(28.233.305)	(17.502.797)	-	(45.736.102)
Ganancias o pérdidas no realizadas	(1.944.172)	-	(3.892.949)	(5.837.121)
	¢ <u>2.419.211.142</u>	<u>(1.459.519.325)</u>	<u>(3.892.949)</u>	<u>955.798.868</u>

  

	2016			
	31 de diciembre de 2015	Incluido en el estado de resultados	Incluido en el patrimonio	30 de setiembre de 2016
Estimaciones	¢ 1.541.236.525	617.981.061	-	2.159.217.586
Provisiones	816.470.095	(26.533.212)	-	783.087.662
Valuación de programas de lealtad	(367.893.275)	(5.093.328)	-	(366.137.382)
Alquileres	(6.849.221)	-	-	(6.849.221)
Ganancias o pérdidas no realizadas	(9.735.247)	-	4.316.839	(5.418.408)
	¢ <u>1.973.228.877</u>	<u>586.354.521</u>	<u>4.316.839</u>	<u>2.563.900.237</u>

(13) Provisiones

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

	Litigios laborales	Gratificaciones	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2016	¢ 252.966	1.075.713.748	1.075.966.714
Provisión realizada	-	1.706.294.674	1.706.294.674
Provisión utilizada	-	(1.655.635.203)	(1.655.635.203)
Saldo al 30 de setiembre 2017	¢ <u>252.966</u>	<u>1.126.373.219</u>	<u>1.126.626.185</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2015	¢ 24.740.517	927.047.548	951.788.065
Provisión realizada	252.965	846.743.419	846.996.384
Provisión utilizada	(24.740.516)	(942.107.193)	(966.847.709)
Saldo al 30 de setiembre 2016	¢ <u>252.966</u>	<u>831.683.774</u>	<u>831.936.740</u>

(Continúa)

Credomatic de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(14) Otras cuentas por pagar diversas

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

	2017	2016
Acreeedores por adquisición de bienes	1.005.420.436	2.211.633.447
Aguinaldo acumulado por pagar	3.578.255.643	3.414.994.523
Impuestos por pagar por cuenta de la entidad	-	329.981.487
Aportaciones patronales por pagar	993.531.018	986.504.038
Retenciones por orden judicial	5.597.506	3.324.476
Impuestos retenidos por pagar	5.090.168.842	4.618.164.941
Aportaciones laborales retenidas por pagar	654.330.663	663.759.598
Obligaciones por pagar partes relacionadas	70.158.984	24.044.700
Facturación por pagar comercios afiliados	21.266.497.768	10.545.754.809
Programas de lealtad por pagar	7.108.970.383	6.346.650.071
Vacaciones acumuladas	1.542.363.273	1.854.562.611
Obligaciones con tarjetahabientes	1.730.793.109	1.253.075.555
Cuentas por pagar intercambio	-	4.629.611.740
Proveedores por pagar	622.392.262	-
Acreeedores varios	1.143.313.081	1.297.881.146
	¢ 44.811.792.968	38.179.943.142

(15) Patrimonio

(a) Capital social

Al 30 de setiembre de 2017, 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.

En Asamblea General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 4 de noviembre de 2016, se aprobó realizar una devolución del aporte extraordinario de capital por la suma ¢3.449.000.000, pagadero a las sociedades dueñas de las acciones, Corporación de Inversiones Credomatic S.A. y Corporación Tenedora BAC Credomatic S.A.

(Continúa)

Credomatic de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(16) Utilidad básica por acción

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

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

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Utilidad neta	¢	2.030.262.159	743.475.882
Utilidad disponible para accionistas comunes neta de reservas		2.030.262.159	743.475.882
Cantidad promedio de acciones comunes		<u>178.108.500</u>	<u>165.508.500</u>
Utilidad neta por acción básica	¢	<u>11,3990</u>	<u>4,4921</u>

(17) Ingresos y gastos financieros por diferencias de cambio

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

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Ingresos</u>			
Por disponibilidades	¢	876.608.470	701.513.621
Por otras cuentas por cobrar		69.149.254	60.840.945
Por inversiones en instrumentos financieros		386.363.908	297.747.961
Por otras cuentas por pagar		108.933	578.332
Por otras obligaciones financieras		<u>350.677.991</u>	<u>388.175.145</u>
		<u>1.682.908.556</u>	<u>1.448.856.004</u>
<u>Gastos</u>			
Por disponibilidades		9.813.537	47.160.133
Por inversiones en instrumentos financieros		-	42.083.988
Por otras cuentas por cobrar		84.895.315	155.819.369
Por créditos vigentes		-	76.202
Por otras cuentas por pagar		<u>135.637.227</u>	<u>3.549</u>
		<u>230.346.079</u>	<u>245.143.241</u>
Total efecto por diferencial cambiario neto	¢	<u>1.452.562.477</u>	<u>1.203.712.763</u>

(Continúa)

Credomatic de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(18) Ingreso de comisiones por servicios

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Comisiones comercios afiliados	¢ 52.058.251.070	49.616.701.418
Comisión por retiro de efectivo	564.593.527	551.576.553
Comisiones de intercambio	25.955.489.783	22.618.948.823
Cargos por administración de cuenta	1.875.902.003	1.859.067.904
Otras comisiones de tarjeta	224.523.124	157.781.899
	¢ <u>80.678.759.507</u>	<u>74.804.076.597</u>

(19) Otros ingresos operativos

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ingreso por planes automáticos, SOS, Avisa, y procesamiento de tarjetas	¢ 3.152.139.417	3.084.909.092
Ingresos coemisores	441.755.309	206.515.942
Servicios varios por tarjetas de crédito	2.371.461.407	1.399.633.619
Ingreso varios por comisiones de afiliados	7.243.959.775	5.692.440.989
	¢ <u>13.209.315.908</u>	<u>10.383.499.642</u>

(20) Gastos por comisiones por servicios

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Comisiones de intercambio	¢ 37.538.278.788	35.493.493.871
Comisión por cobros	122.232.579	178.539.175
Comisiones por otros servicios	1.511.069.991	1.958.742.980
	¢ <u>39.171.581.358</u>	<u>37.630.776.026</u>

(Continúa)

Credomatic de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(21) Gastos de personal

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

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Sueldos y gratificaciones al personal	¢	40.626.522.518	38.610.916.944
Tiempo extraordinario		267.780.424	294.137.907
Dietas junta directiva		58.456.839	57.279.534
Viáticos		151.338.099	244.547.737
Decimotercer sueldo		3.403.871.569	3.247.004.102
Otras retribuciones		791.120.486	701.291.149
Aporte auxilio de cesantía		547.645.794	530.024.568
Cargas sociales patronales		8.869.665.523	8.482.949.443
Refrigerios		281.823.920	254.164.965
Vestimenta		40.057.018	63.286.195
Capacitación		420.520.804	644.089.354
Seguros para el personal		831.463.294	773.933.368
Fondo capitalización laboral		1.422.237.792	1.360.161.783
Otros gastos de personal		374.059.122	863.899.360
	¢	<u>58.086.563.202</u>	<u>56.127.686.409</u>

(22) Otros gastos de administración

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

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Gastos por servicios externos	¢	10.566.445.771	8.628.422.666
Gastos de movilidad y comunicaciones		2.878.085.114	2.775.251.161
Gastos de infraestructura		9.615.124.006	8.853.569.994
Gastos generales		34.093.900.548	29.630.433.401
	¢	<u>57.153.555.439</u>	<u>49.887.677.222</u>

(23) Otras cuentas de orden

La Compañía mantiene compromisos y contingencias fuera del balance general, que resultan del curso normal de sus operaciones, éstas corresponden a garantías de préstamos, otras cuentas de control y memorándum de operaciones de préstamos, garantías de cumplimiento, pólizas del Instituto Nacional de Seguros y cuentas castigadoras. Al 30 de setiembre de 2017, el saldo es de ¢228.904.539.078 (¢220.921.563.772 en el 2016).

(Continúa)

Credomatic de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(24) Valor razonable de instrumentos financieros:

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

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

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

- (b) Inversiones en instrumentos financieros

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

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<u>Nivel 2</u>	<u>Nivel 2</u>
Activos		
Inversiones disponibles para la venta	¢ <u>10.024.829.680</u>	<u>9.679.649.279</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.
- 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.

(Continúa)

Credomatic de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(d) Obligaciones con entidades

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

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

	2017		2016	
	Saldo en libros	Valor razonable	Saldo en libros	Valor razonable
<u>Activos financieros</u>				
Inversiones en valores	¢ 10.024.829.680	10.024.829.680	9.679.649.279	9.679.649.279
Cartera de crédito	32.352.195.982	32.352.195.982	42.974.860.639	42.974.860.639
Total	¢ 42.377.025.662	42.377.025.662	52.654.509.918	52.654.509.918
<u>Pasivos financieros</u>				
Otras obligaciones con el público	¢ 7.947.000.000	7.947.000.000	7.750.000.000	7.750.000.000
Obligaciones entidades financieras a plazo	8.500.000.000	8.477.648.637	9.000.000.000	5.199.043.536
Obligaciones entidades no financieras a plazo	3.100.000.000	3.058.426.464	2.500.000.000	1.436.015.831
Total	¢ 19.547.000.000	19.483.075.101	19.250.000.000	14.385.059.367

(25) Arrendamientos operativos no cancelables

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

	2017	2016
Menos de un año	¢ 3.330.129.069	3.179.205.758
De uno a cinco años	14.021.164.835	11.251.387.070
Mas de cinco años	13.791.473.052	8.230.432.366
Total	¢ 31.142.766.956	22.661.025.194

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.

(Continúa)

Credomatic de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(26) Indicadores de rentabilidad

Al 30 de setiembre, los indicadores de rentabilidad de la Compañía se detallan como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
i) Retorno sobre el activo (ROA)	2,47%	0,96%
ii) Retorno sobre el capital (ROE)	5,78%	2,19%
iii) Relación endeudamiento y recursos propios (veces)	0,41	0,42 veces
iv) Margen financiero	211%	150%
v) Activo promedio generadores de interés en relación con el total de activos (veces)	0,43	0,50 veces

(27) Litigios

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

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

En relación con el proceso indicado, al 31 de diciembre de 2016, la Compañía mantenía beneficios fiscales no reconocidos, excluyendo gastos relacionados con intereses y penalidades, por un monto de ¢336.494.139. Los gastos por intereses y penalidades relacionadas con el pasivo por impuesto sobre la renta y reconocidas como parte del gasto de impuesto sobre la renta del periodo, fueron de ¢327.204.189. Al 30 de setiembre de 2017, los rubros indicados corresponden a un monto total de ¢676.830.028

(Continúa)

Credomatic de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(28) Cambio con respecto a presentación del año 2016

En el estado de resultados integral en otros ingresos de operación en los rubros de otros ingresos con partes relacionadas y por otros ingresos operativos muestra ¢12.900.468.209, ¢10.383.499.642 respectivamente, anteriormente muestra saldos diferentes por reclasificación según detalle: ¢10.725.955.938 y ¢12.558.011.913. El rubro de gastos de personal y otros gastos de administración, muestra ¢56.127.686.409 y ¢49.887.677.222, anteriormente mostró ¢55.896.463.692 y ¢50.118.899.939.

(Continúa)

Credomatic de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(29) 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.

(Continúa)

Credomatic de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

El Consejo autorizó únicamente la utilización del método indirecto. La NIC 7 permite el uso del método directo e indirecto, para la preparación del estado de flujos de efectivo.

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 integral.

Con las modificaciones a los Acuerdos 31-04 y 34-02, para los estados financieros al 30 de setiembre de 2014, se elimina la opción de capitalizar el superávit por revaluación de activos.

(Continúa)

Credomatic de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

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

Esto provoca que eventualmente podrían no estarse difiriendo el 100% de los ingresos por comisiones originadas antes del 30 de setiembre 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

(Continúa)

Credomatic de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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.
- 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

(Continúa)

Credomatic de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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.

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.

(Continúa)

Credomatic de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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.

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.

(Continúa)

Credomatic de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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 integral.

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

Algunos de estos cambios son:

- Se establece la opción de clasificar los préstamos y las cuentas por cobrar como disponibles para la venta.
- Los valores cotizados en un mercado activo podrán clasificarse como disponibles para la venta, mantenidos para negociar o mantenidos hasta su vencimiento.
- Se establece la denominada “opción de valor razonable” para designar cualquier instrumento financiero para medición a su valor razonable con cambios en utilidades o pérdidas, cumpliendo una serie de requisitos (por ejemplo que el instrumento se haya valorado a su valor razonable desde la fecha original de adquisición).

(Continúa)

Credomatic de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

- 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.

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

(Continúa)

Credomatic de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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.

(Continúa)

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.

(Continúa)

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) 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.

z) 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.