

Credomatic de Costa Rica, S.A.

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

Estados Financieros

Al 30 de junio de 2012

CREDOMATIC DE COSTA RICA, S.A.
BALANCE GENERAL
 Al 30 de junio de 2012
 (Con las cifras correspondientes de 2011)
 (En colones sin céntimos)



	Nota	2012	2011
ACTIVOS			
Disponibilidades	5	2.959.899.781	685.232.851
Efectivo		6.660.000	7.620.000
Entidades financieras del país		2.930.904.052	641.601.706
Entidades financieras del exterior		19.577.170	36.011.145
Otras disponibilidades		2.758.559	-
Inversiones en instrumentos financieros		5.510.107.699	1.566.954.677
Disponibles para la venta	6	5.450.342.842	1.563.542.816
Productos por cobrar		59.764.857	3.411.861
Cartera de créditos	2	36.026.831.142	31.517.696.195
Créditos vigentes		34.198.841.942	28.486.545.052
Créditos vencidos		3.401.253.422	6.080.063.591
Productos por cobrar		242.223.785	963.184.979
(Estimación por deterioro)		(1.815.488.007)	(4.012.097.427)
Cuentas por cobrar		11.220.120.637	7.456.266.721
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	4	232.877.625	893.333.267
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar	12	1.282.169.666	1.891.623.835
Otras cuentas por cobrar	7	9.705.073.346	4.671.309.619
Bienes realizables		18.107.926	181.429.593
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos		34.684.655	222.478.034
(Estimación por deterioro y por disposición legal)		(16.576.729)	(41.048.441)
Participaciones en el capital de otras empresas		150.000	150.000
Inmuebles, mobiliario y equipo neto	8	9.691.275.722	10.439.362.280
Otros activos	9	12.044.504.717	10.259.008.226
Cargos diferidos		2.174.729.247	2.622.996.665
Activos intangibles, neto		1.775.717.617	2.209.329.775
Otros activos		8.094.057.853	5.426.681.786
TOTAL DE ACTIVOS		<u>77.470.997.624</u>	<u>62.106.100.543</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS			
Obligaciones con el público		4.678.624.157	1.293.100.919
Otras obligaciones con el público	10	4.678.624.157	1.293.100.919
Obligaciones con entidades		11.008.770.842	9.952.959.591
A la vista		-	340.015.466
A plazo	11	11.000.000.000	9.594.752.230
Cargos financieros por pagar		8.770.842	18.191.895
Cuentas por pagar y provisiones		18.868.231.374	21.869.697.082
Impuesto sobre la renta diferido	12	278.819.960	-
Provisiones	13	1.251.813.257	1.173.810.955
Otras cuentas por pagar diversas	14	17.337.598.157	20.695.886.127
Otros pasivos		35.862.627	126.758.412
Ingresos diferidos		35.862.627	126.758.412
TOTAL DE PASIVOS		<u>34.591.489.000</u>	<u>33.242.516.004</u>
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		(13.318.724)	-
Reservas patrimoniales		778.792.314	636.349.680
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		7.513.651.050	10.552.840.992
Resultado del periodo		2.065.916.189	2.080.894.764
TOTAL PATRIMONIO		<u>42.879.508.624</u>	<u>28.863.584.539</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>77.470.997.624</u>	<u>62.106.100.543</u>
OTRAS CUENTAS DE ORDEN	22	<u>91.561.114.840</u>	<u>67.749.351.928</u>

José Ignacio Cordero Ehrenberg
Gerente

Eddie Rivera Chinchilla
Contador

Guillermo Sanabria Benavides
Auditor Interno

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

Por el periodo de seis meses terminados al 30 de junio de 2012

(Con las cifras correspondientes de 2011)

(En colones sin céntimos)

	<u>Nota</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Ingresos financieros			
Por disponibilidades	4	-	158.680
Por inversiones en instrumentos financieros		67.228.982	8.133.152
Por cartera de créditos		23.076.090.212	23.522.464.605
Por ganancia por diferencias de cambios, neto		-	698.546.363
Por otros ingresos financieros		53.088.302	235.931.917
Total de ingresos financieros		23.196.407.496	24.465.234.717
Gastos financieros			
Por obligaciones con entidades financieras		624.795.995	239.848.254
Por pérdidas por diferencias de cambio, neto		80.842.687	-
Por otros gastos financieros		2.376.909	27.416.698
Total de gastos financieros		708.015.591	267.264.952
Por estimación de deterioro de activos	2	594.920.401	2.268.953.763
Por recuperación de activos		823.157.515	1.237.737.597
RESULTADO FINANCIERO		22.716.629.019	23.166.753.599
Otros ingresos de operación			
Por comisiones por servicios	17	30.537.043.767	27.561.565.165
Por otros ingresos con partes relacionadas	4	3.652.582.676	3.158.388.159
Por otros ingresos operativos	18	2.953.663.033	2.947.011.537
Total otros ingresos de operación		37.143.289.476	33.666.964.861
Otros gastos de operación			
Por comisiones por servicios	19	17.365.740.867	15.577.411.797
Por bienes realizables		-	15.285.748
Por provisiones	13	1.184.755.699	906.951.163
Por otros gastos con partes relacionadas	4	3.205.974.481	4.630.295.706
Por otros gastos operativos		104.052.823	177.866.315
Total otros gastos de operación		21.860.523.870	21.307.810.729
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		37.999.394.625	35.525.907.731
Gastos administrativos			
Gastos del personal	20	18.065.617.246	16.539.282.845
Otros gastos de administración	21	16.973.357.892	15.959.613.088
Total gastos administrativos		35.038.975.138	32.498.895.933
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS		2.960.419.487	3.027.011.798
Impuesto sobre la renta	12	650.467.089	918.453.222
Impuesto sobre la renta diferido	12	244.036.209	27.663.812
RESULTADO DEL PERIODO		2.065.916.189	2.080.894.764

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 CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 Por el periodo de seis meses terminados al 30 de junio de 2012
 (Con las cifras correspondientes de 2011)
 (En colones sin céntimos)

Nota	Capital social	Aportes patrimoniales no capitalizados	Reservas patrimoniales	Ajustes al patrimonio	Resultados acumulados	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2010	9.149.250.000	6.444.249.103	636.349.680	-	10.552.840.992	26.782.689.775
Resultado del periodo	-	-	-	-	2.080.894.764	2.080.894.764
Saldo al 30 de junio de 2011	<u>9.149.250.000</u>	<u>6.444.249.103</u>	<u>636.349.680</u>	<u>-</u>	<u>12.633.735.756</u>	<u>28.863.584.539</u>
Emisión de acciones	5.745.600.000	-	-	-	(5.745.600.000)	-
Resultado del periodo	-	-	-	-	767.957.928	767.957.928
Valuación de inversiones	-	-	-	(10.202.841)	-	(10.202.841)
Ganancia realizada en inversiones disponibles para la venta	-	-	-	(1.137.037)	-	(1.137.037)
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	<u>14.894.850.000</u>	<u>17.639.617.795</u>	<u>778.792.314</u>	<u>(7.937.915)</u>	<u>7.513.651.050</u>	<u>40.818.973.244</u>
Resultado del periodo	-	-	-	-	2.065.916.189	2.065.916.189
Valuación de inversiones	-	-	-	(7.686.871)	-	(7.686.871)
Impuesto renta diferido sobre valuación de inversiones	-	-	-	2.306.062	-	2.306.062
Saldo al 30 de junio de 2012	<u>15</u> <u>14.894.850.000</u>	<u>17.639.617.795</u>	<u>778.792.314</u>	<u>(13.318.724)</u>	<u>9.579.567.239</u>	<u>42.879.508.624</u>

José Ignacio Cordero Ehrenberg
Gerente

Eddie Rivera Chinchilla
Contador

Guillermo Sanabria Benavides
Auditor Interno

CREDOMATIC DE COSTA RICA, S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
 Por el periodo de seis meses terminados al 30 de junio de 2012
 (Con las cifras correspondientes de 2011)
 (En colones sin céntimos)

	Nota	2012	2011
Resultado del periodo		2.065.916.189	2.080.894.764
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos			
Pérdidas por estimación del deterioro de la cartera de créditos		594.920.401	2.268.953.763
Valuación de otras cuentas por pagar diversas		55.071.526	-
Gastos por provisiones		1.184.755.699	906.951.163
Ganancia (pérdida) no realizada por diferencial cambiario		-	(28.291.806)
Retiros de inmuebles, mobiliario y equipo		16.402.898	-
Depreciaciones y amortizaciones		1.850.044.795	1.838.154.348
Impuesto sobre la renta diferido		244.036.209	450.638.796
Gasto impuesto sobre la renta corriente		650.467.089	918.453.222
Ingreso por intereses, neto		(22.518.523.199)	(23.290.908.183)
Variación neta en los activos (aumento), ó disminución			
Variación neta cartera de crédito		9.638.994.451	2.169.193.744
Cuentas por cobrar		(515.917.621)	414.398.379
Activos intangibles		(338.080.370)	(1.079.004.772)
Otros activos		264.737.800	1.601.709.770
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)			
Otras cuentas por pagar diversas		(16.204.354.320)	(5.111.537.543)
Provisiones		(1.144.957.218)	(1.119.361.741)
Intereses cobrados		23.240.459.096	23.695.869.421
Intereses pagados		(626.780.264)	(263.271.050)
Impuesto sobre renta pagado		(320.125.871)	(870.659.469)
Flujo neto de efectivo (usado) provisto en actividades de operación		<u>(1.862.932.710)</u>	<u>4.582.182.806</u>
Flujos de efectivo en las actividades de inversión			
Compra de inversiones		(3.437.468.705)	(1.497.157.160)
Vencimiento de inversiones		3.475.940.239	663.580
Adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo		(1.293.823.521)	(1.257.699.330)
Ventas de inmuebles, mobiliario y equipo		-	26.697.387
Flujos netos de efectivo usado en actividades de inversión		<u>(1.255.351.987)</u>	<u>(2.727.495.523)</u>
Flujos de efectivo en las actividades de financiamiento:			
Efectivo recibido por obligaciones financieras		65.894.073.208	1.293.100.919
Cancelación de obligaciones financieras		(63.753.227.300)	(3.390.027.070)
Flujo neto de efectivo provisto (usado) en las actividades de financiamiento		<u>2.140.845.908</u>	<u>(2.096.926.151)</u>
Disminución neta en el efectivo		<u>(977.438.789)</u>	<u>(242.238.868)</u>
Efectivo al inicio del año		<u>3.937.338.570</u>	<u>927.471.719</u>
Efectivo al final del año	5	<u>2.959.899.781</u>	<u>685.232.851</u>

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.

Notas a los Estados Financieros

(1) Resumen de operaciones y políticas importantes de contabilidad

(a) Operaciones

La Compañía Credomatic de Costa Rica, S.A. (la Compañía) es una sociedad anónima organizada el 26 de marzo de 1976, de conformidad con las leyes de la República de Costa Rica.

Su actividad principal es la emisión de tarjetas de crédito y afiliación de comercios para que acepten las tarjetas de las marcas que representa.

El domicilio legal de Credomatic, 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 2.847 y 2.682 colaboradores en el 2012 y 2011, 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 30 de junio 2012, el tipo de cambio se estableció en ¢492.57 y ¢503.85 (¢498.61 y ¢509.57 en el 2011), 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 30 de junio de 2012 y 2011, la Administración considera que la estimación es adecuada para absorber aquellas pérdidas eventuales que se pueden incurrir en la recuperación de las carteras.

(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.

(Continúa)

Credomatic de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(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

(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.

(Continúa)

Credomatic de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

iii. *Amortización*

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

(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 realiza avalúos periódicos para mantener el valor de mercado de estos bienes actualizado. La administración considera prudente mantener una reserva para reconocer los riesgos asociados con la valuación de mercado de los bienes que no han podido ser vendidos, la cual se registra contra los resultados de operaciones.

(o) Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar se registran al costo amortizado.

(Continúa)

Credomatic de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(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.

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.

(Continúa)

Credomatic de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(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 de activos no financieros – nota 1(m)
- Préstamos de cobro dudoso – nota 2

(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.

(Continúa)

Credomatic de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

A continuación se detalla la forma en que la Compañía administra los diferentes riesgos.

Riesgo crédito

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

(Continúa)

Credomatic de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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.

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 30 de junio de 2012 y 2011, 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.

(Continúa)

Credomatic de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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.

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 30 de junio de 2012 y 2011, 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 30 de junio, la cartera de préstamos por sector se detalla como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Consumo	¢ 37,600,095,364	34,566,608,643
Productos por cobrar	242,223,785	963,184,979
	<u>37,842,319,149</u>	<u>35,529,793,622</u>
Estimación para incobrables	(1,815,488,007)	(4,012,097,427)
	<u>¢ 36,026,831,142</u>	<u>31,517,696,195</u>

(Continúa)

Credomatic de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Cartera de crédito por tipo de garantías

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

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Fiduciaria	¢ <u>37,600,095,364</u>	<u>34,566,608,643</u>

Cartera de crédito por morosidad

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

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Al día	¢ 34,201,105,604	28,486,545,052
De 01-30 días	910,461,688	1,653,054,577
De 31-60 días	427,861,938	1,187,114,077
De 61-90 días	600,864,988	713,250,398
De 91-120 días	246,299,374	807,770,124
De 121-150 días	955,385,700	1,697,153,876
De 151-180 días	258,116,072	21,720,539
	¢ <u>37,600,095,364</u>	<u>34,566,608,643</u>

Cartera de créditos morosos y vencidos

Al 30 de junio, 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:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Préstamos morosos y vencidos en estado de no acumulación de intereses	¢ <u>1,459,801,146</u>	<u>1,718,874,415</u>
Préstamos morosos y vencidos, sobre los que se reconoce intereses	¢ <u>1,939,188,614</u>	<u>3,553,419,052</u>
Total de intereses no percibidos	¢ <u>873,030,380</u>	<u>1,137,376,385</u>

(Continúa)

Credomatic de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2012, el saldo de préstamos reestructurados asciende a la suma de ¢8.362.817.109 (¢12.098.193.858 en el 2011).

Al 30 de junio de 2012, las tasas de interés anual que devengan los préstamos en colones oscilaban entre el 12% y 61.46% (15.89% y 66.46% en 2011)

Estimación por incobrabilidad de cartera crédito

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

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Saldo al inicio del año	¢	2,678,427,070	3,797,650,048
Más:			
Gasto del año por evaluación de la cartera		594,920,401	2,268,953,763
Cancelación de créditos		<u>(1,457,859,464)</u>	<u>(2,054,506,384)</u>
Saldo al final del año	¢	<u><u>1,815,488,007</u></u>	<u><u>4,012,097,427</u></u>

(Continúa)

Credomatic de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio, la concentración de la cartera de tarjetas para deudores individuales o grupo de interés económico se detallan como sigue:

Rango	Número de deudor individual o grupo de interés económico	2012 Monto
De 0 a 4,99%	351,304	¢ <u>37,600,095,364</u>

Rango	Número de deudor individual o grupo de interés económico	2011 Monto
De 0 a 4,99%	321.882	¢ <u>34,566,608,643</u>

Riesgo de liquidez

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

(Continúa)

Credomatic de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2012, el calce de plazos de los activos y pasivos de la Compañía es como sigue:

Moneda nacional

	1-30	31-60	61-90	91-180	181-360	Más de 360	Total
Activos							
Disponibilidades	2,013,078,472	-	-	-	-	-	2,013,078,472
Inversiones	-	-	-	23,266,430	-	-	23,266,430
Cartera de créditos	11,574,672,587	12,491,068,383	3,386,675,313	-	9,905,916,164	-	37,358,332,447
Productos por cobrar	196,092,696	-	-	-	-	-	196,092,696
	<u>13,783,843,755</u>	<u>12,491,068,383</u>	<u>3,386,675,313</u>	<u>23,266,430</u>	<u>9,905,916,164</u>	<u>-</u>	<u>39,590,770,045</u>
Pasivos							
Obligaciones entidades a plazo	-	-	-	11,000,000,000	-	-	11,000,000,000
Otras obligaciones con el público	3,705,988,681	972,635,476	-	-	-	-	4,678,624,157
Cargos financieros por pagar	8,770,842	-	-	-	-	-	8,770,842
	<u>3,714,759,523</u>	<u>972,635,476</u>	<u>-</u>	<u>11,000,000,000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>15,687,394,999</u>
Total brecha de activos y pasivo colones	10,069,084,232	11,518,432,907	3,386,675,313	(10,976,733,570)	9,905,916,164	-	23,903,375,046

Moneda extranjera

	1-30	31-60	61-90	91-180	181-360	Más de 360	Total
Activos							
Disponibilidades	946,821,309	-	-	-	-	-	946,821,309
Inversiones	529,550,026	-	-	-	3,057,695,663	1,839,830,723	5,427,076,412
Cartera de créditos	74,905,019	80,835,437	86,022,461	-	-	-	241,762,917
Productos por cobrar	105,895,946	-	-	-	-	-	105,895,946
	<u>1,657,172,300</u>	<u>80,835,437</u>	<u>86,022,461</u>	<u>-</u>	<u>3,057,695,663</u>	<u>1,839,830,723</u>	<u>6,721,556,584</u>
Pasivos							
Total brecha de activos y pasivos dólares	1,657,172,300	80,835,437	86,022,461	-	3,057,695,663	1,839,830,723	6,721,556,584
Total brecha consolidada en moneda local	11,726,256,532	11,599,268,344	3,472,697,774	(10,976,733,570)	12,963,611,827	1,839,830,723	30,624,931,630

(Continúa)

Credomatic de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2011, el calce de plazos de los activos y pasivos de la Compañía fue como sigue:

Moneda nacional		1-30	31-60	61-90	91-180	181-360	Más de 360	Total
Activos								
Disponibilidades	¢	223,188,328	-	-	-	-	-	223,188,328
Inversiones		-	22,178,404	-	-	-	45,534,412	67,712,816
Cartera de créditos		8,616,827,789	9,800,504,754	3,575,795,705	2,772,749,418	9,801,379,671	-	34,567,257,337
Productos por cobrar		966,596,840	-	-	-	-	-	966,596,840
		<u>9,806,612,957</u>	<u>9,822,683,158</u>	<u>3,575,795,705</u>	<u>2,772,749,418</u>	<u>9,801,379,671</u>	<u>45,534,412</u>	<u>35,824,755,321</u>
Pasivos								
Obligaciones entidades a la vista		258,090,796	-	-	-	-	-	258,090,796
Obligaciones con pacto de recompra		-	1,093,103,482	199,997,437	-	-	-	1,293,100,919
		<u>258,090,796</u>	<u>1,093,103,482</u>	<u>199,997,437</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,551,191,715</u>
Total brecha de activos y pasivos colones	¢	<u>9,548,522,161</u>	<u>8,729,579,676</u>	<u>3,375,798,268</u>	<u>2,772,749,418</u>	<u>9,801,379,671</u>	<u>45,534,412</u>	<u>34,273,563,606</u>
Moneda extranjera								
Activos								
Disponibilidades	¢	462,044,523	-	-	-	-	-	462,044,523
Inversiones		-	-	-	-	1,495,830,000	-	1,495,830,000
		<u>462,044,523</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,495,830,000</u>	<u>-</u>	<u>1,957,874,523</u>
Pasivos								
Obligaciones con entidades a la vista		81,924,669	-	-	-	-	-	81,924,669
Obligaciones entidades		-	-	-	9,594,752,230	-	-	9,594,752,230
Cargos financieros por pagar		18,191,895	-	-	-	-	-	18,191,895
		<u>100,116,564</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>9,594,752,230</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>9,694,868,794</u>
Total brecha de activos y pasivos dólares		<u>361,927,959</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(9,594,752,230)</u>	<u>1,495,830,000</u>	<u>-</u>	<u>(7,736,994,271)</u>
Total Brecha consolidada en moneda local	¢	<u>9,910,450,120</u>	<u>8,729,579,676</u>	<u>3,375,798,268</u>	<u>(6,822,002,812)</u>	<u>11,297,209,671</u>	<u>45,534,412</u>	<u>26,536,569,335</u>

(Continúa)

Credomatic de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio, se presenta a continuación un cuadro de vencimiento contractual de los pasivos con obligaciones con entidades a plazo como se detalla:

Al 30 de junio 2012		Saldo	1-30	31-60	61-90	91-180	181-365	Más de 365
Otras obligaciones con el público	¢	4,678,624,157	3,705,988,681	972,635,476	-	-	-	-
Obligaciones entidades a plazo		11,000,000,000	-	-	-	11,000,000,000	-	-
Intereses préstamos por pagar		704,010,206	137,505,103	137,505,103	107,250,000	321,750,000	-	-
	¢	<u>16,382,634,363</u>	<u>3,843,493,784</u>	<u>1,110,140,579</u>	<u>107,250,000</u>	<u>11,321,750,000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Al 30 de junio 2011		Saldo	1-30	31-60	61-90	91-180	181-365	Más de 365
Obligaciones entidades a la vista		340,015,465	340,015,465	-	-	-	-	-
Otras obligaciones con el público		1,293,100,919	-	1,093,103,482	199,997,437	-	-	-
Obligaciones con entidades financieras	¢	9,594,752,230	-	-	-	9,594,752,230	-	-
Intereses préstamos por pagar		218,302,728	18,191,894	18,191,894	18,191,894	54,575,682	109,151,364	-
	¢	<u>11,446,171,342</u>	<u>358,207,359</u>	<u>1,111,295,376</u>	<u>218,189,331</u>	<u>9,649,327,912</u>	<u>109,151,364</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 mercado se mide para el balance general y para las carteras de inversión. Para el caso del balance se construye un calce de tasas para revisar el perfil de brechas de ajuste de tasa de interés entre activos y pasivos sensibles a cambios en las tasas de interés

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

Al 30 de junio, la sensibilidad de cartera de inversiones (considera un movimiento paralelo de +200bps para inversiones en colones y +100bps para dólares) se detalla como sigue:

	<u>Jun.2012</u>	<u>Jun.2011</u>
Cartera Total (colones)	5,450,342,842	1,563,542,816
Exposición de Sensibilidad	56,228,593	2,282,967
Exposición % de Cartera	1.03%	0.15%

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

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

(Continúa)

Credomatic de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Riesgo de tasas de interés

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

(Continúa)

Credomatic de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

El calce de tasas de interés al 30 de junio de 2012, sobre los activos y pasivos se detalla como sigue:

Moneda nacional	Días					
	Total	1-30	31-60	61-90	91-180	181-360
Activos						
Inversiones	¢ 23,266,430	-	-	-	23,266,430	-
Cartera de crédito	37,358,332,447	-	-	-	37,358,332,447	-
	<u>37,381,598,877</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>37,381,598,877</u>	<u>-</u>
Pasivos						
Otras obligaciones con el público	4,678,624,157	3,705,988,681	972,635,476	-	-	-
Obligaciones entidades a plazo	11,000,000,000	-	-	-	11,000,000,000	-
	<u>15,678,624,157</u>	<u>3,705,988,681</u>	<u>972,635,476</u>	<u>-</u>	<u>11,000,000,000</u>	<u>-</u>
Total brecha activos y pasivos colones	¢ <u>21,702,974,720</u>	<u>(3,705,988,681)</u>	<u>(972,635,476)</u>	<u>-</u>	<u>26,381,598,877</u>	<u>-</u>
Moneda extranjera						
		Días				
	Total	1-30	31-60	61-90	91-180	181-360
Activos						
Inversiones	¢ 5,427,076,412	529,550,026	-	-	-	3,057,695,663
Cartera de crédito	241,762,917	74,905,019	80,835,437	86,022,461	-	-
	<u>5,668,839,329</u>	<u>604,455,045</u>	<u>80,835,437</u>	<u>86,022,461</u>	<u>-</u>	<u>3,057,695,663</u>
Pasivos						
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Total brecha activos y pasivos dólares	¢ <u>5,668,839,329</u>	<u>604,455,045</u>	<u>80,835,437</u>	<u>86,022,461</u>	<u>-</u>	<u>3,057,695,663</u>
Total brecha consolidada en moneda local	¢ <u>27,371,814,049</u>	<u>(3,101,533,636)</u>	<u>(891,800,039)</u>	<u>86,022,461</u>	<u>26,381,598,877</u>	<u>3,057,695,663</u>

(Continúa)

Credomatic de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

El calce de tasas de interés al 30 de junio de 2011, sobre los activos y pasivos se detalla como sigue:

Moneda nacional		Días					
		Total	1-30	31-60	61-90	91-180	181-360
Activos							
Inversiones	¢	67,712,816	-	-	-	67,712,816	-
Cartera de crédito		34,567,257,337	-	-	-	34,567,257,337	-
		<u>34,634,970,153</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>34,634,970,153</u>	<u>-</u>
Pasivos							
Obligaciones con entidades a la vista		258,090,796	258,090,796	-	-	-	-
Obligaciones con pacto de recompra		1,293,100,919	-	1,293,100,919	-	-	-
		<u>1,551,191,715</u>	<u>258,090,796</u>	<u>1,293,100,919</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Brecha de activos y pasivos	¢	<u>33,083,778,438</u>	<u>(258,090,796)</u>	<u>(1,293,100,919)</u>	<u>-</u>	<u>34,634,970,153</u>	<u>-</u>
Moneda extranjera			Días				
		Total	0-30	31-90	91-180	181-360	361-720
Activos							
Inversiones	¢	1,495,830,000	-	-	-	1,495,830,000	-
Cartera de crédito		-	-	-	-	-	-
		<u>1,495,830,000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,495,830,000</u>	<u>-</u>
Pasivos							
Obligaciones entidades financieras		9,676,676,899	81,924,669	-	9,594,752,230	-	-
		<u>9,676,676,899</u>	<u>81,924,669</u>	<u>-</u>	<u>9,594,752,230</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Brecha de activos y pasivos	¢	<u>(8,180,846,899)</u>	<u>(81,924,669)</u>	<u>-</u>	<u>(9,594,752,230)</u>	<u>1,495,830,000</u>	<u>-</u>
Total Brecha consolidada en moneda local	¢	<u>(6,685,016,899)</u>	<u>(81,924,669)</u>	<u>-</u>	<u>(9,594,752,230)</u>	<u>2,991,660,000</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 30 de junio, los activos y pasivos denominados en US dólares se detallan como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Total activos:	\$ 19,690,558	7,279,700
Total pasivos:	(4,630,115)	(40,576,765)
Posición /(Exposición neta) \$	<u>15,060,443</u>	<u>(33,297,065)</u>

Análisis de sensibilidad de tipos de cambio

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

Al 30 de junio de 2012, si el US Dólar, se hubiera apreciado un 5% con respecto al colón manteniendo el resto de las variables constantes, el efecto en la utilidades del año hubiera sido una ganancia de ¢375.464.383 (pérdida de ¢882.222.389 para el año 2011), teniendo un impacto en el patrimonio de la compañía del 0,88% (-3,06 % para el año 2011).

Credomatic de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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.
 - 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 del 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.

Credomatic de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Para la gestión de riesgos operativos implementó el siguiente proceso:

- i. Identificación, evaluación y monitoreo de riesgos operativos: consiste en identificar de manera exhaustiva los riesgos operativos, se evalúa la 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 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.

Credomatic de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

- 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.

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

Capital Base	30 de Junio	
	2012	2011
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)		
(-) Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta (saldo deudor)	(19,026,749)	-
Resultados acumulados períodos anteriores	7,513,651,050	10,552,840,991
Resultado del período menos deducciones de ley	2,065,916,189	2,080,894,764
	<u>9,560,540,490</u>	<u>12,633,735,755</u>
Deducciones		
Participaciones de capital, netas	150,000	150,000
Capital Base Regulatorio	<u>42,873,650,599</u>	<u>28,863,434,538</u>

Credomatic de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(3) Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

Al 30 de junio de 2012, 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 ¢23.266.430 los cuales garantizan la recaudación de servicios públicos y ¢5.427.076.412, que sirven de garantía colateral de operaciones de recompra. (para el 2011 ¢67.712.816 y ¢1.495.830.000 respectivamente),

(4) Saldos y transacciones con partes relacionadas

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

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Activos:		
Disponibilidades	¢ 2,781,507,898	568,996,941
Inversiones en instrumentos financieros	23,266,430	67,712,816
Préstamos por cobrar	9,905,916,164	9,801,379,671
Productos por cobrar	80,485	191,673
Cuentas por cobrar	232,877,625	893,333,267
Total activos	¢ <u>12,943,648,602</u>	<u>11,331,614,368</u>
Pasivos:		
Obligaciones con entidades a la vista	¢ -	258,090,796
Obligaciones con entidades a plazo	-	9,594,752,230
Cargos financieros por pagar	8,770,842	12,760,178
Otras cuentas por pagar	127,560,063	114,729,142
Total pasivos	¢ <u>136,330,905</u>	<u>9,980,332,346</u>
Ingresos:		
Por disponibilidades	¢ -	158,680
Por inversiones en instrumentos financieros	11,623,678	4,912,908
Por otros ingresos con partes relacionadas	3,652,582,676	3,158,388,159
Total ingresos	¢ <u>3,664,206,354</u>	<u>3,163,459,747</u>
Gastos:		
Por obligaciones con entidades financieras	¢ 158,365,024	239,848,254
Por otros gastos con partes relacionadas	3,205,974,481	4,630,295,706
Total gastos	¢ <u>3,364,339,505</u>	<u>4,870,143,960</u>

Durante el año terminado al 30 de junio de 2012, el total de beneficios pagados a la gerencia, directivos y principales ejecutivos es de ¢287.675.975 (¢327.640.136 en el 2011).

Durante el año terminado al 30 de junio de 2012, el total de aportes a las operadoras de pensiones de los empleados es de ¢437.835.953, (¢396.892.150 en el 2011).

Credomatic de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2012, las cuentas por cobrar por ¢232.877.625, (¢823.333.267 en el 2011), otras cuentas por pagar por ¢127.560.063 (¢114.729.142 en el 2011), otros ingresos con partes relacionadas ¢3.652.582.676 (¢3.158.388.159 en el 2011) y otros gastos con partes relacionadas ¢3.205.6974.481 (¢4.630.295.706 en el 2011) corresponden en su mayoría a cobros entre compañías por la prestación de servicios administrativos a las compañías de Corporación Tenedora BAC Credomatic S.A.

(5) Disponibilidades

Al 30 junio, las disponibilidades, se detallan como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Efectivo en bóveda	¢ 6,660,000	7,620,000
Entidades financieras del estado	106,234,276	41,690,212
Entidades financieras locales	2,824,669,776	599,911,493
Entidades financieras del exterior	19,577,170	36,011,146
Otras diponibilidades	2,758,559	-
	<u>¢ 2,959,899,781</u>	<u>685,232,851</u>

(6) Inversiones en instrumentos financieros

Al 30 de junio, las inversiones en instrumentos financieros se componen de la siguiente manera

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<i>Disponibles para la venta:</i>		
<i>Emisores del país:</i>		
Gobierno	¢ 3,028,715,800	-
Bancos comerciales del estado	2,421,627,042	1,563,542,816
	<u>¢ 5,450,342,842</u>	<u>1,563,542,816</u>

Credomatic de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(7) Otras cuentas por cobrar

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

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Facturación incoming local	¢	7,245,274,970	2,991,960,486
Anticipos a proveedores		498,328,717	458,084,375
Otras cuentas por cobrar		<u>1,961,469,659</u>	<u>1,221,264,758</u>
	¢	<u><u>9,705,073,346</u></u>	<u><u>4,671,309,619</u></u>

(8) Inmuebles, mobiliario y equipo

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

		<u>2012</u>				
		<u>Terrenos</u>	<u>Edificios</u>	<u>Mobiliario y equipo</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Total</u>
Costo:						
Saldo al 31 de diciembre de 2011	¢	3,406,153,404	624,237,516	19,615,125,777	254,685,908	23,900,202,605
Adiciones		-	-	1,196,609,749	97,213,772	1,293,823,521
Retiros		-	-	(1,570,994)	(21,004,959)	(22,575,953)
Saldo al 30 de junio de 2012		<u>3,406,153,404</u>	<u>624,237,516</u>	<u>20,810,164,532</u>	<u>330,894,721</u>	<u>25,171,450,173</u>
Depreciación acumulada y deterioro:						
Saldo al 31 de diciembre de 2011		-	163,134,963	14,058,564,090	72,420,941	14,294,119,994
Gasto por depreciación		-	6,242,375	1,170,841,659	15,143,478	1,192,227,512
Retiros		-	-	(162,983)	(6,010,072)	(6,173,055)
Saldo al 30 de junio de 2012		<u>-</u>	<u>169,377,338</u>	<u>15,229,242,766</u>	<u>81,554,347</u>	<u>15,480,174,451</u>
Saldos, netos:						
31 de diciembre de 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>
Saldo al 30 de junio de 2012	¢	<u><u>3,406,153,404</u></u>	<u><u>454,860,178</u></u>	<u><u>5,580,921,766</u></u>	<u><u>249,340,374</u></u>	<u><u>9,691,275,722</u></u>
		<u>2011</u>				
		<u>Terrenos</u>	<u>Edificios</u>	<u>Mobiliario y equipo</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Total</u>
Costo:						
Saldo al 31 de diciembre de 2010	¢	3,406,153,403	624,237,516	17,803,705,742	430,066,063	22,264,162,724
Adiciones		-	-	1,225,925,353	31,773,977	1,257,699,330
Retiros		-	-	(688,867)	(39,969,503)	(40,658,370)
Saldo al 30 de junio 2011		<u>3,406,153,403</u>	<u>624,237,516</u>	<u>19,028,942,228</u>	<u>421,870,537</u>	<u>23,481,203,684</u>
Depreciación acumulada y deterioro:						
Saldo al 31 de diciembre de 2010		-	33,513,731	11,740,481,105	99,504,798	11,873,499,634
Gasto por depreciación		-	6,242,375	1,148,214,667	27,845,711	1,182,302,753
Retiros		-	-	(688,867)	(13,272,116)	(13,960,983)
Saldo al 30 de junio 2011		<u>-</u>	<u>39,756,106</u>	<u>12,888,006,905</u>	<u>114,078,393</u>	<u>13,041,841,404</u>
Saldos netos:						
31 de diciembre de 2010		<u>3,406,153,403</u>	<u>590,723,785</u>	<u>6,063,224,637</u>	<u>330,561,265</u>	<u>10,390,663,089</u>
Saldo al 30 de junio 2011	¢	<u><u>3,406,153,403</u></u>	<u><u>584,481,410</u></u>	<u><u>6,140,935,323</u></u>	<u><u>307,792,144</u></u>	<u><u>10,439,362,280</u></u>

Credomatic de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(9) Otros activos

Al 30 de junio, los otros activos se detallan como sigue:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Gastos pagados por anticipado	¢	1,278,735,339	1,231,523,992
Cargos diferidos		2,174,729,246	2,622,996,664
Bienes diversos		3,470,575,346	2,281,621,037
Construcciones en proceso		56,721,171	56,721,171
Operaciones pendientes de imputación		3,288,025,998	1,856,815,587
Activos intangibles, neto		<u>1,775,717,617</u>	<u>2,209,329,775</u>
	¢	<u>12,044,504,717</u>	<u>10,259,008,226</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 30 de junio se presenta a continuación:

		2012			
		Valor razonable de activo	Saldo del pasivo	Fecha de vencimiento	Precio del reporte tripartita
Gobierno local	¢	<u>5,427,076,412</u>	<u>4,678,624,157</u>	<u>20/07/2012</u>	<u>4,704,702,240</u>
		2011			
		Valor razonable de activo	Saldo del pasivo	Fecha de vencimiento	Precio del reporte tripartito
Bancos Publicos	¢	<u>1,497,595,079</u>	<u>1,293,100,919</u>	<u>29/07/2011</u>	<u>1,302,727,592</u>
	¢	<u>1,497,595,079</u>	<u>1,293,100,919</u>		<u>1,302,727,592</u>

Credomatic de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(11) Otras obligaciones con entidades

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

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Sobregiro bancario	-	340,015,466
Entidades financieras	11,000,000,000	-
Obligaciones con partes relacionadas	-	9,594,752,230
Cargos financieros por pagar	8,770,842	18,191,895
	<u>¢ 11,008,770,842</u>	<u>9,952,959,591</u>

Al 30 de junio 2012, el vencimiento de las obligaciones con entidades financieras son a menos de un año, las cuales están denominadas en moneda local (colones) y mantienen tasas fijas entre el 8.5% (3.75% y 10% en el 2011)

(12) Impuesto sobre la renta

Al 30 de junio el gasto por impuesto sobre la renta del año se detalla como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Impuesto sobre la renta corriente	¢ 650,467,089	918,453,222
Impuesto sobre la renta diferido	244,036,209	27,663,812
	<u>¢ 894,503,298</u>	<u>946,117,034</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 atribuible a las estimaciones y provisiones.

Los pasivos diferidos por impuesto representan una diferencia temporal gravable, y los activos diferidos por impuesto representan una diferencia temporal deducible.

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>2012</u>	<u>2011</u>
Impuesto sobre la renta esperado	¢	888,125,846	908,103,539
Mas:			
Gastos no deducibles		26,744,415	46,150,307
Menos:			
Ingresos no gravables		20,366,963	8,136,812
Impuesto sobre la renta	¢	<u>894,503,298</u>	<u>946,117,034</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 30 de junio, el impuesto de renta diferido es atribuible a lo siguiente:

		<u>2012</u>		
		<u>Activo</u>	<u>Pasivo</u>	<u>Neto</u>
Estimaciones	¢	544,646,402	-	544,646,402
Provisiones		731,815,239	-	731,815,239
Valuación de programas de lealtad		-	278,819,960	(278,819,960)
Ganancias o pérdidas no realizadas		5,708,025	-	5,708,025
	¢	<u>1,282,169,666</u>	<u>278,819,960</u>	<u>1,003,349,706</u>
		<u>2011</u>		
		<u>Activo</u>	<u>Pasivo</u>	<u>Neto</u>
Estimaciones	¢	1,203,629,229	-	1,203,629,229
Provisiones		687,994,606	-	687,994,606
	¢	<u>1,891,623,835</u>	<u>-</u>	<u>1,891,623,835</u>

El movimiento de las diferencias temporales es como sigue:

		<u>2012</u>			
		<u>31 de diciembre de 2011</u>	<u>Incluido en el estado de resultados</u>	<u>Incluido en el patrimonio</u>	<u>30 de junio de 2012</u>
Estimaciones	¢	803,528,121	(258,881,719)	-	544,646,402
Provisiones		733,491,187	(1,675,948)	-	731,815,239
Valuación de programas de lealtad		(295,341,418)	16,521,458	-	(278,819,960)
Ganancias o pérdidas no realizadas		3,401,963	-	2,306,062	5,708,025
	¢	<u>1,245,079,853</u>	<u>(244,036,209)</u>	<u>2,306,062</u>	<u>1,003,349,706</u>
		<u>2011</u>			
		<u>31 de diciembre de 2010</u>	<u>Incluido en el estado de resultados</u>	<u>Incluido en el patrimonio</u>	<u>30 de junio de 2011</u>
Estimaciones	¢	1,139,295,015	64,334,214	-	1,203,629,229
Provisiones		779,992,632	(91,998,026)	-	687,994,606
	¢	<u>1,919,287,647</u>	<u>(27,663,812)</u>	<u>-</u>	<u>1,891,623,835</u>

Credomatic de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(13) Provisiones

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

		Litigios laborales	Gratificaciones	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2011	¢	7,558,653	1,204,456,123	1,212,014,776
Provisión realizada		8,552,454	1,176,203,245	1,184,755,699
Provisión utilizada		(1,797,834)	(1,143,159,384)	(1,144,957,218)
Saldo al 30 de junio de 2012	¢	<u>14,313,273</u>	<u>1,237,499,984</u>	<u>1,251,813,257</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2010	¢	3,701,187	1,382,520,346	1,386,221,533
Provisión realizada		-	906,951,163	906,951,163
Provisión utilizada		(1,937,754)	(1,117,423,987)	(1,119,361,741)
Saldo al 30 de junio de 2011	¢	<u>1,763,433</u>	<u>1,172,047,522</u>	<u>1,173,810,955</u>

(14) Otras cuentas por pagar diversas

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

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Acreedores por adquisición de bienes	¢	362,308,944	375,007,934
Impuestos por pagar por cuenta de la entidad		650,410,638	918,453,222
Aportaciones patronales por pagar		487,138,846	420,265,638
Retenciones por orden judicial		1,351,420	-
Impuestos retenidos por pagar		333,872,567	202,353,536
Aportaciones laborales retenidas por pagar		289,324,833	308,297,710
Obligaciones por pagar partes relacionadas		127,560,063	114,729,142
Facturación por pagar comercios afiliados		9,279,646,553	12,380,504,581
Programas de lealtad por pagar		3,962,820,753	3,313,833,669
Vacaciones acumuladas		869,069,823	815,653,351
Acreedores varios		974,093,717	1,846,787,344
	¢	<u>17,337,598,157</u>	<u>20,695,886,127</u>

Credomatic de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(15) Patrimonio(a) Capital social

El capital social de la Compañía está conformado por 148.948.500 (91.492.500 en el 2011) 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 2011).

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

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

(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 30 de junio, el detalle de la utilidad básica por acción es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Utilidad neta	¢ 2,065,916,189	2,080,894,764
Utilidad disponible para accionistas comunes neta de reservas	2,065,916,189	2,080,894,764
Cantidad promedio de acciones comunes	148,948,500	148,948,500
Utilidad neta por acción básica	¢ <u>13.8700</u>	<u>13.9706</u>

Credomatic de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(17) Ingreso de comisiones por servicios

Al 30 de junio, el ingreso de comisiones por servicios se detalla como sigue:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Comisiones comercios afiliados	¢	26,256,246,310	24,338,070,334
Comisión por retiro de efectivo		406,981,025	467,464,290
Cargos por administración de cuenta		392,928,528	349,589,428
Otras comisiones de tarjeta		3,480,887,904	2,406,441,113
	¢	<u>30,537,043,767</u>	<u>27,561,565,165</u>

(18) Otros ingresos operativos

Al 30 de junio, los otros ingresos operativos se detallan como sigue:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Ingreso por planes automáticos ,SOS, Avisa	¢	721,891,612	471,664,448
Comision por administración y procesamiento de tarjetas		876,558,861	767,948,611
Ingreso por comisiones de cajeros automáticos		366,652,508	527,123,176
Servicios varios por tarjetas de crédito		988,560,052	1,180,275,302
	¢	<u>2,953,663,033</u>	<u>2,947,011,537</u>

(19) Gastos por comisiones por servicios

Al 30 de junio, los gastos por comisiones por servicios se detallan como sigue:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Comisiones de intercambio	¢	16,506,174,381	14,265,701,192
Comisión por cobros		221,322,312	415,128,845
Comisiones por otros servicios		638,244,174	896,581,760
	¢	<u>17,365,740,867</u>	<u>15,577,411,797</u>

Credomatic de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(20) Gastos de personal

Los gastos de personal al 30 de junio, se detallan como sigue:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Sueldos y gratificaciones al personal	¢	12,481,774,318	11,293,800,673
Tiempo extraordinario		43,146,308	43,006,551
Viáticos		120,610,836	89,454,706
Decimotercer sueldo		1,041,099,794	942,958,836
Otras retribuciones		254,976,785	481,815,749
Cargas sociales patronales		3,315,965,056	3,003,356,266
Refrigerios		95,621,924	103,735,944
Vestimenta		1,831,336	5,237,435
Capacitación		239,605,745	210,216,745
Seguros para el personal		281,478,952	216,566,961
Otros gastos de personal		189,506,192	149,132,979
	¢	<u>18,065,617,246</u>	<u>16,539,282,845</u>

(21) Otros gastos de administración

Al 30 de junio, los otros gastos de administración se detallan como sigue:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Gastos por servicios externos	¢	2,749,387,263	2,479,592,205
Gastos de movilidad y comunicaciones		1,180,020,070	1,376,267,490
Gastos de infraestructura		4,361,888,675	4,270,860,526
Gastos generales		8,682,061,884	7,832,892,867
	¢	<u>16,973,357,892</u>	<u>15,959,613,088</u>

(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 30 de junio de 2012 el saldo es de ¢91.561.114.840 (¢67.749.351.928 en el 2011).

Credomatic de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(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.

Al de 30 de junio, el valor razonable se detalla como sigue:

	2012		2011	
	Saldo en libros	Valor razonable	Saldo en libros	Valor razonable
<u>Activos financieros</u>				
Inversiones en valores	¢ 5,450,342,842	5,450,342,842	1,563,542,816	1,563,542,816
Cartera de crédito	37,600,095,364	37,600,095,364	34,566,608,643	34,566,608,643
Total	¢ 43,050,438,206	43,050,438,206	36,130,151,459	36,130,151,459
<u>Pasivos financieros</u>				
Otras obligaciones con el público	¢ 4,678,624,157	4,678,624,157	-	-
Obligaciones entidades a plazo	11,000,000,000	11,293,166,287	9,934,767,696	9,720,240,476
Total	¢ 15,678,624,157	15,971,790,444	9,934,767,696	9,720,240,476

Credomatic de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(24) Arrendamientos operativos no cancelables

Los pagos por arrendamiento operativo no cancelables son efectuados de la siguiente forma:

	30 de junio de	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Menos de un año	¢ 1,097,320,443	1,125,909,323
De uno a cinco años	2,879,971,634	2,915,286,470
Mas de cinco años	<u>1,487,693,291</u>	<u>1,505,935,707</u>
	¢ <u>5,464,985,368</u>	<u>5,547,131,500</u>

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

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

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
i) Retorno sobre el activo (ROA)	6%	7%
ii) Retorno sobre el capital (ROE)	12%	15%
iii) Relación endeudamiento y recursos propios	0.37	0.39 veces
iv) Margen financiero	52%	92%
v) Activo promedio generadores de interés en relación con el total de activos	0.56	0.45 veces

(25) 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 Estados Financieros
 - Nota depósitos de clientes a la vista y a plazo
 - Nota depósitos de clientes a la vista y a plazo

Credomatic de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

- C. Partidas que no se presentan en el cuerpo principal Estados Financieros
- Nota fideicomisos y comisiones de confianza

(26) 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).

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:

Credomatic de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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.

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.

Credomatic de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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.

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.

Credomatic de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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.

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

Credomatic de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

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

Credomatic de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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).
- 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.

Credomatic de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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.

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

Credomatic de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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.

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 junio 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.

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

Credomatic de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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.

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

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

Credomatic de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

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

Cuando la aplicación de los nuevos requerimientos conlleva la consolidación por primera vez de una participada que es un negocio, el inversor:

- 1) determinará la fecha en la que el inversor ha obtenido el control sobre la participada con arreglo a la NIIF 10;
- 2) valorará los activos, pasivos y participaciones no dominantes como si la contabilidad de la adquisición se hubiese aplicado en dicha fecha.

Si (2) resulta impracticable, entonces la fecha en la que se considera que se ha realizado la adquisición es al inicio del primer ejercicio para el que la aplicación retroactiva sea practicable, que podría ser el propio ejercicio corriente.

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.

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

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

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

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

Credomatic de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

x) Norma Internacional de Información Financiera No. 13, Medición Hecha a Valor Razonable

Esta norma fue aprobada por el Consejo en mayo 2011, proporciona un único concepto y procedimiento para determinar el valor razonable, así como los requisitos de medición y uso a través de las NIIF. Será vigente a partir de 1 de enero de 2013, y se puede aplicar en forma anticipada. Esta NIIF aún no ha sido adoptada por el CONASSIF.

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

Prohíbe la reversión de una pérdida por deterioro reconocida en un periodo interino previo con respecto a la plusvalía, 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.

z) CINIIF 12, Acuerdos de Concesión de Servicios

Esta Interpretación proporciona guías para la contabilización de los acuerdos de concesión de servicios públicos a un operador privado. Esta interpretación se aplica tanto a:

- las infraestructuras que el operador construya o adquiera de un tercero, para ser destinadas al acuerdo de prestación de servicios; y
- las infraestructuras ya existentes a las que el operador tenga acceso, con el fin de prestar los servicios previstos en la concesión, por acuerdo de la entidad concedente.

La CINIIF 12 es obligatoria para los estados financieros a partir del 1 de julio del 2009. Este CINIIF no ha sido adoptado por el Consejo.

Credomatic de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

aa) CINIIF 13, Programas de Fidelización de Cliente

Esta Interpretación ofrece una guía para la contabilización en la entidad que concede créditos - premios a sus clientes por fidelización como parte de una transacción de venta, que sujetas al cumplimiento de cualquier condición adicional estipulada como requisito; los clientes puedan canjear en el futuro en forma de bienes o servicios gratuitos o descuentos. La CINIIF 13 es obligatoria para los estados financieros a partir del 1 de enero del 2011. Este CINIIF no ha sido adoptado por el Consejo.

bb) CINIIF 14, NIC 19, El Límite de un Activo por Beneficios Definidos, Obligación de Mantener un Nivel Mínimos de Financiamiento y su Interacción

Esta Interpretación se aplica a todos los beneficios definidos post-empleado y a otros beneficios definidos a los empleados a largo plazo, asimismo considera los requerimientos de mantener un nivel mínimo de financiación a cualquier exigencia de financiar un plan de beneficios definido post-empleado u otro plan de beneficios definido a largo plazo. También abarca la situación en la que un nivel mínimo de financiación puede originar un pasivo. La CINIIF 14 es obligatoria para los estados financieros a partir del 1 de enero del 2011, con aplicación retroactiva. Este CINIIF no ha sido adoptado por el Consejo.

cc) La CINIIF 16, Coberturas de una Inversión Neta en un Negocio en el Extranjero

Esta Interpretación permite que una entidad que use el método de consolidación paso a paso elija una política contable que cubra el riesgo de tasa de cambio para determinar el ajuste acumulativo de conversión de moneda que es reclasificado en resultados durante la enajenación de la inversión neta en negocios en el extranjero como si se hubiese usado el método de la consolidación directo. La CINIIF 16 es obligatoria para los estados financieros a partir del 1 de julio del 2009. El Consejo no ha adoptado esta norma.

dd) CINIIF 17, Distribuciones de los Propietarios de Activos Distintos al Efectivo

Esta Interpretación ofrece una guía para la contabilización de los dividendos por pagar por la distribución de activos distintos al efectivo a los propietarios al inicio y término del período.

Credomatic de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Si después del cierre de un período sobre el que se informa, pero antes de que los estados financieros sean autorizados para su emisión, una entidad declarase un dividendo a distribuir mediante un activo distinto al efectivo, revelará:

- a) la naturaleza del activo a distribuir;
- b) el valor en libros del activo a distribuir a la fecha de cierre del período que se informa; y
- c) si los valores razonables son determinados, total o parcialmente, por referencia directa a las cotizaciones de precios publicadas en un mercado activo o son estimados usando una técnica de valuación y el método usado para determinar el valor razonable y, cuando se use una técnica de valuación, los supuestos aplicados.

La CINIIF 17 es obligatoria para los estados financieros a partir del 1 de julio del 2009. Este CINIIF no ha sido adoptado por el Consejo.

ee) CINIIF 18, Transferencias de Activos Procedentes de Clientes

Esta Interpretación ofrece una guía para la contabilización de transferencias de elementos de propiedad, planta y equipo por parte de las entidades que reciben dichas transferencias de sus clientes, asimismo sobre los acuerdos en los que una entidad recibe efectivo de un cliente, cuando este importe de efectivo deba utilizarse solo para construir o adquirir un elemento de propiedad, planta y equipo, y la entidad deba utilizar el elemento para conectarse al cliente a una red o para proporcionarle un acceso continuo al suministro de bienes o servicios, o para ambas cosas. La CINIIF 18 es obligatoria para los estados financieros a partir del 1 de julio del 2009. Este CINIIF no ha sido adoptado por el Consejo.

ff) CINIIF 19, Cancelación de Pasivos Financieros mediante Instrumentos de Patrimonio

Esta Interpretación ofrece una guía para la contabilización por una entidad cuando las condiciones de un pasivo financiero se renegocian y dan lugar a que la entidad que emite los instrumentos de patrimonio para un acreedor de ésta cancele total o parcialmente el pasivo financiero. La CINIIF 19 es obligatoria para los estados financieros a partir del 1 de julio del 2010. Este CINIIF no ha sido adoptado por el Consejo.

Credomatic de Costa Rica, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(27) Cifras del año 2011

- Al 30 de junio de 2011 se presentaba una cuenta por cobrar con una parte relacionada en la línea de otras cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas, para el año 2012 fue reclasificada como parte de la cartera de créditos vigentes por el monto de ¢9.905.916.164