

Credomatic de Costa Rica, S.A.

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

Estados Financieros

31 de Marzo 2009

(Continúa)

CREDOMATIC DE COSTA RICA, S.A.
BALANCE GENERAL
 Al 31 de marzo de 2009
 (Con las cifras correspondientes de 2008)
 (En colones sin céntimos)

	Nota	2009	2008
ACTIVOS			
Disponibilidades	4	636,078,897	246,917,677
Efectivo		5,670,000	13,572,898
Entidades financieras del país		607,225,102	210,462,885
Entidades financieras del exterior		23,183,795	22,881,894
Inversiones en instrumentos financieros	5	180,171,012	2,570,766,809
Mantenidas al vencimiento		180,171,012	2,570,766,809
Cartera de créditos	6	22,090,968,751	15,033,469,981
Créditos vigentes	6.b	18,019,346,146	13,255,038,082
Créditos vencidos	6.b	6,041,090,286	6,733,387,232
Productos por cobrar		198,222,136	-
(Estimación por deterioro)	6.d	(2,167,689,817)	(4,954,955,333)
Cuentas por cobrar		6,209,506,840	6,997,266,849
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	3	3,868,458,308	4,208,608,929
Impuesto sobre la renta diferido	13	996,004,864	1,730,380,482
Otras cuentas por cobrar	7	1,345,043,668	1,058,277,438
Bienes realizables		-	-
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos	8	29,947,543	29,947,543
(Estimación por deterioro y por disposición legal)		(29,947,543)	(29,947,543)
Participaciones en el capital de otras empresas		150,000	5,066,400
Inmuebles, mobiliario y equipo neto	9	10,462,033,344	8,202,533,981
Otros activos	10	6,715,519,645	3,945,037,231
Cargos diferidos		918,763,365	474,030,805
Activos intangibles, neto		886,475,274	45,685,457
Otros activos		4,910,281,006	3,425,320,970
TOTAL DE ACTIVOS		<u>46,294,428,489</u>	<u>37,001,058,928</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS			
Obligaciones con el público		-	-
Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica		-	-
Obligaciones con entidades	11	15,806,762,782	5,969,490,519
A la vista		1,110,705,755	-
A plazo	3	14,654,616,060	5,952,793,800
Cargos financieros por pagar		41,440,967	16,696,719
Cuentas por pagar y provisiones		12,981,057,348	11,859,363,760
Provisiones	14	339,810,791	365,547,101
Otras cuentas por pagar diversas	15	12,641,246,557	11,493,816,659
Otros pasivos		-	-
Obligaciones subordinadas		-	-
Obligaciones convertibles en capital		-	-
Obligaciones preferentes		-	-
TOTAL DE PASIVOS		<u>28,787,820,130</u>	<u>17,828,854,279</u>
PATRIMONIO			
Capital Social	16	5,120,000,000	2,620,000,000
Capital pagado		5,120,000,000	2,620,000,000
Aportes patrimoniales no capitalizados		-	-
Ajustes al patrimonio		-	-
Reservas patrimoniales		492,023,508	368,387,729
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		11,124,750,657	16,401,349,900
Resultado del período		769,834,194	(217,532,981)
TOTAL DE PATRIMONIO		<u>17,506,608,359</u>	<u>19,172,204,648</u>
TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO		<u>46,294,428,489</u>	<u>37,001,058,928</u>
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS		-	-
OTRAS CUENTAS DE REGISTRO		-	-
ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS		-	-
PASIVOS DE LOS FIDEICOMISOS		-	-
PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS		-	-
OTRAS CUENTAS DE ORDEN	25	153,400,000	147,400,000


 José Ignacio Cordero E.
 Representante Legal


 Eddie Rivera Chinchilla
 Contador


 Guillermo Sanabria
 Benavides


 21

CREDOMATIC DE COSTA RICA, S.A.
ESTADO DE RESULTADOS


Por el año terminado al 31 de marzo de 2009


(Con las cifras correspondientes de 2008)

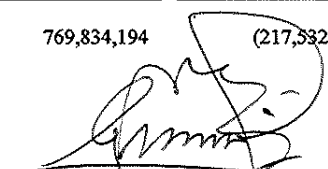
(En colones sin céntimos)

	Nota	2009	2008
Ingresos financieros			
Por disponibilidades		6,856,641	1,220,360
Por inversiones en instrumentos financieros		1,157,241	24,428,496
Por cartera de créditos	18	10,486,772,558	9,004,976,094
Total de ingresos financieros		10,494,786,440	9,030,624,950
Gastos financieros			
Por obligaciones con entidades financieras		248,677,901	111,288,489
Total de gastos financieros		248,677,901	111,288,489
Por estimación de deterioro de activos	6	2,642,710,468	3,510,498,622
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones	20	680,695,095	582,957,682
RESULTADO FINANCIERO		8,284,093,166	5,991,795,521
Otros ingresos de operación			
Por comisiones por servicios	19	11,207,581,939	10,970,638,924
Por cambio y arbitraje de divisas		345,437,461	364,356,681
Por otros ingresos con partes relacionadas	3	1,611,990,023	870,145,489
Por otros ingresos operativos	21	2,143,784,147	2,404,005,003
Total otros ingresos de operación		15,308,793,570	14,609,146,098
Otros gastos de operación			
Por comisiones por servicios	24	5,838,297,427	5,450,650,673
Por cambio y arbitraje de divisas		216,516,220	361,562,680
Por otros gastos con partes relacionadas	3	2,325,602,144	2,856,599,493
Por otros gastos operativos		107,195,582	72,161,455
Total otros gastos de operación		8,927,094,526	8,740,974,300
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		14,665,792,210	11,859,967,319
Gastos administrativos			
Gastos del personal	22	6,419,002,093	5,288,582,164
Otros gastos de administración	23	6,661,025,030	6,044,837,752
Total gastos administrativos		13,080,027,123	11,333,419,916
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES		1,585,765,087	526,547,403
Impuesto sobre la renta	13	815,930,893	744,080,383
RESULTADO DEL PERIODO		769,834,194	(217,532,981)

769,834,194 (217,532,981)


José Ignacio Cordero
Representante Legal


Eddie Rivera Chinchilla
Contador

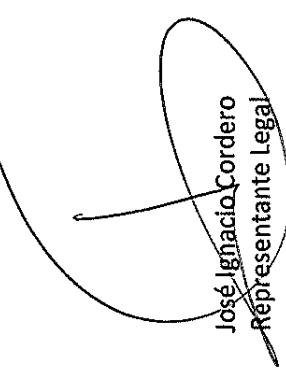

Guillermo Sanabria Benavides
Auditor Interno

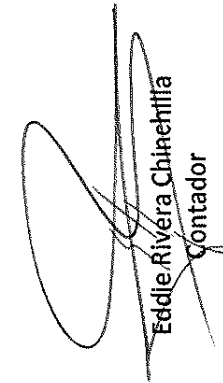
F24
24

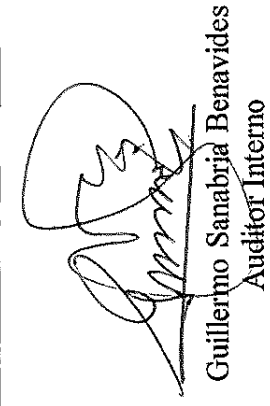
CREDOMATIC DE COSTA RICA, S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 Por el año terminado al 31 de marzo de 2009
 (Con las cifras correspondientes de 2008)
 (En colones sin céntimos)

Nota	Capital social	Reservas patrimoniales	Resultados acumulados de años anteriores	Total
Saldo al 31 de diciembre 2007	2,120,000,000	239,507,820	17,030,229,808	19,389,737,628
Emisión de acciones	500,000,000		(500,000,000)	-
Dividendos pagados	-			-
Resultados del período	-		(217,532,980)	(217,532,980)
Asignación de Reserva Legal	-	128,879,909	(128,879,909)	-
Saldo al 31 de Marzo 2008	2,620,000,000	368,387,729	16,183,816,919	19,172,204,648
Saldo al 31 de diciembre 2008	5,120,000,000	492,023,508	12,513,525,657	18,125,549,165
Emisión de acciones	-			-
Dividendos pagados	-		(1,388,775,000)	(1,388,775,000)
Resultados del período	-		769,834,194	769,834,194
Reservas legales	-			-
Saldo al 31 de marzo 2009	5,120,000,000	492,023,508	11,894,584,851	17,506,608,359

16


 José Ignacio Cordero
 Representante Legal


 Eddie Rivera Chinchilla
 Contador


 Guillermo Sanabria Benavides
 Auditor Interno



CREDOMATIC DE COSTA RICA
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
 Por periodo 01 de Enero al 31 de Marzo 2009
 (Con las cifras correspondientes de 2008)
 (En colones sin céntimos)

	Nota	2009	2008
Flujo de efectivo de las actividades de operación			
Resultados del periodo		769,834,194	(217,532,981)
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos			
Pérdidas por estimación por deterioro cartera de créditos		2,642,710,468	3,510,498,622
Gastos por provisiones		367,292,709	2,082,390,311
Depreciaciones		518,884,103	496,832,168
Amortización de intangibles		70,257,826	904,684
Impuesto sobre la renta diferido		(457,757,569)	(814,538,801)
Ingresos financieros netos		(10,246,130,290)	(9,026,404,590)
Variación neta en los activos (aumento), o disminución			
Variación neta cartera de crédito		151,135,081	2,216,597,311
Cuentas por cobrar		1,485,866,138	798,375,708
Activos intangibles		609,042,640	(34,985,996)
Otros activos		(1,450,049,305)	(1,918,136,487)
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)			
Otras cuentas por pagar diversas		(2,934,102,227)	(6,345,048,554)
Otros pasivos y provisiones		(676,514,834)	(1,018,085,351)
Intereses cobrados		10,463,239,828	7,311,829,585
Intereses pagados		(242,272,447)	(215,548,882)
Flujos netos de efectivo de actividades de operación		<u>1,071,436,315</u>	<u>(3,172,853,253)</u>
Flujos de efectivo en las actividades de inversión:			
Compra de inversiones		-	(16,406,071)
Venta de inversiones		-	215,394,452
Adiciones de activos fijos		(646,132,803)	(890,566,253)
Retiros de activos fijos		2,663	-
Flujos netos de efectivo (usado) provisto en las actividades de inversión		<u>(646,130,140)</u>	<u>(691,577,872)</u>
Flujos de efectivo en las actividades de financiamiento:			
Pago de dividendos		(1,388,775,000)	-
Efectivo recibido por obligaciones financieras		-	-
Cancelación de obligaciones financieras		-	-
Flujo neto de efectivo provisto (usado) en las actividades de financiamiento		<u>(1,388,775,000)</u>	<u>-</u>
(Disminución) aumento neto en el efectivo y equivalentes		<u>(963,468,825)</u>	<u>(3,864,431,124)</u>
Efectivo al inicio del año		<u>1,599,547,722</u>	<u>4,111,348,801</u>
Efectivo al final del año	4	<u>636,078,897</u>	<u>246,917,677</u>

José Ignacio Cordero
Representante Legal

Eddie Rivera Chinchilla
Contador

Guillermo Sanabria Benavides
Auditor Interno

[Handwritten signature]

Credomatic de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(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 marzo 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 Credomatic de Costa Rica, S.A., es calle central, avenidas 3 y 5, San José, Costa Rica.

Credomatic de Costa Rica, S.A. es una subsidiaria propiedad en un 25% de Corporación Tenedora BAC Credomatic, S.A. anteriormente Corporación Tenedora BAC San José, S.A. y un 75% de Corporación de Inversiones Credomatic, S.A. dicha adquisición se dio a partir del 9 de mayo de 2007, según acta de Asamblea de socios con folio 79.

Dirección Web es: www.credomatic.com

Credomatic Costa Rica tiene 2364 colaboradores.

(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).

A inicio del período entró en vigencia un nuevo catálogo de cuentas, en la nota 29 se detallan las principales reclasificaciones de las cifras del 2008 para efectos de comparación con las cifras del 2009.

(Continúa)

Credomatic de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(c) Moneda extranjera

Transacciones en moneda extranjera

Los activos y pasivos mantenidos en moneda extranjera son convertidos a colones a la tasa de cambio prevaleciente a la fecha del balance de situación, 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.

Unidad monetaria y regulaciones cambiarias

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

Al 31 de marzo del 2009, el tipo de cambio se estableció en ¢558,42 y ¢568.35 (¢516.93 y ¢520.71 en el 2008), por US\$ 1,00 para la compra y venta de divisas respectivamente.

(d) Base de valor razonable

Los estados financieros han sido preparados sobre la base de valor razonable para los activos disponibles para la venta. Los otros activos y pasivos financieros y no financieros se registran al costo (amortizado) o al costo histórico. Las políticas de contabilidad se han aplicado en forma consistente.

(Continúa)

Credomatic de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(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 lo que se denomina instrumentos primarios: cartera de créditos, cuentas por cobrar, depósitos, obligaciones 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, puesto que se establecieron con el fin de proveer fondos a un deudor y no para generar utilidades a corto plazo.

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

Los activos mantenidos hasta el vencimiento 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.

ii. Reconocimiento

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

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

(Continúa)

Credomatic de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

iii. Medición

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

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

Todos los activos y pasivos financieros no negociables, 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 / gasto financiero.

iv. Principios de medición del valor razonable

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

v. Ganancias y pérdidas en mediciones posteriores

Las ganancias y pérdidas producidas por una modificación en el valor razonable de los activos disponibles para la venta se reconocen directamente en el patrimonio hasta que una inversión se considere deteriorada, en cuyo momento la pérdida se reconoce en el estado de resultados. 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.

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.

(Continúa)

Credomatic de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(f) Efectivo y equivalentes de efectivo

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

(g) Inversiones

Las inversiones que mantiene la Compañía con el fin de generar utilidades a corto plazo se clasifican como instrumentos negociables. Las inversiones que la Compañía tiene la intención de mantener hasta su vencimiento se clasifican como activos mantenidos hasta el vencimiento. Las inversiones restantes se clasifican como activos disponibles para la venta.

(h) Cartera de crédito

La cartera de crédito 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.

(i) Estimación por incobrabilidad de cartera de crédito

Para el cálculo de la estimación por incobrabilidad se aplican los siguientes pasos:

1. Determinación de la pérdida bruta en la cartera de 180 días, basado en el contagiado de Mora en 150 y 180 días del mes anterior.
2. Estimación del porcentaje de provisión correspondiente a cada nivel de mora, dividiendo la pérdida neta (Pérdida en 150 y 180 – Recuperaciones) entre cada uno de la cartera contagiada correspondiente a cada nivel de manera escalonada retroactivamente.
3. Se obtiene el promedio de la estimación para aprovisionamiento por cada nivel para los últimos tres meses.
4. Se multiplica el porcentaje de la provisión promedio del último trimestre por la cartera del nivel de mora correspondiente del mes actual.
5. La sumatoria de todas las provisiones por nivel, es la necesidad de provisión para el mes en curso.
6. La diferencia entre la provisión calculada para el mes en curso respecto a la del mes anterior, corresponde al gasto neto de provisión del mes actual.

(Continúa)

Credomatic de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

Al 31 de marzo de 2009 y 2008, la Administración considera que la estimación es adecuada para absorber aquellas pérdidas eventuales que se pueden incurrir en la recuperación de esa cartera.

(j) Valores de reporto tripartito

La Compañía mantiene 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 y el interés acumulado por pagar en el balance general.

(k) Propiedades, mobiliario y equipo en uso

(i) *Activos propios*

Las propiedades, mobiliario y equipo en uso se registran al costo, neto de la depreciación y amortización acumulada. 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 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:

(Continúa)

Credomatic de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Edificio	50 años
Vehículos	10 años
Mobiliario y equipo	10 años
Equipo cómputo	3 años
Mejoras a la propiedad	5 años

(l) Activos intangibles(i) *Otros activos intangibles*

Otros 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 conforme se incurren.

(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, tal como a continuación se señala:

Intangibles	5 años
Programas de cómputo	5 años

(m) Deterioro de activo

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

(Continúa)

Credomatic de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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 o de patrimonio según sea el caso.

(n) Bienes realizables

Los bienes realizables están registrados al valor mas bajo entre el valor en libros de los préstamos y su valor estimado de mercado. La Compañía considera prudente mantener una reserva para reconocer los riesgos asociados con la devaluación de mercado de los bienes que no han podido ser vendidos, la cual se registra contra los resultados de operaciones. La Compañía ya tiene reservado el 100% de este rubro.

(o) Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar se registran al costo amortizado.

(p) Provisiones

Una provisión es reconocida en el balance de situación, 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 de situación afectando directamente el estado de resultados.

(q) Reserva legal

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

(Continúa)

Credomatic de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(r) Impuesto sobre la renta

(i) *Corriente:*

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

(ii) *Diferido:*

El impuesto de renta diferido se registra de acuerdo al método pasivo 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.

(s) 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.

(t) 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.

(Continúa)

Credomatic de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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
- Deterioro
- Préstamos de cobro dudoso

(u) 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 sobre la base de devengado, considerando el rendimiento efectivo o la tasa de interés. El ingreso y gasto por intereses incluye la amortización de cualquier prima o descuento durante el plazo del instrumento hasta el vencimiento.

(ii) *Ingreso por honorarios y comisiones*

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

(iii) *Ingreso neto sobre valores negociables*

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

(iv) *Gastos por arrendamientos operativos*

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

(2) Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

Al 31 de marzo de 2009, los activos cedidos en garantía para la recaudación de servicios públicos corresponden a inversiones en depósitos a plazo emitidos por el Banco BAC San José, S.A., por un monto de ¢180.171.012. –

Al 31 de marzo de 2008, los activos cedidos en garantía para las operaciones de recompra corresponden a inversiones en Bonos del Tesoro de USD, por un monto de ¢2.530.280.329.

(Continúa)

Credomatic de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(3) Saldos y transacciones con partes relacionadas

Los estados financieros incluyen saldos y transacciones con partes relacionadas, los cuales se resumen así:

		<u>2009</u>	<u>2008</u>
Activos:			
Disponibilidades	¢	627,915,746	220,074,965
Otras cuentas por cobrar e intereses por cobrar		3,868,458,308	4,208,608,929
Total activos	¢	<u>4,676,545,066</u>	<u>4,428,683,894</u>
Pasivos:			
Otras obligaciones financieras	¢	14,696,057,028	3,441,480,000
Otras cuentas por pagar y provisiones		2,387,327,054	723,714,278
Total pasivos	¢	<u>17,083,384,082</u>	<u>4,165,194,278</u>
Ingresos:			
Por intereses sobre inversiones en valores y depósitos	¢	6,856,641	25,647,466
Por otros ingresos operativos		1,611,990,023	1,301,314,208
Total ingresos	¢	<u>1,618,846,664</u>	<u>1,326,961,675</u>
Gastos:			
Por obligaciones financieras	¢	248,677,901	111,288,489
Por comisiones por servicios		2,325,602,144	2,856,599,493
Total gastos	¢	<u>2,574,280,045</u>	<u>2,967,887,981</u>

(Continúa)

Credomatic de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(4) Disponibilidades

Las disponibilidades, se detallan a continuación:

		<u>2009</u>	<u>2008</u>
Efectivo en bóveda	¢	5,670,000	13,572,898
Entidades financieras del estado		2,493,151	7,250,701
Entidades financieras locales		604,731,951	203,212,183
Entidades financieras del exterior		<u>23,183,795</u>	<u>22,881,894</u>
	¢	<u>636,078,897</u>	<u>246,917,677</u>

(5) Inversiones en valores y depósitos

		<u>2009</u>	<u>2008</u>
Certificados de deposito a plazo en banco local	¢	180,171,012	-
Bonos del Tesoro USA		<u>-</u>	<u>2,570,766,809</u>
	¢	<u>180,171,012</u>	<u>2,570,766,809</u>

Al 31 de marzo de 2009, la totalidad de inversiones, están garantizando la recaudación de servicios públicos. Al 31 de marzo del 2008 correspondieron a Bonos de Tesoro de la Estados Unidos que estaban garantizando operaciones de recompra, mismas que se cancelaron durante el período 2008.

(6) Préstamos(a) Cartera de préstamos por sector

La cartera de préstamos por sector, se detalla como sigue:

		<u>2009</u>	<u>2008</u>
Tarjetas de crédito	¢	24,060,436,433	19,988,425,314
Estimación para incobrables		<u>(2,167,689,817)</u>	<u>(4,954,955,333)</u>
	¢	<u>22,090,968,752</u>	<u>15,033,469,981</u>

(Continúa)

Credomatic de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(b) Cartera de préstamos por morosidad

La cartera de préstamos por morosidad, se detalla como sigue:

		<u>2009</u>	<u>2008</u>
Al día	¢	18,217,568,281	13,153,830,900
De 01-30 días		1,131,853,716	1,689,725,154
De 31-60 días		1,685,963,774	1,288,238,730
De 61-90 días		1,007,740,503	1,053,974,456
De 91-120 días		680,072,091	865,998,626
De 121-180 días		1,049,157,991	1,017,216,942
Más de 180 días		486,302,212	919,440,507
	¢	<u>24,258,658,568</u>	<u>19,988,425,314</u>

(c) Cartera de créditos morosos y vencidos

Los préstamos 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:

		<u>2009</u>	<u>2008</u>
Préstamos morosos y vencidos en estado de no acumulación de intereses	¢	<u>1,535,460,204</u>	<u>1,936,657,449</u>
Préstamos morosos y vencidos, sobre los que se reconoce intereses		<u>4,505,630,083</u>	<u>4,897,936,966</u>
Cobro judicial		<u>-</u>	<u>-</u>
Total de intereses no percibidos	¢	<u>462,877,978</u>	<u>500,749,420</u>

Al cierre del período 2009 el total de préstamos reestructurados mostró ¢11.515.634.132.36 (¢8.675.880.753.15 en el 2008)

(Continúa)

Credomatic de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

El movimiento de la estimación por incobrabilidad de cartera de créditos, es como sigue:

		<u>2009</u>	<u>2008</u>
Saldo al inicio al 31 de diciembre	¢	370,579,139	1,936,302,018
Más:			
Gasto del año por evaluación de la cartera		2,642,710,468	3,510,498,622
Diferencias cambio estimaciones			
Menos:			
Cancelación de créditos		(845,599,790)	(491,845,307)
Reversiones			
Saldo al final	¢	<u>2,167,689,817</u>	<u>4,954,955,333</u>

(7) Otras cuentas por cobrar

Las otras cuentas por cobrar se detallan como sigue:

Facturación incoming local	¢	599,483,885	692,877,935
Extrafinanciamientos		33,772,812	5,293,107
Anticipos a proveedores		558,408,190	259,389,536
Otras cuentas por cobrar		153,378,781	141,203,339
	¢	<u>1,345,043,668</u>	<u>1,098,763,918</u>

(8) Bienes realizables, neto

Los bienes realizables se presentan neto de la estimación para posibles pérdidas, tal como se detalla a continuación:

El movimiento de la estimación para bienes realizables, es como sigue:

		<u>2009</u>	<u>2008</u>
Bienes muebles	¢	2,936,300	2,936,300
Bienes inmuebles		<u>27,011,243</u>	<u>25,996,243</u>
		29,947,543	28,932,543
Estimación para valuación de bienes realizables		<u>(29,947,543)</u>	<u>(28,932,543)</u>
Bienes realizables netos	¢	<u>-</u>	<u>-</u>

(Continúa)

Credomatic de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(9) Propiedades, mobiliario y equipo en uso

Las propiedades, mobiliario y equipo en uso se detallan como sigue:

	31 de marzo 2009				
	Terrenos	Edificios	Mobiliario y equipo	Vehículos	Total
Costo:					
Saldo al 31 de diciembre de 2008	¢ 3,406,153,404	502,453,294	13,566,161,499	234,519,094	17,709,287,291
Adiciones	-		592,118,762	54,014,042	646,132,803
Retiros	-	-	(2,664)	-	(2,664)
Saldos al 31 de Marzo del 2009	¢ 3,406,153,404	502,453,294	14,158,277,597	288,533,136	18,355,417,431
Depreciación acumulada y deterioro:					
Saldo al 31 de diciembre de 2008	¢ -	128,125,590	7,200,633,827	45,760,678	7,374,520,095
Gasto por depreciación	-	2,512,266	510,240,077	6,131,759	518,884,103
Pérdida por deterioro	-	-	(20,111)	-	(20,111)
Retiros	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de Marzo del 2009	¢ -	130,637,857	7,710,853,793	51,892,437	7,893,384,087
Saldos , netos:					
Saldos 31 de diciembre de 2008	¢ 3,406,153,404	374,327,704	6,365,527,672	188,758,416	10,334,767,196
Saldo al 31 de Marzo del 2009	¢ 3,406,153,404	371,815,437	6,447,423,804	236,640,699	10,462,033,344
			31 de Marzo 2008		
Costo:					
Saldo al 31 de diciembre de 2007	¢ 3,251,138,097	-	9,927,784,117	150,745,298	13,329,667,512
Adiciones	155,015,307	502,453,294	233,097,651	-	890,566,253
Retiros	-	-	(499,731)	-	(499,731)
Saldos al 31 de Marzo del 2008	¢ 3,406,153,404	502,453,294	10,160,382,038	150,745,298	14,219,734,034
Depreciación acumulada y deterioro:					
Saldo al 31 de diciembre de 2007	¢ -	-	5,482,402,942	38,464,673	5,520,867,615
Gasto por depreciación	-	120,588,791	372,554,687	3,688,690	496,832,168
Pérdida por deterioro	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de Marzo del 2008	¢ -	120,588,791	5,854,457,898	42,153,364	6,017,200,052
Saldos , netos:					
Saldos 31 de diciembre de 2008	¢ 3,251,138,097	-	4,445,381,175	112,280,625	7,808,799,896
Saldos 31 de Marzo del 2008	¢ 3,406,153,404	381,864,504	4,305,924,140	108,591,934	8,202,533,981

(Continúa)

Credomatic de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(10) Otros activos

Los otros activos se detallan como sigue:

		<u>2009</u>	<u>2008</u>
Gastos pagados por anticipado	¢	658,665,118	332,624,208
Cargos diferidos		918,763,365	474,030,805
Bienes diversos		213,113,770	128,541,524
Construcciones en proceso		3,115,493,484	1,581,550,212
Operaciones pendientes de imputación		923,008,634	1,382,605,025
Activos intangibles		886,475,274	45,685,457
	¢	<u>6,715,519,645</u>	<u>3,945,037,231</u>

(11) Otras obligaciones financieras

Las otras obligaciones financieras se detallan como sigue:

		<u>2009</u>	<u>2008</u>
Sobregiro bancario	¢	1,110,705,755	-
Operaciones de recompra		-	2,511,313,800
Entidades financieras del exterior		14,654,616,060	3,441,480,000
Cargos financieros por pagar		41,440,967	16,696,719
	¢	<u>15,806,762,782</u>	<u>5,969,490,518</u>

(a) Vencimiento de préstamos por pagar

El vencimiento de los préstamos por pagar se detalla como sigue:

Menos de un año	¢	<u>15,806,762,782</u>	<u>5,969,490,519</u>
Total	¢	<u>15,806,762,782</u>	<u>5,969,490,519</u>

(Continúa)

Credomatic de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(12) Impuesto sobre la renta

El gasto por impuesto sobre la renta del año se detalla como sigue:

Impuesto sobre la renta corriente	¢	<u>815,930,893</u>	<u>744,080,383</u>
	¢	<u>815,930,893</u>	<u>744,080,383</u>

El impuesto de renta diferido se origina de las diferencias temporales y básicamente es atribuible únicamente a reservas y provisiones.

Los pasivos diferidos por impuesto representan una diferencia temporal gravable, y los activos diferidos por impuesto representan una diferencia temporal deducible. El movimiento de las diferencias temporales es como sigue:

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

(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:

Impuesto sobre la renta esperado	¢	475,729,526	157,964,221
Mas:			
Gastos no deducibles		348,215,249	704,623,906
Menos:			
Ingresos no gravables		<u>8,013,882</u>	<u>118,507,743</u>
Impuesto sobre la renta	¢	<u><u>815,930,893</u></u>	<u><u>744,080,383</u></u>

Las Autoridades Fiscales pueden revisar las declaraciones de impuestos presentadas por la Compañía por los años terminados el 31 de diciembre de, 2004, 2005, 2006, 2007 y 2008.

El impuesto de renta diferido al 31 de marzo 2009 es atribuible a lo siguiente.

	¢	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Estimaciones		650,306,945	1,486,486,600
Provisiones		<u>345,697,919</u>	<u>243,893,882</u>
	¢	<u><u>996,004,864</u></u>	<u><u>1,730,380,482</u></u>

(Continúa)

Credomatic de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

El movimiento de las diferencias temporales es como sigue:

	31 de diciembre 2008	Incluido en el estado de resultados	31 de marzo 2009
Estimaciones	¢ 111,173,742	539,133,203	650,306,945
Provisiones	427,073,553	(81,375,634)	345,697,919
	¢ 538,247,295	457,757,569	996,004,864

	31 de diciembre 2007	Incluido en el estado de resultados	31 de diciembre 2008
Estimaciones	¢ 580,890,605	905,595,995	1,486,486,600
Provisiones	334,951,076	(91,057,194)	243,893,882
	¢ 915,841,681	814,538,801	1,730,380,482

Los ajustes realizados al impuesto de renta diferido correspondientes al periodo se encuentran registrados dentro del rubro de ingresos operativos.

(13) Provisiones

El movimiento de las provisiones se detalla como sigue:

	Bonificaciones
Saldo al 31 de diciembre 2008	¢ 649,032,916
Provisión realizada	367,292,709
Provisión utilizada	(676,514,834)
Saldo al 31 de Marzo 2009	¢ 339,810,791
	Bonificaciones
Saldo al 31 de diciembre de 2007	¢ 604,067,550
Provisión realizada	779,564,902
Provisión utilizada	(1,018,085,351)
Saldo al 31 de Marzo 08	¢ 365,547,101

(Continúa)

Credomatic de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(14) Otras cuentas por pagar diversas

Las otras cuentas por pagar diversas se detallan como sigue:

Acreeedores por adquisición de bienes	¢	52,107,019	334,321,964
Impuestos por pagar por cuenta de la entidad		811,637,362	1,472,911,092
Aportaciones patronales por pagar		318,914,247	254,447,136
Retenciones por orden judicial por pagar		226,859	302,227,058
Impuestos retenidos por pagar		186,086,041	175,997
Aportaciones laborales retenidas por pagar		252,786,256	207,401,430
Obligaciones por pagar partes relacionadas		2,387,327,054	723,714,278
Vacaciones acumuladas por pagar		678,196,015	-
Acreeedores varios		7,953,965,704	8,198,617,704
	¢	<u>12,641,246,557</u>	<u>11,493,816,659</u>

(15) Patrimonio(a) Capital social

El capital social de la Compañía está conformado por 51.200.000 acciones comunes, con un valor nominal de ¢100 cada una para un total de ¢5.120.000.000.

Mediante el acuerdo de asamblea general del 19 de marzo de 2009, se acordó el pago de dividendos por el monto de ¢1.388.775.000.

(Continúa)

Credomatic de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(16) Utilidad básica por acción

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

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

Utilidad neta	¢	769,834,194	(217,532,981)
Utilidad disponible para accionistas comunes			
neta de reservas		769,834,194	(217,532,981)
Cantidad promedio de acciones comunes		51,200,000	23,200,000
Utilidad neta por acción básica	¢	<u>15.0358</u>	<u>(9.3764)</u>

(17) Ingreso financieros sobre cartera de créditos

Los ingresos por financiamientos de la cartera de tarjetas de crédito corresponden a intereses generados por la cartera de tarjetas de crédito.

(18) Ingreso sobre comisiones por servicios

Los ingresos por comisiones derivados de la operación de tarjeta de de crédito.

(19) Ingresos por recuperación de activos financieros

Los ingresos por recuperación de cuentas de tarjeta de de corresponde a pagos recibidos por parte de clientes después que las cuentas han sido registradas como incobrables.

(Continúa)

Credomatic de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(20) Otros ingresos operativos

Los otros ingresos operativos se detallan como sigue:

Servicios varios tarjeta credito	¢	1,685,557,763	1,589,052,345
Ingreso por impuesto sobre la renta diferido		457,757,569	814,538,801
Ingresos operativos varios		468,815	413,857
	¢	<u>2,143,784,147</u>	<u>2,404,005,003</u>

(21) Gastos de personal

Los gastos de personal se detallan como sigue:

Sueldos y bonificaciones al personal permanente	¢	4,419,574,513	3,336,167,450
Tiempo extraordinario		36,678,929	20,367,328
Viáticos		55,960,562	167,989,272
Decimotercer sueldo		367,292,709	281,253,458
Vacaciones		-	62,243,806
Incentivos		-	281,253,458
Preaviso y cesantía		-	13,024,853
Cargas sociales patronales		1,163,893,165	900,661,045
Refrigerios		58,754,347	36,645,817
Vestimenta		-	2,738,672
Capacitación		131,685,923	66,946,896
Seguros para el personal		56,852,897	55,459,188
Otros gastos de personal		128,309,048	63,830,921
	¢	<u>6,419,002,093</u>	<u>5,288,582,164</u>

Durante el año terminado el 31 de marzo, el total de beneficios pagados a la gerencia, directores y principales ejecutivos es de ¢63.946.202 (¢49.613.807 en el 2008).

Durante el año terminado al 31 de marzo, el total de aportes a las operadoras de pensiones de los empleados fue de ¢154.315.537 (¢117.913.223 en el 2008)

(Continúa)

Credomatic de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(22) Gastos de administración

Los gastos de administración se detallan como sigue:

Gastos por servicios externos	¢	1,291,332,796	1,412,585,363
Gastos de movilidad y comunicaciones		922,705,104	500,149,433
Gastos de infraestructura		1,611,341,910	1,150,742,499
Gastos generales		2,835,645,220	2,981,360,456
	¢	<u>6,661,025,030</u>	<u>6,044,837,752</u>

(23) Gastos por comisiones por servicios

Los gastos por comisiones por servicios se detallan como sigue:

Comisiones de Intercambio	¢	5,300,269,336	5,007,755,095
Comision por cobros		161,892,666	127,648,740
Comisiones por otros servicios		360,038,722	297,129,105
Otras Comisiones		16,096,703	18,117,733
	¢	<u>5,838,297,427</u>	<u>5,450,650,673</u>

(24) Otras cuentas de orden

La Compañía mantiene compromisos y contingencias fuera del balance de situación, que resultan del curso normal de sus operaciones, corresponden a garantías de cumplimiento por el recaudo de servicios públicos y pólizas del INS, a marzo del 2009 su saldo fue de ¢153.400.000 y en marzo del 2008 de ¢147.400.000.-

(25) Valor razonable

Las siguientes asunciones en donde fue práctico, fueron efectuadas por la administración para estimar el valor razonable de cada categoría de instrumento financiero en el balance de situación y aquellos controlados fuera del balance de situación:

(Continúa)

Credomatic de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

- (a) Efectivo, intereses acumulados por cobrar, cuentas por cobrar, depósitos a la vista y de ahorros de clientes, intereses acumulados por pagar, 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

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

- (c) Cartera de créditos

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

- (d) Préstamos por pagar

El valor razonable de los préstamos por pagar con vencimiento de un año o menos, se aproxima a su valor razonable, por su naturaleza a corto plazo.

	31 de Marzo 2009		31 de Marzo 2008	
	Saldo libros	Valor Justo	Saldo Libros	Valor Justo
¢	180,171,012	180,171,012	2,570,766,809	2,570,766,809
	24,258,658,568	24,258,658,568	19,988,425,314	19,988,425,314
¢	<u>24,438,829,580</u>	<u>24,438,829,580</u>	<u>22,559,192,123</u>	<u>22,559,192,123</u>
¢	<u>15,806,762,782</u>	<u>15,806,762,782</u>	<u>5,969,490,519</u>	<u>5,969,490,519</u>

- (26) Administración de riesgos

La administración de riesgos es un aspecto fundamental para la Compañía, dada la naturaleza de su actividad. Como toda institución dedicada a la emisión de tarjetas y a la afiliación de comercios, está expuesto a diferentes tipos de riesgos, entre ellos el riesgo crediticio, de liquidez, de mercado, de tasa de interés, y los riesgos operativos. A continuación se detalla la forma en que la Compañía administra estos diferentes riesgos:

(Continúa)

Credomatic de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Marzo de 2009, el calce de plazos de los activos y pasivos de la Compañía es como sigue:

M o n e d a N a c i o n a l
31 de marzo 2009

M o n e d a N a c i o n a l	Días							Total
	Aldía	1-30	31-60	61-90	91-180	181-365	Más de 365	
Activos								
Disponibilidades	¢ 464,420,148	-	-	-	-	-	-	464,420,148
Encaje legal	-	-	-	-	-	-	-	-
Inversiones	-	-	-	-	-	180,171,012	-	180,171,012
Cartera de créditos	-	7,056,121,079	6,857,898,943	6,335,454,195	-	-	4,009,184,351	24,258,658,568
Productos por cobrar	-	-	-	-	-	-	-	-
	<u>464,420,148</u>	<u>7,056,121,079</u>	<u>6,857,898,943</u>	<u>6,335,454,195</u>	<u>-</u>	<u>180,171,012</u>	<u>4,009,184,351</u>	<u>24,903,249,728</u>
Pasivos								
Obligaciones con entidades a la	1,098,723,285	-	-	-	-	-	-	1,098,723,285
Obligaciones con el BCCR	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones entidades Financ.	-	-	-	-	-	-	-	-
Cargos por pagar	-	-	-	-	-	-	-	-
	<u>1,098,723,285</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,098,723,285</u>
Brecha de								
activos y pasivos	¢ (634,303,137)	7,056,121,079	6,857,898,943	6,335,454,195	-	180,171,012	4,009,184,351	23,804,526,443

(Continúa)

Credomatic de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Moneda Extranjera

31 de marzo 2009

		Días							
		Aldía	1-30	31-60	61-90	91-180	181-365	Más de 365	Total
Activos									
Disponibilidades	¢	171,658,749	-	-	-	-	-	-	171,658,749
Encaje legal		-	-	-	-	-	-	-	-
Inversiones		-	-	-	-	-	-	-	-
Cartera de Créditos		-	-	-	-	-	-	-	-
Productos por cobrar		-	-	-	-	-	-	-	-
		<u>171,658,749</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>171,658,749</u>
Pasivos									
Obligaciones con el público			-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades a la		11,982,470	-	-	-	-	-	-	11,982,470
Obligaciones entidades Financ.		-	-	-	-	10,745,676,060	3,908,940,000	-	14,654,616,060
		<u>11,982,470</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>10,745,676,060</u>	<u>3,908,940,000</u>	<u>-</u>	<u>14,666,598,530</u>
Brecha de activos y pasivos		<u>159,676,279</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(10,745,676,060)</u>	<u>(3,908,940,000)</u>	<u>-</u>	<u>(14,494,939,781)</u>
Total Brecha consolidada en moneda local									
	¢	<u>(474,626,858)</u>	<u>7,056,121,079</u>	<u>6,857,898,943</u>	<u>6,335,454,195</u>	<u>(5,905,716,105,815)</u>	<u>(3,728,768,988)</u>	<u>4,009,184,351</u>	<u>(5,885,660,843,093)</u>

(Continúa)

Credomatic de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2008, el calce de plazos de los activos y pasivos de la Compañía fue como sigue.

31 de Marzo 2008

Moneda Nacional

		Días							
		Vencidos más de 30	1-30	31-60	61-90	91-180	181-365	Más de 365	Total
Activos									
Disponibilidades	¢	224,035,783	-	-	-	-	-	-	224,035,783
Encaje legal		-	-	-	-	-	-	-	-
Inversiones		-	-	-	-	-	-	-	-
Cartera de créditos		-	3,913,212,236	4,117,667,428	4,676,912,511	2,325,677,806	-	4,954,955,333	19,988,425,314
Productos por cobrar		-	-	-	-	-	-	-	-
		<u>224,035,783</u>	<u>3,913,212,236</u>	<u>4,117,667,428</u>	<u>4,676,912,511</u>	<u>2,325,677,806</u>	<u>-</u>	<u>4,954,955,333</u>	<u>20,212,461,097</u>
Pasivos									
Obligaciones con el público		-	2,511,313,800	-	-	-	-	-	2,511,313,800
Obligaciones con el BCCR		-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones entidades Financ		-	-	-	-	-	-	-	-
Cargos por pagar		-	-	-	-	-	-	-	-
		<u>-</u>	<u>2,511,313,800</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2,511,313,800</u>
Brecha de activos y pasivos	¢	<u>224,035,783</u>	<u>1,401,898,436</u>	<u>4,117,667,428</u>	<u>4,676,912,511</u>	<u>2,325,677,806</u>	<u>-</u>	<u>4,954,955,333</u>	<u>17,701,147,297</u>

(Continúa)

Credomatic de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Moneda Extranjera
31 de Marzo 2008

		Días							
		Vencidos							
		más de 30	1-30	31-60	61-90	91-180	181-365	Más de 365	Total
Activos									
Disponibilidades	\$	46,542	-	-	-	-	-	-	46,542
Inversiones			3,146,612	-	-	-	2,000,000	-	5,146,612
Cartera de Créditos		-	-	-	-	-	-	-	-
Productos por cobrar		-	82,350	-	-	-	-	-	82,350
	\$	46,542	3,228,962	-	-	-	2,000,000	-	5,275,504
Pasivos									
Obligaciones con el público		-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con el BCCR		-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones entidades Financ		299,677	1,000,000	-	-	-	6,000,000	-	7,299,677
Cargos por pagar		-	53,175	-	-	-	-	-	53,175
		299,677	1,053,175	-	-	-	6,000,000	-	7,352,852
Brecha de activos y pasivos	\$	(253,135)	2,175,787	-	-	-	(4,000,000)	-	(2,077,348)
Total Brecha consolidada en moneda local									
	¢	99,584,372	2,471,602,327	4,117,667,428	4,676,912,511	2,325,677,806	(1,966,560,000)	4,954,955,333	16,679,839,777

(Continúa)

Credomatic de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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 plazos de tasas de interés sobre los activos y pasivos para el 2009 se detalla como sigue:

Moneda Nacional	Total	Días					Más de 720
		0-30	31-90	91-180	181-360	361-720	
Activos							
Inversiones			-	-	-	-	-
Inversiones	180,171,012				180,171,012		
Cartera de crédito	24,258,658,568					24,258,658,568	-
	24,438,829,580	-	-	-	180,171,012	24,258,658,568	-
Pasivos							
Obligaciones público	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades	1,098,723,285		1,098,723,285				
Obligaciones entidades Finar	-		-		-	-	-
	1,098,723,285	-	1,098,723,285	-	-	-	-
Brecha de activos y pas	23,340,106,295	-	(1,098,723,285)	-	180,171,012	24,258,658,568	-

Moneda Extranjera	Total	Días					Más de 720
		0-30	31-90	91-180	181-360	361-720	
Activos							
Inversiones	-	-	-	-	-	-	-
Cartera de crédito	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-
Pasivos							
Obligaciones público	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades	11,982,470		11,982,470				
Obligaciones entidades l	14,654,616,060	-	14,654,616,060	-	-	-	-
	14,666,598,530	-	14,666,598,530	-	-	-	-
Brecha de activos y pas	(14,666,598,530)	-	(14,666,598,530)	-	-	-	-

(Continúa)

Credomatic de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

El calce de plazos de tasas de interés sobre los activos y pasivos para el 2008 se detalla como sigue:

Moneda Nacional		Días						
		Total	0-30	31-90	91-180	181-360	361-720	Más de 720
Activos								
Inversiones	¢			-	-	-	-	-
Cartera de crédito		19,988,425,314					19,988,425,314	-
	¢	19,988,425,314	-	-	-	-	19,988,425,314	-
Pasivos								
Obligaciones público		-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones entidades Financ		2,701,522,682	2,511,313,800			-	-	
	¢	2,701,522,682	2,511,313,800	-	-	-	-	-
Brecha de activos y pasiv	¢	17,286,902,632	(2,511,313,800)	-	-	-	-	-
Moneda Extranjera		Días						
		Total	0-30	31-90	91-180	181-360	361-720	Más de 720
Activos								
Inversiones	\$	5,140,000,000	-	5,140,000,000	-	-	-	-
Cartera de crédito		-	-	-	-	-	-	-
	\$	5,140,000,000	-	5,140,000,000	-	-	-	-
Pasivos								
Obligaciones público		-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones entidades Fin \$		7,000,000	1,000,000	-	-	6,000,000	-	-
	\$	7,000,000	1,000,000	-	-	6,000,000	-	-
Brecha de activos y pasiv	\$	5,133,000,000	(1,000,000)	5,140,000,000	-	(6,000,000)	-	-

(Continúa)

Credomatic de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Riesgo de tipo de cambio

La Compañía 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 en el tipo de cambio, el cual se reconoce en el estado de resultados.

La Administración de la Compañía lleva un control diario de la posición en moneda local, y mantiene una posición conservadora, consecuentemente los estados financieros muestran un gasto por diferencial cambiario neto producto de las bajas en el tipo de cambio experimentadas en este año.

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

	31 de Marzo	
	2009	2008
Total activos:	\$ 4,962,657	8,350,073
Total pasivos:	\$ (27,755,709)	10,099,429
Exposición neta	\$ (22,793,052)	18,449,501

La posición neta no es cubierta con ningún instrumento, sin embargo la Compañía considera que ésta se mantiene en un nivel aceptable, para comprar o vender US dólares en mercado, en el momento que así lo considere necesario.

Riesgo de crédito

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

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 del Grupo sino que está sujeto a las de entidades supervisoras y otras instituciones interesadas en el seguimiento del desempeño crediticio del Grupo.

(Continúa)

Credomatic de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

La totalidad de la cartera esta bajo garantía fiduciaria.

Riesgo operativo

El riesgo de pérdidas resultante de procesos internos inadecuados o fallidos, gente y sistemas o de eventos externos.

La organización cuenta con una política y proceso general para la Administración de riesgos operativos en el cual es ejecutado por la Administración, coordinado por la Contraloría Corporativa, supervisado por el Comité de Riesgo Operativo y evaluado por la Auditoría Interna.

Dicho proceso está conformado por seis subprocesos o etapas según se indican:

- Identificación de riesgos
- Mitigación e riesgos
- Autoevaluación de riesgos y controles
- Monitoreo
- Medición de riesgos
- Reportes

Como resultado de este proceso la compañía cuenta con una detallada identificación de los riesgos operativos a los que está sujeta y se han implementado medidas de control que mitigan esos riesgos. Este es un proceso continuo orientado hacia el mejoramiento permanente.

Indicadores de Rentabilidad:

i) Retorno sobre el activo (ROA)	7.39%
ii) Retorno sobre el capital (ROE)	16.79%
iii) Relación endeudamiento y recursos propios	0.9
iv) Margen Financiero	56.30%
v) Activo promedio generadores de interés en relación con el total de activos	48.93%

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

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

(Continúa)

Credomatic de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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. Durante los últimos años la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad modificó prácticamente todas las normas vigentes y emitió nuevas normas.

El 18 de diciembre de 2007, mediante oficio C.N.S. 1116-07 el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero dispuso reformar el reglamento denominado “Normativa contable aplicable a las entidades supervisadas por la SUGEF, SUGEVAL y SUPEN y a los emisores no financieros” (la Normativa), en el cual se han definido 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 2007; con la excepción de los tratamientos especiales indicados en el capítulo II de la Normativa anteriormente señalada.

Como parte de la Normativa, y al aplicar las NIIF vigentes al primero de enero de 2007, la emisión de nuevas NIIF o interpretaciones emitidas por el IASB, así como cualquier modificación a las NIIF adoptadas que aplicarán los entes supervisados, 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 muchos aspectos de la presentación requerida por la NIC 1. A continuación se presentan algunas de las diferencias más importantes:

La normativa no permite presentar en forma neta algunas de las transacciones, como por ejemplo, el diferencial cambiario, ganancias o pérdidas por venta de instrumentos financieros y 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 las diferentes líneas de ingresos y gastos.

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

1. Norma Internacional de Contabilidad No.1: Presentación de los estados financieros (revisada)

Introduce el término “estado de resultado global” (Statement of Total Comprehensive Income) que representa los cambios en el patrimonio originados durante un período y que son diferentes a aquellos derivados de transacciones efectuadas con accionistas. Los resultados globales pueden presentarse en un estado de resultado global (la combinación efectiva del estado de resultados y los cambios en el patrimonio que se derivan de transacciones diferentes a las efectuadas con los accionistas en un único estado financiero), o en dos partes (el estado de resultados y un estado de resultado global por separado). La actualización de la NIC 1 pasará a ser obligatoria para los estados financieros de la Compañía correspondientes al 2009 y no se espera que su aplicación tenga un impacto significativo en la presentación de los estados financieros. Estos cambios no han sido adoptados por el Consejo.

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

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

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

El Consejo no ha contemplado la totalidad del concepto de impuesto de renta diferido dentro del Plan de Cuentas, por lo que las entidades han debido registrar estas partidas en cuentas que no son las apropiadas, según lo establece la NIC 12. Por ejemplo el ingreso por impuesto de renta diferido no se incluye dentro de la cuenta de resultados del gasto por impuesto de renta diferido.

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.

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.21: Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio de la Moneda Extranjera

(Continúa)

Credomatic de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

f) Norma Internacional de Contabilidad No.23: Costos por intereses

El Consejo no permite el tratamiento alternativo de capitalización de intereses, el cual si es permitido por la NIC 23. Esta capitalización solo se permite para fondos de desarrollo inmobiliario.

g) Norma Internacional de Contabilidad No.23: Costos por Intereses (revisada)

Elimina la opción de cargar a gastos los costos por intereses y requiere que la entidad capitalice los costos por intereses directamente atribuibles a la adquisición, construcción o producción de un activo como parte del costo de dicho activo. La NIC 23 revisada será obligatoria para los estados financieros del 2009. Esta modificación no ha sido adoptada por el Consejo.

h) 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 requiere la presentación de estados financieros consolidados. Solo aquellas compañías que dentro de una estructura elaboran estados consolidados a un nivel superior y que son de acceso al público, pueden no emitir estados financieros consolidados, siempre y cuando cumplan ciertos requerimientos. Sin embargo, en este caso la valoración de las inversiones de acuerdo con la NIC 27 debe ser al costo.

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.

(Continúa)

Credomatic de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

i) Norma Internacional de Contabilidad No.27: Estados Financieros Consolidados y Separados (revisada)

Requiere que los cambios en la participación en una subsidiaria, mientras la Compañía mantenga control sobre ella, sean registrados como transacciones de capital. Cuando la Compañía pierde el control de una subsidiaria, la Norma requiere que las acciones que se mantengan en esa subsidiaria sean revaluadas a su valor razonable con cambios en resultados. La actualización a la NIC 27 pasará a ser obligatoria para los estados financieros de la Compañía correspondientes al 2010 y se espera que no tenga un impacto significativo en los estados financieros. Estos cambios no han sido adoptados por el Consejo.

j) 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.

k) 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.

l) 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. Dichas actualizaciones, pasarán a ser obligatorias para los estados financieros de la Compañía correspondientes al 2009, requerirán una aplicación retrospectiva y se espera que no tengan impacto alguno en los estados financieros. Estos cambios no han sido adoptados por el Consejo.

(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. La NIC requiere que la estimación para incobrables se determine mediante un análisis financiero de las pérdidas incurridas. Adicionalmente, la NIC no permite el registro de provisiones para cuentas contingentes. Cualquier exceso en las estimaciones, se debe registrar como una asignación de las utilidades retenidas a estimaciones o reservas por riesgos. Esto último no es permitido por la regulación, por lo que los activos y pasivos pueden estar sub o sobre valuados.

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

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

El Consejo requiere que las primas y descuentos de los títulos valores con rendimientos ajustables se amorticen durante el plazo de la inversión. Ese tratamiento no está de acuerdo con la NIC 39. Al 31 de diciembre de 2007, un monto de ¢9.023.830.35, corresponden a las primas y descuentos que han sido amortizadas y llevadas a los resultados de la Compañía en diferentes períodos y que representaron un ingreso neto.

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:

(Continúa)

Credomatic de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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.

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

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.

o) Norma Internacional de Información Financiera No.2: Pagos Basados en Acciones (revisada)

Condiciones para la consolidación de la concesión y caducidades, aclara la definición de condiciones para la consolidación de la concesión, introduce las condiciones de no consolidación, requiere que estas condiciones de no consolidación sean reflejadas a su valor razonable a la fecha de otorgamiento de la concesión y establece el tratamiento contable para las condiciones de no consolidación y para las caducidades. La actualización de la NIIF 2 pasará a ser obligatoria para los estados financieros de la Compañía correspondientes al 2009 y requerirá una aplicación retrospectiva. La Compañía aún no ha determinado el efecto potencial de la actualización. Esta Norma no ha sido adoptada por el Consejo.

(Continúa)

Credomatic de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

La NIIF 3 revisada, Combinaciones de negocios (2008), incluye los siguientes cambios:

- La definición de “negocio” fue ampliada, lo cual probablemente provocará que más adquisiciones reciban el tratamiento de “combinaciones de negocios”.
- Las contrapartidas de carácter contingente se medirán a su valor razonable y los cambios posteriores se registrarán en los resultados del período.
- Los costos de transacción, salvo los costos para la emisión de acciones e instrumentos de deuda, se reconocerán como gastos cuando se incurran.
- Cualquier participación previa en un negocio adquirido se medirá a su valor razonable con cambios en resultados.
- Cualquier interés no controlado (participación minoritaria) se medirá ya sea a su valor razonable o a la participación proporcional en los activos y pasivos identificables de la adquirida, transacción por transacción.

La NIIF 3 revisada pasará a ser obligatoria para los estados financieros de la Compañía correspondientes al 2010 y será aplicada de forma prospectiva, por lo que se espera que su aplicación no tenga impacto alguno en los estados financieros de la Compañía de períodos anteriores al 2010. Esta norma no ha sido adoptada por el Consejo.

q) Norma Internacional de Información Financiera No.8, Segmentos operativos

La NIIF 8 requiere revelar los segmentos con base en los componentes de la entidad que supervisa la administración en la toma de decisiones sobre asuntos operativos. Tales componentes (los segmentos operativos) se identificarán según los informes internos que revisa habitualmente el encargado de tomar las principales decisiones operativas (CODM) al asignar los recursos a los segmentos y evaluar su rendimiento. Este “enfoque gerencial” difiere de la NIC 14, que actualmente requiere la revelación de dos grupos de segmentos –los segmentos del negocio y geográficos– a partir del desglose de información que se incluye en los estados financieros. Conforme a la NIIF 8, los segmentos operativos se reportan de acuerdo con pruebas umbral relacionadas con los ingresos, resultados y activos.

La NIIF 8 requiere revelar una “medida” de las utilidades o pérdidas del segmento operativo, partidas específicas de ingresos, gastos, activos y pasivos, que incluye los importes reportados al CODM. Deberá revelarse información adicional de

(Continúa)

Credomatic de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

utilidades o pérdidas, y dar una explicación de cómo se miden tales utilidades o pérdidas y los activos y pasivos para cada segmento que deba informarse. Además, se exige conciliar los importes totales de la información del segmento con los estados financieros de la entidad.

El NIIF 8 ha pasado a ser obligatoria para los estados financieros del 2009. Este NIIF no ha sido adoptado por el Consejo.

- r) La CINIIF 7, Aplicación del Enfoque de Reexpresión bajo la NIC 29 - Información financiera en economías hiperinflacionarias

Analiza la aplicación de la NIC 29 cuando una economía se vuelve hiperinflacionaria por primera vez, así como la contabilización del impuesto diferido. El CINIIF 7 ha pasado a ser obligatoria para los estados financieros del 2007. Este CINIIF no ha sido adoptado por el Consejo.

- s) La CINIIF 9, Revalorización de Derivados Implícitos

Requiere revalorar si se debe separar el derivado implícito del contrato principal únicamente cuando se efectúan cambios al contrato. El CINIIF 9 ha pasado a ser obligatorio para los estados financieros del 2007. Este CINIIF no ha sido adoptado por el Consejo.

(Continúa)

Credomatic de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

t) 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, una inversión en un instrumento patrimonial o un activo financiero registrado al costo. El CINIIF 10 pasará a ser obligatorio para los estados financieros del 2007 y se aplica a la plusvalía, las inversiones en instrumentos patrimoniales y los activos financieros registrados al costo a partir de la fecha en que se aplicó por primera vez el criterio de medición de las NIC 36 y 39, respectivamente (es decir, el 1 de enero de 2004). El Consejo permite la reversión de las estimaciones.

u) La CINIIF 12, Acuerdos de Concesión de Servicios

Esta Interpretación ofrece una guía a las entidades del sector privado sobre situaciones relacionadas con el reconocimiento y la medición que surgen al contabilizar acuerdos de concesión de servicios entre el sector público y el sector privado.

El CINIIF 12 ha pasado a ser obligatoria para los estados financieros del 2008. Este CINIIF no ha sido adoptado por el Consejo.

v) CINIIF 13, Programas para Cliente Leales

Esta Interpretación ofrece una guía para la contabilización de entidades que operan, o bien participan en, programas para clientes leales ofrecidos a sus clientes. Se relaciona con programas por medio de los cuales el cliente puede canjear puntos por premios, tales como bienes o servicios gratuitos o con un descuento. La CINIIF 13 será obligatoria para los estados financieros del 2008. La Administración no ha cuantificado su efecto en los estados financieros de la Compañía. Este CINIIF no ha sido adoptado por el Consejo.

w) CINIIF 14, NIC 19, El Límite de un Activo por Beneficio Definido, Requerimientos Mínimos de Financiamiento y su Interacción

Esta Interpretación clarifica cuando los reembolsos o disminuciones en contribuciones futuras, relacionados con un activo por beneficio definido, deberían considerarse disponibles, y brinda una guía sobre el impacto de los requerimientos mínimos de financiamiento en esos activos. También abarca la situación en la que un requerimiento mínimo de financiamiento puede originar un pasivo. La CINIIF 14 será obligatoria para los estados financieros correspondientes al 2008, con aplicación retroactiva. La Administración no ha cuantificado su efecto en los estados financieros de la Compañía. Este CINIIF no ha sido adoptado por el Consejo.

Credomatic de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

- x) Revelación del impacto económico financiero que ha supuesto el alejamiento de las NIIF

De acuerdo con el transitorio IV del capítulo IV del Reglamento relativo a la información financiera de entidades, grupos y conglomerados financieros, se deben revelar las discrepancias respecto a la base contable utilizada en la preparación de los estados financieros y la naturaleza de dichas divergencias.

Al 31 de diciembre de 2008 y 2007, la Compañía cuantificó el impacto económico y hace las revelaciones que ha determinado para el apartado:

m) NIC 39, en lo que corresponde amortizaciones de primas y descuentos sobre inversiones,

Para el resto de las discrepancias que se revelan, la Compañía consideró que no es práctico realizar los cálculos de dichas divergencias.

- (28) Revelaciones que no son de aplicación en estos estados financieros.

De acuerdo con lo requerido en el artículo 3 del acuerdo SUGEF 31-04 la siguiente información no está siendo revelada por no ser de aplicación para la Compañía.

A) Información General

- Numero de Sucursales
- Número de cajeros automáticos

B) Información partidas presentadas de manera sistemática en EF

- Nota depósitos de clientes a la vista y a plazo
- Nota depósitos de clientes a la vista y a plazo

C) Partidas que no se presentan en el cuerpo principal EF

- Nota fideicomisos y comisiones de confianza

- (29) Cifras del 2008

Algunas cifras del 2008 han sido reclasificadas para efectos de comparación con las cifras del 2009, esto producto de la entrada en vigencia del nuevo catálogo de cuentas y los cambios introducidos por la SUGEF en el formato de los estados financieros.

Credomatic de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Cambio en cifras del balance general

- La cuenta de disponibilidades por una suma de ¢246.917.677, ha sido segregada por subcuentas producto del cambio en el formato de los estados financieros. Esta separación contempla las cuentas de efectivo por la suma de ¢13.572.898, entidades financieras del país por ¢210.462.885, entidades financieras del exterior por ¢22.881.894.-
- El efectivo por la suma de ¢13.572.898 se presenta por separado producto del cambio en el formato de los estados financieros. En los estados financieros auditados al 31 de marzo del 2008, dicho monto se presentaba como parte de la cuenta de disponibilidades.
- Los productos por cobrar de las inversiones por la suma de ¢40.486.480.25, se presentan como parte de la cuenta inversiones en instrumentos financieros. En los estados financieros auditados al 31 de marzo del 2008, dicho monto se presentaba como parte de la cuenta denominada cuentas y productos por cobrar.
- Los cargos diferidos por la suma de ¢918.763.365, se presentan por separado como parte de otros activos. En los estados financieros auditados al 31 de marzo del 2008, dicho monto se presentaba como parte de la cuenta denominada otros activos.
- Las obligaciones a plazo por la suma de ¢14.654.616.060, se presentan por separado como parte las obligaciones con entidades. En los estados financieros auditados al 31 de marzo del 2008, dicho monto se presentaba como parte de la cuenta denominada otras obligaciones financieras.
- Los cargos financieros por pagar por la suma de ¢41.440.967, se presentan por separado como parte las obligaciones con entidades. En los estados financieros auditados al 31 de marzo del 2008, dicho monto se presentaba como parte de la cuenta denominada otras obligaciones financieras.
- Las provisiones por la suma de ¢365.547.101, presentan una disminución en su saldo de ¢774.289.448. Esta disminución se integra por la reclasificación de las cuentas aguinaldos por ¢326.856.942.33 y provisiones de mercadeo por ¢447.432.505.70. En los estados financieros auditados al 31 de marzo del 2008, las provisiones mantenían un saldo de ¢1.139.836.549.34
- Las otras cuentas por pagar por la suma de ¢11.493.816.659, presentan un aumento en su saldo de ¢774.289.448, por la reclasificación de las cuentas de provisiones mencionadas en el punto anterior.

Credomatic de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Cambio en cifras del estado de resultados

- El ingreso por cambio y arbitraje de divisas por la suma de ¢345.437.461, se presentan por separado como parte de los otros ingreso de operación. En los estados financieros auditados al 31 de marzo del 2008, dicho monto se presentaba como parte de la cuenta denominada otros ingresos operativos.
- El ingreso de operación con partes relacionadas por la suma de ¢1.611.990.023 se presentan por separado como parte de otros ingresos de operación. En los estados financieros auditados al 31 de marzo del 2008, dicho monto se presentaba como parte de la cuenta denominada otros ingresos operativos.
- Los otros gastos con partes relacionadas por la suma de ¢2.325.602.144, se presenta por separado como parte de otros gastos de operación. En los estados financieros auditados al 31 de marzo del 2008, dicho monto se presentaba como parte de la cuenta denominada comisiones por servicio.

Cambio en cifras del flujo de efectivo

- Producto de los cambios y reclasificaciones realizadas al balance general y al estado de resultados mencionados en los párrafos anteriores, las cifras del flujo de efectivo variaron casi en su totalidad con respecto a las presentadas al 31 de marzo de 2008. Algunas cifras por su naturaleza se mantienen iguales al 2008, sin embargo el resto del estado debió ser elaborado nuevamente.