

Credomatic de Costa Rica, S.A.

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

Estados Financieros

Al 31 de diciembre 2011

CREDOMATIC DE COSTA RICA, S.A.
BALANCE GENERAL
 Al 31 de diciembre de 2011
 (Con las cifras correspondientes de 2010)
 (En colones sin céntimos)

	Nota	2011	2010
Disponibilidades	5	3.937.338.570	927.471.719
Efectivo		6.590.000	18.597.211
Entidades financieras del país		3.913.868.283	875.966.625
Entidades financieras del exterior		16.880.287	32.907.883
Inversiones en instrumentos financieros		5.582.642.251	69.473.955
Disponibles para la venta	6	5.496.501.247	67.049.236
Productos por cobrar		86.141.004	2.424.719
Cartera de créditos	2	46.331.509.749	34.679.616.669
Créditos vigentes		44.462.281.225	29.258.005.507
Créditos vencidos		4.234.668.054	8.089.976.106
Productos por cobrar		312.987.540	1.129.285.104
(Estimación por deterioro)		(2.678.427.070)	(3.797.650.048)
Cuentas por cobrar		11.068.396.110	9.340.656.070
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	4	161.161.911	385.963.733
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar		1.646.362.763	2.369.739.338
Otras cuentas por cobrar	7	10.484.429.329	6.584.952.999
(Estimación por incobrabilidad de otras cuentas por cobrar)		(1.223.557.893)	-
Bienes realizables		18.107.926	196.715.341
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos		34.684.655	222.478.034
(Estimación por deterioro y por disposición legal)		(16.576.729)	(25.762.693)
Participaciones en el capital de otras empresas		150.000	150.000
Inmuebles, mobiliario y equipo neto	8	9.606.082.611	10.710.018.270
Otros activos	9	12.628.979.433	11.510.567.199
Cargos diferidos		2.392.834.440	2.682.508.518
Activos intangibles, neto		2.095.454.530	2.379.786.385
Otros activos		8.140.690.463	6.448.272.296
TOTAL ACTIVOS		89.173.206.650	67.434.669.223

PASIVOS Y PATRIMONIO

PASIVOS

Obligaciones con el público		3.434.156.044	-
Otras obligaciones con el público	10	3.434.156.044	-
Obligaciones con entidades	11	10.114.377.316	13.394.701.263
A la vista		103.622.205	25.579.022
A plazo		10.000.000.000	13.327.507.550
Cargos financieros por pagar		10.755.111	41.614.691
Cuentas por pagar y provisiones		34.729.211.806	27.050.824.994
Impuesto sobre la renta diferido	12	295.341.418	-
Provisiones	13	1.212.014.776	1.386.221.533
Otras cuentas por pagar diversas	14	33.221.855.612	25.664.603.461
Otros pasivos		76.488.239	206.453.191
Ingresos diferidos		76.488.239	206.453.191
TOTAL PASIVOS		48.354.233.405	40.651.979.448

PATRIMONIO

Capital social	15	14.894.850.000	9.149.250.000
Capital pagado		14.894.850.000	9.149.250.000
Aportes patrimoniales no capitalizados		17.639.617.795	6.444.249.103
Ajustes al patrimonio		(7.937.915)	-
Reservas patrimoniales		778.792.314	636.349.680
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		4.664.798.358	9.102.057.362
Resultado del periodo		2.848.852.693	1.450.783.630
TOTAL PATRIMONIO		40.818.973.245	26.782.689.775
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		89.173.206.650	67.434.669.223

OTRAS CUENTAS DE ORDEN

	22	76.725.402.065	36.100.284.297
--	-----------	-----------------------	-----------------------

José Ignacio Cordero Ehrenberg
Gerente

Eddie Rivera Chinchilla
Contador

Guillermo Sanabria Benavides
Auditor Interno

Las notas son parte integral de los estados financieros.

CREDOMATIC DE COSTA RICA, S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
 Por el periodo terminado al 31 de diciembre de 2011
 (Con las cifras correspondientes de 2010)
 (En colones sin céntimos)

	Nota	2011	2010
Ingresos financieros			
Por disponibilidades	4	158.680	12.354.213
Por inversiones en instrumentos financieros		52.449.099	9.350.140
Por cartera de créditos		47.086.699.301	47.413.982.570
Por ganancia por diferencias de cambios, neto		729.097.567	1.635.555.407
Por ganancia instrumentos financieros disponibles para la venta		1.137.038	-
Por otros ingresos financieros		380.098.342	602.777.400
Total de ingresos financieros		48.249.640.027	49.674.019.730
Gastos financieros			
Por obligaciones con entidades financieras	4	565.696.170	831.096.098
Por otros gastos financieros		45.339.371	127.191.177
Total de gastos financieros		611.035.541	958.287.275
Por estimación de deterioro de activos	2	4.110.426.095	8.502.644.745
Por recuperación de activos		2.098.021.144	1.809.144.484
RESULTADO FINANCIERO		45.626.199.535	42.022.232.194
Otros ingresos de operación			
Por comisiones por servicios	17	58.490.123.961	50.905.674.038
Por bienes realizables		49.671.991	-
Por otros ingresos con partes relacionadas	4	6.559.795.835	8.029.819.829
Por otros ingresos operativos	18	7.014.451.958	7.965.680.035
Total otros ingresos de operación		72.114.043.745	66.901.173.902
Otros gastos de operación			
Por comisiones por servicios	19	33.530.408.684	27.374.270.583
Por bienes realizables		-	47.794.338
Por provisiones	13	1.812.001.320	2.682.239.233
Por otros gastos con partes relacionadas	4	9.050.205.982	10.618.089.332
Por otros gastos operativos		353.308.849	382.380.128
Total otros gastos de operación		44.745.924.835	41.104.773.614
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		72.994.318.445	67.818.632.482
Gastos administrativos			
Gastos del personal	20	33.777.317.056	32.415.804.271
Otros gastos de administración	21	34.527.291.830	33.241.615.209
Total gastos administrativos		68.304.608.886	65.657.419.480
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS		4.689.709.559	2.161.213.002
Impuesto sobre la renta	12	1.163.247.110	1.201.510.753
Impuesto sobre la renta diferido	12	677.609.756	-
Disminución de impuesto sobre la renta diferido	12	-	491.081.381
RESULTADO DEL PERIODO		2.848.852.693	1.450.783.630

José Ignacio Cardero Ehrenberg
Gerente

Eddie Rivera Chinchilla
Contador


Guillermo Sanabria Benavides
Auditor Interno

Las notas son parte integral de los estados financieros.

CREDOMATIC DE COSTA RICA, S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 Por el periodo terminado al 31 de diciembre de 2011
 (Con las cifras correspondientes de 2010)
 (En colones sin céntimos)

<u>Nota</u>	<u>Capital social</u>	<u>Reservas patrimoniales</u>	<u>Ajustes al patrimonio</u>	<u>Aportes patrimoniales no capitalizados</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2009	5.120.000.000	563.810.499	-	6.192.499.103	12.488.676.727	24.364.986.329
Aumentos (disminuciones) por fusión	4.029.250.000	-	-	251.750.000	(3.314.080.184)	966.919.816
Resultado del periodo	-	-	-	-	1.450.783.630	1.450.783.630
Asignación de la reserva legal	-	72.539.181	-	-	(72.539.181)	-
Saldo al 31 de diciembre de 2010	9.149.250.000	636.349.680	-	6.444.249.103	10.552.840.992	26.782.689.775
Emisión de acciones	5.745.600.000	-	-	-	(5.745.600.000)	-
Resultado del periodo	-	-	-	-	2.848.852.693	2.848.852.693
Valuación de inversiones	-	-	(11.339.878)	-	-	(11.339.878)
Impuesto renta diferido sobre valuación de inversiones	-	-	3.401.963	-	-	3.401.963
Asignación de la reserva legal	-	142.442.634	-	-	(142.442.634)	-
Aportes patrimoniales no capitalizados	-	-	-	11.195.368.692	-	11.195.368.692
Saldo al 31 de diciembre de 2011	14.894.850.000	778.792.314	(7.937.915)	17.639.617.795	7.513.651.051	40.818.973.245


 José Ignacio Cordero Ehrenberg
 Gerente


 Eddie Rivera Chinchilla
 Contador


 Guillermo Sanabria Benavides
 Auditor Interno

Las notas son parte integral de los estados financieros.

CREDOMATIC DE COSTA RICA, S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
 Por el periodo terminado al 31 de diciembre de 2011
 (Con las cifras correspondientes de 2010)
 (En colones sin céntimos)

	Nota	2011	2010
Resultado del periodo		2.848.852.693	1.450.783.630
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos			
Ganancia por venta de bienes realizables		(40.486.026)	-
Pérdidas por estimación del deterioro de la cartera de créditos		2.886.868.202	8.502.644.745
Pérdidas por estimación del deterioro de otras cuentas por cobrar		1.223.557.893	-
Valuación de otras cuentas por pagar diversas		(984.471.394)	-
Gastos por provisiones		1.812.001.320	2.682.239.233
Ganancia no realizada por diferencial cambiario		-	(1.333.669.260)
Estimación por deterioro en bienes realizables		(9.185.964)	47.794.337
Pérdida en venta de inmuebles, mobiliario y equipo		8.378.409	-
Depreciaciones y amortizaciones		4.224.660.909	3.685.451.718
Impuesto sobre la renta diferido		677.609.756	(491.081.381)
Gasto impuesto sobre la renta		1.163.247.110	1.201.510.753
Ingreso por intereses, neto		(46.573.610.910)	(46.604.590.825)
Variación neta en los activos (aumento), ó disminución			
Variación neta cartera de crédito		(15.355.058.846)	(4.180.696.638)
Venta de bienes realizables		228.279.405	-
Cuentas por cobrar		(3.674.674.508)	(6.037.478.738)
Activos intangibles		(1.049.679.428)	(1.723.303.944)
Otros activos		(1.928.792.040)	(828.729.368)
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)			
Otras cuentas por pagar diversas		8.411.758.595	4.021.115.145
Provisiones		(1.986.208.077)	(2.192.789.463)
Intereses cobrados		47.871.888.359	47.438.702.771
Intereses pagados		(596.555.750)	(837.142.650)
Impuesto sobre renta pagado		(818.736.910)	(1.651.026.600)
Flujo neto de efectivo (usado) provisto en actividades de operación		<u>(1.660.357.203)</u>	<u>3.149.733.465</u>
Flujos de efectivo en las actividades de inversión			
Compra de inversiones		(2.948.261.958.326)	(146.186.932)
Venta de inversiones		2.942.821.166.437	145.056.664
Adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo		(1.403.420.424)	(4.312.940.183)
Retiros de inmuebles, mobiliario y equipo		12.257.512	839.457.788
Flujos netos de efectivo usado en actividades de inversión		<u>(6.709.836.315)</u>	<u>(3.474.612.663)</u>
Flujos de efectivo en las actividades de financiamiento:			
Efectivo recibido por obligaciones financieras		58.391.709.019	-
Cancelación de obligaciones financieras		(58.207.017.343)	(802.581.143)
Aporte de capital		11.195.368.692	-
Flujo neto de efectivo provisto (usado) en las actividades de financiamiento		<u>11.380.060.368</u>	<u>(802.581.143)</u>
Aumento (disminución) neto en el efectivo		<u>3.009.866.851</u>	<u>(1.127.460.341)</u>
Efectivo producto de fusión	15b	-	89.142.512
Efectivo y equivalentes al inicio del año		927.471.719	1.965.789.548
Efectivo y equivalentes al final del año	5	<u>3.937.338.570</u>	<u>927.471.719</u>

José Ignacio Cordero Ehrenberg
Gerente

Eddie Rivera Chimehilla
Contador

Guillermo Sanabria Benavides
Auditor Interno

Credomatic de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2011

(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, S.A., es 250 metros norte del edificio Plaza Domus en Curridabat.

Credomatic de Costa Rica, S.A. es una subsidiaria 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.bacsanjose.com.

Credomatic de Costa Rica, S.A. tiene 2.714 y 2.805 colaboradores en el 2011 y 2010, respectivamente y cuenta con 1 punto de servicio.

(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).

(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 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.

(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.

Al 31 de diciembre 2011, el tipo de cambio se estableció en ¢505.35 y ¢518.33 (¢507,85 y ¢518.09 en el 2010), 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.

(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, 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.

(Continúa)

Credomatic de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

iii. Medición

Los instrumentos financieros se miden inicialmente al valor razonable, 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 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.

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.

(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.

(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 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.

Los intereses 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.

(Continúa)

Credomatic de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(i) Estimación por incobrabilidad de la cartera de crédito

Para el cálculo de la estimación por incobrabilidad para la cartera de la tarjeta 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.
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.

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.

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, la Administración considera que la estimación es adecuada para absorber aquellas pérdidas eventuales que se pueden incurrir en la recuperación de las carteras.

(Continúa)

Credomatic de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(j) Valores 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 y el interés acumulado por pagar en el balance general.

(k) Inmuebles, mobiliario y equipo en uso*i. Activos propios*

El inmueble, 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 inmobiliario, 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:

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

(Continúa)

Credomatic de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(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:

Programas de cómputo	3 años
----------------------	--------

(m) Deterioro de activo no financiero

El monto en libros de un activo 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 del activo identificado excede su monto recuperable, tal pérdida se reconoce en el estado de resultados para aquellos activos registrados al costo.

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.

(Continúa)

Credomatic de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(n) 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 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.

(o) Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar se registran al costo amortizado.

(p) 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.

(q) Reserva legal

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.

(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.

(Continúa)

Credomatic de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

ii. Diferido

El impuesto de renta diferido se registra de acuerdo al 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.

(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.

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 23
- Deterioro – nota 1(m)
- Préstamos de cobro dudoso – nota 2

(Continúa)

Credomatic de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(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) 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

(Continúa)

Credomatic de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

A continuación se detalla la forma en que la empresa 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 ella en el balance.

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

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

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

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.

(Continúa)

Credomatic de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Préstamos vencidos pero sin estimación

Los préstamos vencidos sin estimación, corresponden a aquellas operaciones de crédito con saldos vencidos que mantienen un mitigador (garantía ajustada) igual o superior al saldo adeudado a la Compañía, por lo que no generan ninguna estimación. Al 31 de diciembre 2011 y 2010, la Compañía no mantiene créditos en estas condiciones.

Política de liquidación de créditos

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

Estimación de créditos incobrables

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 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 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.

(Continúa)

Credomatic de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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.

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, la Administración considera que la estimación es apta para absorber aquellas pérdidas eventuales que se pueden incurrir en la recuperación de esa cartera.

Cartera de préstamos por sector

Al 31 de diciembre la cartera de préstamos por sector, se detalla como sigue:

		<u>2011</u>	<u>2010</u>
Consumo	¢	48.696.949.279	37.347.981.613
Productos por cobrar		<u>312.987.540</u>	<u>1.129.285.104</u>
		49.009.936.819	38.477.266.717
Estimación para incobrables		<u>(2.678.427.070)</u>	<u>(3.797.650.048)</u>
	¢	<u><u>46.331.509.749</u></u>	<u><u>34.679.616.669</u></u>

Cartera de crédito por tipo de garantías

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

		<u>2011</u>	<u>2010</u>
Fiduciaria	¢	<u><u>48.696.949.279</u></u>	<u><u>37.347.981.613</u></u>

(Continúa)

Credomatic de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Cartera de crédito por morosidad

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

		<u>2011</u>	<u>2010</u>
Al día	¢	44.462.281.225	29.258.005.507
De 01-30 días		1.075.196.060	3.711.983.626
De 31-60 días		559.921.583	1.125.592.022
De 61-90 días		743.121.912	1.296.146.685
De 91-120 días		1.834.966.261	1.826.526.081
Más de 180 días		21.462.238	129.727.692
	¢	<u>48.696.949.279</u>	<u>37.347.981.613</u>

Cartera de créditos morosos y vencidos

Al 31 de diciembre, los préstamos de la cartera de crédito moroso y vencido, incluyendo préstamos con reconocimiento de intereses sobre la base de efectivo, y los intereses no percibidos sobre estos préstamos, se resumen a continuación:

Préstamos morosos y vencidos en estado de no acumulación de intereses	¢	<u>1.856.428.499</u>	<u>1.956.253.773</u>
Préstamos morosos y vencidos, sobre los que se reconoce intereses	¢	<u>2.378.239.555</u>	<u>6.133.722.333</u>
Total de intereses no percibidos	¢	<u>2.167.307.177</u>	<u>3.046.758.725</u>

Al 31 de diciembre 2011, el saldo de préstamos reestructurados asciende a la suma de ¢9.419.368.709, (¢14.612.008.631 en el 2010).

Al 31 de diciembre 2011, las tasas de interés anual que devengan los préstamos en colones oscilaban entre el 27.77% y 66,46% y en dólares entre 13% y 17.04% .

Al 31 de diciembre 2010, las tasas de interés anual que devengaban los préstamos en colones oscilaban entre el 15.89% y 66,46%.

(Continúa)

Credomatic de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Estimación por incobrabilidad de cartera crédito

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

		<u>2011</u>	<u>2010</u>
Saldo al inicio del año	¢	3.797.650.048	2.184.830.210
Más:			
Gasto del año por evaluación de la cartera		2.886.868.202	8.502.644.745
Estimación por fusión			524.974.389
Menos:			
Cancelación de créditos		<u>(4.006.091.180)</u>	<u>(7.414.799.296)</u>
Saldo al final del año	¢	<u>2.678.427.070</u>	<u>3.797.650.048</u>

Al 31 de diciembre de 2011, el gasto por estimación de incobrabilidad reconocido en el estado de resultados incluye un gasto por deterioro de otras cuentas por cobrar por ¢1.223.557.893.

Al 31 de diciembre, la concentración de la cartera de tarjetas para deudores individuales o grupo de interés económico se detallan como sigue:

<u>Rango</u>	Número de deudor individual o grupo de interés económico	2011 Monto
De 0 a 4,99%	331.513	¢ <u>48.696.949.279</u>

<u>Rango</u>	Número de deudor individual o grupo de interés económico	2010 Monto
De 0 a 4,99%	338.361	¢ <u>37.347.981.613</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 31 de diciembre de 2011, el calce de plazos de los activos y pasivos de la Compañía es como sigue:

Moneda nacional	Días								
	Vencidos a más de							Total	
	30	1-30	31-60	61-90	91-180	181-360	Más de 360		
Activos									
Disponibilidades	€ -	2.742.833.330	-	-	-	-	-	2.742.833.330	
Inversiones	-	22.756.223	-	-	45.534.412	-	-	68.290.635	
Cartera de créditos	-	13.868.922.656	12.314.625.254	12.588.457.141	-	-	9.917.763.488	48.689.768.539	
Productos por cobrar	-	314.769.362	-	-	-	-	-	314.769.362	
	-	16.949.281.571	12.314.625.254	12.588.457.141	45.534.412	-	9.917.763.488	51.815.661.866	
Pasivos									
Obligaciones entidades a la vista	-	103.622.205	-	-	-	-	-	103.622.205	
Obligaciones entidades a plazo	-	-	-	-	10.000.000.000	-	-	10.000.000.000	
Otras obligaciones con el público	-	2.906.522.971	527.633.073	-	-	-	-	3.434.156.044	
Cargos financieros por pagar	-	10.755.111	-	-	-	-	-	10.755.111	
	-	3.020.900.287	527.633.073	-	10.000.000.000	-	-	13.548.533.360	
Total brecha de activos y pasivo colones	€ -	13.928.381.284	11.786.992.181	12.588.457.141	(9.954.465.588)	-	9.917.763.488	38.267.128.506	
Moneda extranjera									
		Días							
		Vencidos a más de							
		30	1-30	31-60	61-90	91-180	181-360	Más de 360	Total
Activos									
Disponibilidades	€ -	1.194.505.240	-	-	-	-	-	-	1.194.505.240
Inversiones	-	-	849.635.808	-	2.482.154.310	550.338.120	1.546.082.374	-	5.428.210.612
Cartera de créditos	-	2.280.185	-	-	4.900.555	-	-	-	7.180.740
Productos por cobrar	-	84.359.182	-	-	-	-	-	-	84.359.182
	-	1.281.144.607	849.635.808	-	2.487.054.865	550.338.120	1.546.082.374	-	6.714.255.774
Pasivos									
Total brecha de activos y pasivos dólares	-	1.281.144.607	849.635.808	-	2.487.054.865	550.338.120	1.546.082.374	-	6.714.255.774
Total brecha consolidada en moneda local	€ -	15.209.525.891	12.636.627.989	12.588.457.141	(7.467.410.723)	550.338.120	11.463.845.862	-	44.981.384.280

(Continúa)

Credomatic de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2010, el calce de plazos de los activos y pasivos de la Compañía fue como sigue:

Moneda Nacional		Días							Total
		Al día	1-30	31-60	61-90	91-180	181-360	Más de 360	
Activos									
Disponibilidades	€	-	894.563.836	-	-	-	-	-	894.563.836
Inversiones	-	-	21.514.824	-	-	-	45.534.412	-	67.049.236
Cartera de créditos	-	-	9.376.562.368	10.058.945.158	9.553.343.111	-	-	8.359.052.513	37.347.903.150
		-	10.292.641.028	10.058.945.158	9.553.343.111	-	45.534.412	8.359.052.513	38.309.516.222
Pasivos									
Obligaciones con entidades a la vista		-	15.250.105	-	-	-	-	-	15.250.105
		-	15.250.105	-	-	-	-	-	15.250.105
Total brecha activos y pasivos colones	€	-	10.277.390.923	10.058.945.158	9.553.343.111	-	45.534.412	8.359.052.513	38.294.266.117
Moneda Extranjera		Días							Total
		Al día	1-30	31-60	61-90	91-180	181-360	Más de 360	
Activos									
Disponibilidades	€	-	32.907.883	-	-	-	-	-	32.907.883
Cartera de créditos	-	-	-	-	-	-	78.463	-	78.463
		-	32.907.883	-	-	-	78.463	-	32.986.346
Pasivos									
Obligaciones con entidades a la vista		-	10.328.917	-	-	-	-	-	10.328.917
Obligaciones entidades financieras		-	-	507.850.000	3.047.100.000	-	9.772.557.550	-	13.327.507.550
Cargos financieros por pagar	-	-	41.614.692	-	-	-	-	-	41.614.692
		-	51.943.609	507.850.000	3.047.100.000	-	9.772.557.550	-	13.379.451.159
Total brecha activos y pasivos dolares		-	(19.035.726)	(507.850.000)	(3.047.100.000)	-	(9.772.479.087)	-	(13.346.464.813)
Total brecha consolidada en moneda local	€	-	10.258.355.197	9.551.095.158	6.506.243.111	-	(9.726.944.675)	8.359.052.513	24.947.801.304

(Continúa)

Credomatic de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre, se presenta a continuación un cuadro de vencimiento contractual de los pasivos con obligaciones con entidades a plazo como se detalla:

Al 31 de diciembre 2011	<u>Al día</u>	<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>
Obligaciones entidades a la vista	€ 103.622.205	103.622.205	-	-	-	-	-
Otras obligaciones con el público	3.434.156.044	-	2.906.522.971	527.633.073	-	-	-
Obligaciones entidades a plazo	10.000.000.000	-	-	-	10.000.000.000	-	-
Intereses préstamos por pagar	892.999.992	74.416.666	74.416.666	74.416.666	223.249.998	446.499.996	-
	€ <u>14.430.778.241</u>	<u>178.038.871</u>	<u>2.980.939.637</u>	<u>602.049.739</u>	<u>10.223.249.998</u>	<u>446.499.996</u>	<u>-</u>
Al 31 de diciembre 2010	<u>Al día</u>	<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>
Obligaciones entidades a la vista	€ 25.579.022	-	-	-	-	-	-
Otras obligaciones con el público	13.342.757.655	15.250.105	507.850.000	3.047.100.000	-	9.772.557.550	-
Intereses préstamos por pagar	499.376.304	41.614.692	41.614.692	41.614.692	124.844.076	249.688.152	-
	€ <u>13.842.133.959</u>	<u>56.864.797</u>	<u>549.464.692</u>	<u>3.088.714.692</u>	<u>124.844.076</u>	<u>10.022.245.702</u>	<u>-</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 tasa de interés se mide para el balance general por medio de la elaboración de calces de brechas de tasas de interés, lo cual permite revisar el descalce de ajuste de tasas de interés de activos y pasivos sensibles a la variación de este factor de mercado.

Al 31 de diciembre, la sensibilidad de cartera de inversiones (considera un movimiento paralelo de +200bps para inversiones en colones y +100bps para dólares) se detalla como sigue:

	<u>Dic. 2011</u>	<u>Dic. 2010</u>
Cartera Total (colones)	5.496.501.247	67.049.236
Exposición de Sensibilidad	39.861.023	383.899
Exposición % de Cartera	0,73%	0,57%

Riesgo de tasas de interés

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

(Continúa)

Credomatic de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

El calce de tasas de interés al 31 de diciembre 2011, sobre los activos y pasivos se detalla como sigue:

		Días						
		Total	0-30	31-90	91-180	181-360	361-720	Más de 720
Activos								
Inversiones	¢	68.290.635	22.756.223	-	-	45.534.412	-	-
Cartera de crédito		48.689.768.539	-	-	-	38.772.005.051	9.917.763.488	-
		<u>48.758.059.174</u>	<u>22.756.223</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>38.817.539.463</u>	<u>9.917.763.488</u>	<u>-</u>
Pasivos								
Obligaciones entidades a la vista		103.622.205	103.622.205					
Otras obligaciones con el público		3.434.156.044	2.906.522.971	527.633.073		-	-	-
Obligaciones entidades a plazo		10.000.000.000			10.000.000.000			
		<u>13.537.778.249</u>	<u>3.010.145.176</u>	<u>527.633.073</u>	<u>10.000.000.000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Total brecha activos y pasivos colones	¢	<u>35.220.280.925</u>	<u>(2.987.388.953)</u>	<u>(527.633.073)</u>	<u>(10.000.000.000)</u>	<u>38.817.539.463</u>	<u>9.917.763.488</u>	<u>-</u>
Moneda extranjera								
		Días						
		Total	0-30	31-90	91-180	181-360	361-720	Más de 720
Activos								
Inversiones	¢	5.428.210.612	-	849.635.808	2.482.154.310	550.338.120	1.546.082.374	-
Cartera de crédito		7.180.740	2.280.185	-	-	4.900.555	-	-
		<u>5.435.391.352</u>	<u>2.280.185</u>	<u>849.635.808</u>	<u>2.482.154.310</u>	<u>555.238.675</u>	<u>1.546.082.374</u>	<u>-</u>
Pasivos								
		-	-	-	-	-	-	-
Total brecha activos y pasivos dólares		<u>5.435.391.352</u>	<u>2.280.185</u>	<u>849.635.808</u>	<u>2.482.154.310</u>	<u>555.238.675</u>	<u>1.546.082.374</u>	<u>-</u>
Total brecha consolidada en moneda local	¢	<u>40.655.672.277</u>	<u>(2.985.108.768)</u>	<u>322.002.735</u>	<u>(7.517.845.690)</u>	<u>39.372.778.138</u>	<u>11.463.845.862</u>	<u>-</u>

(Continúa)

Credomatic de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

El calce de tasas de interés al 31 de diciembre 2010, sobre los activos y pasivos se detalla como sigue:

Moneda Nacional		Días						
		Total	0-30	31-90	91-180	181-360	361-720	Más de 720
Activos								
Inversiones	€	67.049.236	-	-	-	67.049.236	-	-
Cartera de crédito		37.347.903.150	-	-	-	28.988.850.637	8.359.052.513	-
		<u>37.414.952.386</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>29.055.899.873</u>	<u>8.359.052.513</u>	<u>-</u>
Pasivos								
Obligaciones entidades a la vista		15.250.105	-	15.250.105	-	-	-	-
		<u>15.250.105</u>	<u>-</u>	<u>15.250.105</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Total brecha activos y pasivos moneda local	€	<u>37.399.702.281</u>	<u>-</u>	<u>(15.250.105)</u>	<u>-</u>	<u>29.055.899.873</u>	<u>8.359.052.513</u>	<u>-</u>
Moneda Extranjera		Días						
		Total	0-30	31-90	91-180	181-360	361-720	Más de 720
Activos								
Cartera de crédito		78.463	-	-	-	78.463	-	-
		<u>78.463</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>78.463</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Pasivos								
Obligaciones entidades financieros		13.337.836.467	10.328.917	-	13.327.507.550	-	-	-
Total brecha activos y pasivos moneda extranjera	€	<u>(13.337.758.004)</u>	<u>(10.328.917)</u>	<u>-</u>	<u>(13.327.507.550)</u>	<u>78.463</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Total brecha consolidada moneda local	€	<u>24.061.944.277</u>	<u>(10.328.917)</u>	<u>(15.250.105)</u>	<u>(13.327.507.550)</u>	<u>29.055.978.336</u>	<u>8.359.052.513</u>	<u>-</u>

(Continúa)

Credomatic de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Riesgo Cambiario

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. La administración lleva un control diario de la posición en moneda extranjera

Al 31 de diciembre, los activos y pasivos denominados en US dólares se detallan como sigue:

Al 31 de diciembre	
<u>2011</u>	<u>2010</u>
16.510.471	3.670.741
<u>(30.778.509)</u>	<u>(47.014.580)</u>
<u><u>(14.268.038)</u></u>	<u><u>(43.343.839)</u></u>

Riesgo Operativo

- La compañía define riesgo operativo como el riesgo de impactos negativos (monetario o no) resultantes de procesos internos inadecuados o fallidos, la gente que los ejecuta, las tecnologías de información utilizadas o eventos externos y ponga en riesgo el cumplimiento de los siguientes objetivos:
 - i. Salvaguarda de activos: Amenazas que puedan producir pérdidas monetarias debidas a fallas en procesos, tecnologías de información, gente o por eventos externos (errores o fraudes);
 - ii. Cumplimiento de requerimientos de clientes: Amenazas que puedan producir reprocesos (correcciones o repeticiones parciales o totales de un proceso que implican costo o tiempo de personal) debidos a fallas en procesos, tecnologías de información, gente o por eventos externos.

(Continúa)

Credomatic de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

- iii. Cumplimiento regulatorio: Amenazas que puedan producir incumplimiento de cualquier regulación o ley que nos aplique.
- iv. Revelación financiera: Amenazas que puedan hacer que los registros contables sean inexactos.
- v. Continuidad de negocio: Amenazas que puedan interrumpir las operaciones y prestación de los servicios

Se 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.

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 vulnerabilidad “probabilidad” y severidad 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 organización (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 y medidas correctivas. Esta información forma parte de la base de datos de incidentes que se

(Continúa)

Credomatic de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

utilizará para realizar estimaciones de pérdidas esperadas y no esperadas por riesgo operativo.

- iv. Validación y evaluación de controles: El Área de Gestión de Riesgos Operativos valida la implementación de controles de acuerdo con el plan de mitigación establecido. Posteriormente se evaluará la efectividad de sus controles asociados con los riesgos principales de manera periódica y se establecerán planes de cierre de brechas para los casos en los que la efectividad de los controles no sea la adecuada. Esta etapa está en proceso de implementación.
- v. Gestión del ambiente de control: esta etapa consiste en que todos los colaboradores de cada unidad funcional completan una encuesta en la que se evalúan varios aspectos de su ambiente interno: liderazgo y metodología, gente y comunicación, rendición de cuentas e incentivos (reforzamiento), y, administración de riesgo y seguridad. De acuerdo con el resultado de la encuesta, se establecen planes para cierres de brechas de aquellos aspectos que cada Unidad Funcional deban mejorar.
- vi. Generación de reportes: Mensualmente el Departamento de Gestión de Riesgos Operativos genera reportes de incidentes de pérdida por riesgo operativo, reportes de avances de implementación en planes de mitigación, así como avances en el cierre de brechas en ambiente de control. También se realiza una evaluación de gestión de riesgos operativos para cada Unidad Funcional. Estos reportes son remitidos al Comité Integral de Riesgos y analizados en el Comité de Riesgos Operativos.

Administración del capital

La entidad 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.

(Continúa)

Credomatic de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

En el caso de la suficiencia de capital, se realiza un seguimiento y monitoreo continuo para asegurar que la entidad 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 de grupo financiero.

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

Al 31 de diciembre, el cálculo del Capital base de la Compañía se presenta como sigue:

Capital Base	2011	2010
Capital Primario		
Capital pagado ordinario	14.894.850.000	9.149.250.000
Capital adicional pagado	17.639.617.795	6.444.249.103
Reserva legal	778.792.314	636.349.680
	<u>33.313.260.109</u>	<u>16.229.848.783</u>
Capital Secundario (máximo 100% del capital primario)		
Ajustes por revaluación (al 75%)	0	0
(-) Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta (saldo deudor)	(11.339.878)	0
Donaciones y otras contribuciones	0	0
Aportes para incrementos de capital	0	0
Resultados acumulados períodos anteriores	4.664.798.358	9.102.057.362
Resultado del período menos deducción de ley	2.848.852.693	1.450.755.322
	<u>7.502.311.173</u>	<u>10.552.812.684</u>
Deducciones		
Participaciones de capital, netas	150.000	150.000
Capital Base Regulatorio	<u>40.815.421.282</u>	<u>26.782.511.467</u>

(3) Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

Al 31 de diciembre 2011, los activos cedidos en garantía corresponden a inversiones en depósitos a plazo emitidos por el Banco BAC San José, S.A., por un monto de ¢68.290.635 para garantía de la recaudación de servicios públicos y ¢5.512.569.794 garantizan operaciones de recompra. Al el 31 de diciembre del 2010 la suma de ¢67.049.236 en certificados de depósito a plazo emitidos por el Banco BAC San José correspondían a garantía por la recaudación de servicios públicos.

(Continúa)

Credomatic de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(4) Saldos y transacciones con partes relacionadas

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

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Activos:		
Disponibilidades	¢ 2.226.769.035	687.958.861
Inversiones en instrumentos financieros	68.290.635	67.049.236
Prestamos por cobrar	9.917.763.488	8.359.052.513
Productos por cobrar	1.781.822	2.424.719
Cuentas por cobrar	161.161.911	385.963.733
Total activos	¢ <u>12.375.766.891</u>	<u>9.502.449.062</u>
Pasivos:		
Obligaciones con entidades a la vista	¢ -	15.201.380
Obligaciones con entidades a plazo	-	13.327.507.550
Cargos financieros por pagar	-	41.614.691
Otras cuentas por pagar	334.270.571	685.017.947
Total pasivos	¢ <u>334.270.571</u>	<u>14.069.341.568</u>
Ingresos:		
Por disponibilidades	¢ 158.680	12.354.213
Por inversiones en instrumentos financieros	10.772.369	9.350.140
Por otros ingresos con partes relacionadas	6.559.795.835	8.029.819.829
Total ingresos	¢ <u>6.570.726.884</u>	<u>8.051.524.182</u>
Gastos:		
Por obligaciones con entidades financieras	¢ 565.696.170	831.096.098
Por otros gastos con partes relacionadas	9.050.205.982	10.618.089.332
Total gastos	¢ <u>9.615.902.152</u>	<u>11.449.185.430</u>

Durante el año terminado al 31 de diciembre de 2011, el total de beneficios pagados a la gerencia, directivos y principales ejecutivos es de ¢451.988.711 (¢695.982.958 en el 2010).

Durante el año terminado al 31 de diciembre de 2011, el total de aportes a las operadoras de pensiones de los empleados es de ¢807.817.189, (¢772.414.010 en el 2010).

Al 31 de diciembre 2011 las cuentas por cobrar por ¢161.161.911, (385.963.733 en el 2010), otras cuentas por pagar por ¢334.270.571 (685.017.947 en el 2010), otros ingresos con partes relacionadas ¢6.559.795.835 (¢8.029.819.829 en el 2010) y otros gastos con partes relacionadas ¢9.050.205.982 (¢10.618.089.332 en el 2010) corresponden en su mayoría cobros entre compañías por la prestación de servicios administrativos a las compañías de Corporación Tenedora BAC Credomatic S.A.

(Continúa)

Credomatic de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(5) Disponibilidades

Al 31 diciembre, las disponibilidades, se detallan como sigue:

		<u>2011</u>	<u>2010</u>
Efectivo en bóveda	¢	6.590.000	18.597.211
Entidades financieras del estado		1.433.816.804	220.915.647
Entidades financieras locales		2.480.051.479	655.050.978
Entidades financieras del exterior		16.880.287	32.907.883
	¢	<u>3.937.338.570</u>	<u>927.471.719</u>

(6) Inversiones en instrumentos financieros

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, las inversiones en instrumentos financieros se componen de la siguiente manera

		<u>2011</u>	<u>2010</u>
<i>Disponibles para la venta:</i>			
<i>Emisores del país:</i>			
Banco Central y sector público		5.428.210.612	-
Entidades financieras		68.290.635	67.049.236
		<u>5.496.501.247</u>	<u>67.049.236</u>

(7) Otras cuentas por cobrar

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

		<u>2011</u>	<u>2010</u>
Facturación incoming local	¢	7.102.482.365	5.242.358.639
Anticipos a proveedores		442.054.500	660.091.072
Otras cuentas por cobrar		2.939.892.464	682.503.288
	¢	<u>10.484.429.329</u>	<u>6.584.952.999</u>

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

(8) Inmuebles, mobiliario y equipo

Al 31 diciembre de 2011 y 2010, el inmueble, mobiliario y equipo se detalla como sigue:

		31 de diciembre 2011				
		Terrenos	Edificios	Mobiliario y equipo	Vehículos	Total
Costo:						
Saldo al 31 de diciembre de 2010	¢	3.406.153.404	624.237.516	18.244.414.198	430.066.065	22.704.871.183
Adiciones		-	-	1.371.646.447	31.773.977	1.403.420.424
Retiros		-	-	(934.868)	(207.154.134)	(208.089.002)
Trasposos		-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre 2011		<u>3.406.153.404</u>	<u>624.237.516</u>	<u>19.615.125.777</u>	<u>254.685.908</u>	<u>23.900.202.605</u>
Depreciación acumulada y deterioro:						
Saldo al 31 de diciembre de 2010		-	150.650.211	11.744.697.902	99.504.799	11.994.852.912
Gasto por depreciación		-	12.484.752	2.318.948.578	33.168.347	2.364.601.677
Retiros		-	-	(5.082.390)	(60.252.205)	(65.334.595)
Trasposos		-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre 2011		<u>-</u>	<u>163.134.963</u>	<u>14.058.564.090</u>	<u>72.420.941</u>	<u>14.294.119.994</u>
Saldos netos:						
31 de diciembre de 2010		<u>3.406.153.404</u>	<u>473.587.305</u>	<u>6.499.716.296</u>	<u>330.561.266</u>	<u>10.710.018.271</u>
Saldo al 31 de diciembre 2011	¢	<u>3.406.153.404</u>	<u>461.102.553</u>	<u>5.556.561.687</u>	<u>182.264.967</u>	<u>9.606.082.611</u>
		31 de diciembre 2010				
		Terrenos	Edificios	Mobiliario y equipo	Vehículos	Total
Costo:						
Saldo al 31 de diciembre de 2009	¢	3.406.153.404	505.937.254	16.000.044.350	374.623.602	20.286.758.610
Adiciones		-	118.300.262	4.098.110.260	96.529.659	4.312.940.181
Retiros		-	-	(840.091.877)	(41.087.196)	(881.179.073)
Trasposos		-	-	(2.274.263.105)	-	(2.274.263.105)
Aumento po fusión		-	-	1.260.614.570	-	1.260.614.570
Saldo al 31 de diciembre 2010		<u>3.406.153.404</u>	<u>624.237.516</u>	<u>18.244.414.198</u>	<u>430.066.065</u>	<u>22.704.871.183</u>
Depreciación acumulada y deterioro:						
Saldo al 31 de diciembre de 2009		-	138.174.656	9.350.557.312	65.737.310	9.554.469.278
Gasto por depreciación		-	12.475.555	2.583.040.655	35.584.221	2.631.100.431
Retiros		-	-	(39.904.555)	(1.816.731)	(41.721.286)
Trasposos		-	-	(857.597.040)	-	(857.597.040)
Aumento po fusión		-	-	708.601.530	-	708.601.530
Saldo al 31 de diciembre 2010		<u>-</u>	<u>150.650.211</u>	<u>11.744.697.902</u>	<u>99.504.800</u>	<u>11.994.852.913</u>
Saldos , netos:						
Saldo 31 de diciembre de 2009	¢	<u>3.406.153.404</u>	<u>367.762.598</u>	<u>6.649.487.038</u>	<u>308.886.292</u>	<u>10.732.289.332</u>
Saldo al 31 de diciembre 2010	¢	<u>3.406.153.404</u>	<u>473.587.305</u>	<u>6.499.716.296</u>	<u>330.561.265</u>	<u>10.710.018.270</u>

(Continúa)

Credomatic de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(9) Otros activos

Al 31 de diciembre, los otros activos se detallan como sigue:

		<u>2011</u>	<u>2010</u>
Gastos pagados por anticipado	¢	638.461.951	681.628.677
Cargos diferidos		2.392.834.440	2.682.508.518
Bienes diversos		2.764.064.656	1.709.535.933
Construcciones en proceso		56.721.170	-
Operaciones pendientes de imputación		4.681.442.685	4.057.107.686
Activos intangibles		2.095.454.531	2.379.786.385
	¢	<u>12.628.979.433</u>	<u>11.510.567.199</u>

(10) Reportos tripartitos

La compañía, participa en contratos en los cuales se compromete a comprar los instrumentos financieros en fechas futuras a un precio y rendimiento, previamente acordado. Un detalle de los reportos tripartitos al 31 de diciembre 2011 se presenta a continuación:

		<u>2011</u>			
		<u>Valor razonable de activo</u>	<u>Saldo del pasivo</u>	<u>Fecha de vencimiento</u>	<u>Precio del reporte tripartito</u>
Gobierno local	¢	<u>2.001.866.115</u>	<u>1.746.504.700</u>	<u>13/01/2012</u>	<u>1.755.845.264</u>
Bancos públicos		<u>1.948.011.117</u>	<u>1.687.651.344</u>	<u>16/01/2012</u>	<u>1.694.776.011</u>
	¢	<u>3.949.877.232</u>	<u>3.434.156.044</u>		<u>3.450.621.275</u>

(Continúa)

Credomatic de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(11) Otras obligaciones con entidades

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

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Sobregiro bancario	¢ 103.622.205	25.579.022
Entidades financieras	10.000.000.000	-
Obligaciones con partes relacionadas	-	13.327.507.550
Cargos financieros por pagar	10.755.111	41.614.691
	<u>¢ 10.114.377.316</u>	<u>13.394.701.263</u>

Al 31 de diciembre 2011 el vencimiento de las obligaciones son a menos de un año, las cuales están denominadas en moneda local y mantienen tasas fijas entre el 8% y el 9%.

Al 31 de diciembre 2010 el vencimiento de las obligaciones son a menos de un año, las cuales están denominadas en US dólares y mantienen tasas fijas entre el 3,75% y el 10%.

(12) Impuesto sobre la renta

Al 31 de diciembre el gasto por impuesto sobre la renta del periodo se detalla como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Impuesto sobre la renta corriente	¢ 1.163.247.110	1.201.510.753
Impuesto sobre la renta diferido	677.609.756	(491.081.381)
Neto	<u>¢ 1.840.856.866</u>	<u>710.429.372</u>

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

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.

(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>2011</u>	<u>2010</u>
Impuesto sobre la renta esperado	¢	1.406.912.868	648.363.901
Mas:			
Gastos no deducibles		450.078.386	71.425.032
Menos:			
Ingresos no gravables		16.134.388	9.359.561
Impuesto sobre la renta	¢	<u>1.840.856.866</u>	<u>710.429.372</u>

Las Autoridades Fiscales pueden revisar las declaraciones de impuestos presentadas por la Compañía por los años terminados el 31 de diciembre de 2007, 2008, 2009, 2010 y 2011.

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

		<u>2011</u>		
		<u>Activo</u>	<u>Pasivo</u>	<u>Neto</u>
Estimaciones	¢	803.528.121	-	803.528.121
Provisiones		733.491.188	-	733.491.188
Valuación de programas de lealtad		-	295.341.418	(295.341.418)
Ganancias o pérdidas no realizadas		3.401.963	-	3.401.963
	¢	<u>1.540.421.272</u>	<u>295.341.418</u>	<u>1.245.079.854</u>

		<u>2010</u>		
		<u>Activo</u>	<u>Pasivo</u>	<u>Neto</u>
Estimaciones	¢	1.139.295.015	-	1.139.295.015
Provisiones		779.992.632	-	779.992.632
	¢	<u>1.919.287.647</u>	<u>-</u>	<u>1.919.287.647</u>

(Continúa)

Credomatic de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

El movimiento de las diferencias temporales es como sigue:

	2011			
	31 de diciembre 2010	Incluido en el estado de resultados	Incluido en el patrimonio	31 de Diciembre 2011
Estimaciones	1.139.295.015	(335.766.893)	-	803.528.122
Provisiones	779.992.632	(46.501.444)	-	733.491.188
Valuación de programas de lealtad	-	(295.341.418)	-	(295.341.418)
Ganancias o pérdidas no realizadas	-	-	3.401.963	3.401.963
	<u>1.919.287.647</u>	<u>(677.609.756)</u>	<u>3.401.963</u>	<u>1.245.079.854</u>

	2010			
	31 de diciembre 2009	Incluido en el estado de resultados	Aumento fusión	31 de diciembre 2010
Estimaciones	655.449.063	326.353.635	157.492.317	1.139.295.015
Provisiones	610.079.991	164.727.746	5.184.895	779.992.632
Otros gastos diferidos	-	-	-	-
	<u>1.265.529.054</u>	<u>491.081.381</u>	<u>162.677.212</u>	<u>1.919.287.647</u>

(13) Provisiones

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, el movimiento de las provisiones se detalla como sigue:

	Litigios laborales	Gratificaciones	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2010	3.701.187	1.382.520.346	1.386.221.533
Provisión realizada	6.736.274	1.805.265.046	1.812.001.320
Provisión utilizada	(2.878.808)	(1.983.329.269)	(1.986.208.077)
Saldo al 31 de diciembre 2011	<u>7.558.653</u>	<u>1.204.456.123</u>	<u>1.212.014.776</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2009	8.576.349	826.027.360	834.603.709
Provisión realizada	-	2.682.239.233	2.682.239.233
Provisión utilizada	(4.875.162)	(2.125.746.247)	(2.130.621.409)
Saldo al 31 de diciembre 2010	<u>3.701.187</u>	<u>1.382.520.346</u>	<u>1.386.221.533</u>

(Continúa)

Credomatic de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(14) Otras cuentas por pagar diversas

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

		<u>2011</u>	<u>2010</u>
Acreedores por adquisición de bienes	¢	652.696.930	670.451.576
Aportaciones patronales por pagar		446.686.271	1.099.717.349
Impuestos retenidos por pagar		208.934.408	170.717.421
Aportaciones laborales retenidas por pagar		268.710.049	1.078.998
Obligaciones por pagar partes relacionadas		334.270.571	685.017.947
Facturación por pagar comercios afiliados		26.329.689.451	17.731.659.614
Programas de lealtad por pagar		3.595.635.738	3.076.062.521
Vacaciones acumuladas		934.939.329	926.274.936
Acreedores varios		450.292.865	1.303.623.099
	¢	<u>33.221.855.612</u>	<u>25.664.603.461</u>

(15) Patrimonio(a) Capital social

El capital social de la Compañía está conformado por 148.948.500 acciones comunes, con un valor nominal de ¢100 cada una para un total de ¢14.894.850.000. (¢9.149.250.000 en el año 2010)

En asamblea general extraordinaria de accionistas del 23 de setiembre de 2011 se aprobó un aporte de capital extraordinario por la suma de ¢ 11.195.368.692.

En asamblea general extraordinaria de accionistas, del 08 de diciembre del 2011 se aprobó una capitalización de utilidades retenidas por la suma de ¢ 5.745.600.000.

(Continúa)

Credomatic de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

b) Fusión

En asamblea general extraordinaria de accionistas de Credomatic de Costa Rica, S.A., del 9 de diciembre de 2009 se acordó la fusión por absorción de la compañía Soluciones Rápidas GEMSA, S.A., prevaleciendo Credomatic de Costa Rica, S.A. Al desaparecer Soluciones Rápidas GEMSA sus deberes y obligaciones son asumidos de pleno derecho por Credomatic de Costa Rica, S.A. Por lo tanto, se acordó reformar la cláusula del capital de la compañía para que su capital social de ¢5.120.000.000 se incremente con el capital social de ¢4.029.250.000 de Soluciones Rápidas GEMSA, S.A. Por ello, la cláusula del capital social de Credomatic de Costa Rica, S.A. se leerá así en lo sucesivo: “El capital es la suma de ¢9.149.250.000, representado por 9.149.250 acciones comunes y nominativas de cien colones, suscritas y pagadas y pagadas.

Dicha fusión se hace efectiva a partir del 1 de abril de 2010, a continuación se muestra el detalle de los saldos absorbidos por Credomatic de Costa Rica, S.A.:

SOLUCIONES RÁPIDAS GEMSA, S.A.
BALANCE GENERAL
 Al 31 de marzo de 2010
 (En colones sin céntimos)

Activos	
Disponibilidades	89.142.512
Efectivo	22.651.780
Entidades financieras del país	66.029.732
Otras disponibilidades	461.000
Cartera de créditos, neta	2.400.988.346
Créditos vigentes	1.028.553.874
Créditos vencidos	1.097.451.262
Productos por cobrar	799.957.599
Estimación por incobrabilidad de cartera de créditos	(524.974.389)
Cuentas y comisiones por cobrar	165.799.081
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	1.961.193
Impuesto sobre la renta diferido	162.677.212
Otras cuentas por cobrar	1.160.676
Inmobiliario, mobiliario y equipo en uso, neto	552.013.041
Otros activos	299.349.164
Cargos diferidos	205.560.944
Activos intangibles	40.835.024
Otros activos	52.953.196
Total de activos	<u>3.507.292.144</u>
Pasivos	
Cuentas por pagar y provisiones	2.392.389.050
Otras cuentas por pagar diversas	2.392.389.050
Otros pasivos	148.010.044
Ingresos diferidos	148.010.044
Total de pasivos	<u>2.540.399.094</u>
Total de activo neto	<u>966.893.050</u>

(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.

Al 31 de diciembre, el detalle de la utilidad básica por acción es como sigue:

		<u>2011</u>	<u>2010</u>
Utilidad neta	¢	2.848.852.693	1.450.783.630
Utilidad disponible para accionistas comunes neta de reservas		2.706.410.059	1.378.244.449
Cantidad promedio de acciones comunes		148.948.500	148.948.500
Utilidad neta por acción básica	¢	<u>18,1701</u>	<u>9,2532</u>

(17) Ingreso de comisiones por servicios

Al 31 de diciembre el ingreso de comisiones por servicios se detalla como sigue:

		<u>2011</u>	<u>2010</u>
Comisiones comercios afiliados	¢	42.994.390.442	41.864.347.282
Comisión por retiro de efectivo		910.336.895	1.201.682.823
Comisiones de intercambio		13.769.159.266	6.196.208.581
Cargos por administración de cuenta		747.211.635	612.260.659
Otras comisiones de tarjeta		69.025.723	1.031.174.693
	¢	<u>58.490.123.961</u>	<u>50.905.674.038</u>

(Continúa)

Credomatic de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(18) Otros ingresos operativos

Al 31 de diciembre, los otros ingresos operativos se detallan como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Ingreso por planes automáticos de pérdida, robo y fraude, SOS, Avisa	1.076.356.013	1.145.839.262
Comision por administración y procesamiento de tarjetas	2.854.425.139	3.603.228.569
Ingreso por comisiones de cajeros automáticos	957.079.874	963.239.626
Servicios varios por tarjetas de crédito	2.126.590.932	2.253.372.578
¢	<u>7.014.451.958</u>	<u>7.965.680.035</u>

(19) Gastos por comisiones por servicios

Al 31 de diciembre, los gastos por comisiones por servicios se detallan como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Comisiones de intercambio	32.369.398.876	26.062.559.978
Comision por cobros	649.679.329	415.128.845
Comisiones por otros servicios	511.330.479	896.581.760
¢	<u>33.530.408.684</u>	<u>27.374.270.583</u>

(Continúa)

Credomatic de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(20) Gastos de personal

Los gastos de personal al 31 de diciembre, se detallan como sigue:

		<u>2011</u>	<u>2010</u>
Sueldos y gratificaciones al personal	¢	23.009.149.750	22.020.755.411
Tiempo extraordinario		92.256.038	76.443.992
Viáticos		183.377.563	283.409.926
Decimotercer sueldo		1.963.389.427	1.836.891.224
Otras retribuciones		777.454.220	365.329.028
Cargas sociales patronales		6.121.189.121	5.845.170.844
Refrigerios		212.728.150	234.371.863
Vestimenta		10.807.972	3.666.430
Capacitación		422.993.039	684.310.021
Seguros para el personal		373.406.117	384.828.093
Otros gastos de personal		610.565.659	680.627.439
	¢	<u>33.777.317.056</u>	<u>32.415.804.271</u>

(21) Otros gastos de administración

Al 31 de diciembre, los otros gastos de administración se detallan como sigue:

		<u>2011</u>	<u>2010</u>
Gastos por servicios externos	¢	5.672.550.615	6.658.900.083
Gastos de movilidad y comunicaciones		2.827.291.437	3.318.850.797
Gastos de infraestructura		8.727.642.484	9.033.834.427
Gastos generales		17.299.807.294	14.230.029.902
	¢	<u>34.527.291.830</u>	<u>33.241.615.209</u>

(Continúa)

Credomatic de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(22) Otras cuentas de orden

La Compañía mantiene compromisos y contingencias fuera del balance general, que resultan del curso normal de sus operaciones, corresponden garantías de préstamos, otras cuentas de control y memorándum de operaciones de préstamos, garantías de cumplimiento por el recaudo de servicios públicos, pólizas del Instituto Nacional de Seguros y cuentas castigadoras, al 31 de diciembre de 2011 el saldo es de ¢76.725.402.065 (¢36.100.284.297 al 31 de diciembre de 2010).

(23) 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 general.

- (a) Disponibilidades, productos por cobrar, cuentas por cobrar, obligaciones con entidades, 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.

- (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) Obligaciones con entidades

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

(Continúa)

Credomatic de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al de 31 de diciembre, el valor razonable se detalla como sigue:

	2011		2010	
	Saldo en libros	Valor razonable	Saldo en libros	Valor razonable
<u>Activos financieros</u>				
Inversiones en valores	¢ 5.496.501.247	5.496.501.247	67.049.236	67.049.236
Cartera de crédito	48.696.949.279	48.696.949.279	28.988.929.100	28.988.929.100
Total	¢ <u>54.193.450.526</u>	<u>54.193.450.526</u>	<u>29.055.978.336</u>	<u>29.055.978.336</u>
<u>Pasivos financieros</u>				
Obligaciones entidades a la vista	¢ 103.622.205	103.622.205	25.579.022	25.579.022
Otras obligaciones con el público	3.434.156.044	3.434.156.044	-	-
Obligaciones entidades a plazo	10.000.000.000	-	13.353.086.572	13.792.677.575
Total	¢ <u>13.537.778.249</u>	<u>3.537.778.249</u>	<u>13.378.665.594</u>	<u>13.818.256.597</u>

Al 31 de diciembre, los indicadores de rentabilidad de la Compañía se detallan como sigue:

	2011	2010
i) Retorno sobre el activo (ROA)	4%	5%
ii) Retorno sobre el capital (ROE)	8%	11%
iii) Relación endeudamiento y recursos propios	0,33	0,50 veces
iv) Margen Financiero	88%	168%
v) Activo promedio generadores de interés en relación con el total de activos	0,58	0,46 veces

(24) 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
 - 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

(Continúa)

Credomatic de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(25) 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 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 2008; 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 2008, 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).

(Continúa)

Credomatic de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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 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 resultados.

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

b) Norma Internacional de Contabilidad No. 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 es obligatoria para los estados financieros correspondientes al 2009. Estos cambios no han sido adoptados por el Consejo.

c) 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.

(Continúa)

Credomatic de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

d) Norma Internacional de Contabilidad No. 8: Políticas contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores

La SUGEF ha autorizado en algunos casos que los traslados de cargo relacionados con impuestos se registraran contra resultados acumulados de períodos anteriores.

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

La Consejo no ha contemplado la totalidad del concepto de impuesto de renta diferido dentro del Plan de Cuentas SUGEF, 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 y se mantienen en cuentas separadas.

f) 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.

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.

(Continúa)

Credomatic de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

g) 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 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 no se difieran el 100% de los ingresos ya que cuando el costo es mayor que dicho ingreso, no difieren los ingresos por comisión, ya que el Consejo permite diferir solo el exceso, siendo esto incorrecto de acuerdo con la NIC 18 y 39 ya que los ingresos y costos se deben tratar por separado ver comentarios del NIC 39.

h) 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.

i) 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.

(Continúa)

Credomatic de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

Las reformas a la NIC 27 efectuadas en el año 2008, requiere que los cambios en la participación en capital de una subsidiaria, mientras el Grupo mantiene control sobre ella, sea 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.

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. Estos cambios no han sido adoptados por el Consejo.

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

(Continúa)

Credomatic de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

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

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. Lo anterior no está de acuerdo con lo establecido en la Norma.

o) 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 ser reversada en el estado de resultados.

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

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

(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.

Adicionalmente el Consejo permite capitalizar los costos directos, que se produzcan en compensación por 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 neto de los ingresos por comisiones de formalización de créditos, sin embargo la NIC 39 solo permite capitalizar solo aquellos costos de transacción que se consideran incrementales, los cuales se deben presentar como parte del instrumento financiero y no puede netear del ingreso por comisiones ver comentario de NIC 18.

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 SUGEF no pueden clasificar inversiones en instrumentos financieros como mantenidos hasta el vencimiento.

(Continúa)

Credomatic de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

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

p) 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.

q) 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 correspondientes al 2010 y será aplicada de forma prospectiva. Esta norma no ha sido adoptada por el Consejo.

(Continúa)

Credomatic de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

El Consejo requiere que para aquellos activos que no han sido vendidos en un plazo de dos años, se registre una estimación del 100%. La NIIF 5 requiere que dichos activos se registren y valoren a costo mercado el menor, descontando los flujos futuros de aquellos activos que van a ser vendidos en períodos mayores a un año, por lo que los activos de las entidades pueden estar sub-valuados y con excesos de estimación.

s) Las actualizaciones a la Norma Internacional de Información Financiera No. 7 Instrumentos financieros: Información a revelar

En marzo de 2009, el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad emitió ciertas enmiendas a la Norma Internacional de Información Financiera *7 Instrumentos Financieros: Información a Revelar*. Estas requieren revelaciones mejoradas sobre las mediciones del valor razonable y sobre el riesgo de liquidez en relación con los instrumentos financieros.

Las enmiendas requieren que las revelaciones sobre la medición del valor razonable utilicen una jerarquía de valor razonable de tres niveles que refleje la importancia de los datos utilizados en la medición del valor razonable de los instrumentos financieros. Se requieren revelaciones específicas cuando las mediciones del valor razonable sean clasificadas en el nivel 3 de la jerarquía (datos importantes no observables). Las enmiendas requieren que cualquier transferencia significativa entre el nivel 1 y el nivel 2 de la jerarquía de valor razonable sea revelada por separado y que se haga una distinción entre las transferencias hacia cada nivel y desde cada nivel. A su vez, se requiere la revelación de cualquier cambio con respecto al período anterior en la técnica de valoración utilizada para cada tipo de instrumento financiero, incluidas las razones que justifican ese cambio.

Adicionalmente, se modifica la definición de riesgo de liquidez y actualmente se entiende como el riesgo de que una entidad experimente dificultades para cumplir con las obligaciones relacionadas con pasivos financieros que se liquidan por medio de la entrega de efectivo u otro activo financiero.

(Continúa)

Credomatic de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Las enmiendas requieren la revelación de un análisis de vencimiento tanto para los pasivos financieros no derivados como para los derivados. Sin embargo, se requiere la revelación de los vencimientos contractuales de los pasivos financieros derivados solamente cuando sean necesarios para comprender la oportunidad de los flujos de efectivo. En el caso de los contratos de garantía financiera emitidos, las enmiendas requieren que se revele el monto máximo de la garantía en el primer período en que se pueda exigir su pago. Estas enmiendas no han sido adoptadas por el Consejo.

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

La NIIF 9, Instrumentos financieros, aborda la clasificación y la medición de los activos financieros. Los requisitos de esta Norma en relación con los activos financieros suponen un cambio significativo con respecto a los requisitos actuales de la NIC 39. La Norma establece dos categorías principales de medición de activos financieros: al costo amortizado y al valor razonable. La Norma elimina las categorías actuales establecidas en la NIC 39: mantenidos hasta el vencimiento, disponibles para la venta y préstamos y cuentas por cobrar. En el caso de las inversiones en instrumentos de patrimonio que no sean mantenidos para negociar, la Norma permite hacer la elección irrevocable, en el momento del reconocimiento inicial e individualmente para cada acción, de presentar todos los cambios en el valor razonable en “otro resultado global”. Los montos que sean reconocidos en “otro resultado global” no podrán ser reclasificados posteriormente al resultado del período.

La Norma requiere que no se separen los derivados implícitos de los contratos principales respectivos cuando esos contratos sean activos financieros dentro del alcance de la norma. Al contrario, el instrumento financiero híbrido se evalúa en su totalidad con el fin de determinar si debe medirse al costo amortizado o al valor razonable.

Esta Norma requiere a una entidad determinar si el incluir los efectos de cambios en riesgo de crédito sobre un pasivo designado como valor razonable a través de resultados podría crear un descalce contable basado en hechos y circunstancias en la fecha de aplicación inicial.

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 norma no ha sido adoptada por el Consejo.

(Continúa)

Credomatic de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

u) 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 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.

v) La CINIIF 16, Cobertura de una Inversión Neta en un Negocio en el Extranjero

La interpretación permite que una entidad que use el método de consolidación paso a paso elija una política contable para determinar el ajuste acumulativo de conversión de moneda que es reclasificado en resultados durante la enajenación de la inversión neta como si se hubiese usado el método del consolidación directo. El Consejo no ha adoptado esta norma.

(26) Cifras del año 2010

- Los equipos para la captura electrónica de ventas en los comercios afiliados conocidos como POS, o terminales en punto de venta fueron reclasificados en el periodo 2011 como otros activos, anteriormente estaban presentados el rubro de activos fijos. Para fines comparativos se reclasifican los saldos correspondientes a diciembre 2010.
- Las cuentas de orden reportadas en diciembre 2010 no incluían las operaciones dadas de baja.
- Al 31 de diciembre 2010 el gasto de gratificación se presentaba dentro de la línea de gastos de personal y para diciembre 2011 se presenta en la línea de gastos por provisiones.
- Al 31 de diciembre 2010 se presentaba una cuenta por cobrar con una parte relacionada en la línea de otras cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas, para este periodo fue reclasificada como parte de la cartera de créditos vigentes.